

유태인
02-3770-5571이재형
02-3770-5579김현수
02-3770-5582신연화
02-3770-5721공문주
02-3770-5586이소윤
02-3770-5572황태웅
02-3770-5578

발간일: 8.2 (금)

8.1 (목)		1d	5d	1M
CP 91d	3.840	-4.0	-14.0	
CD 91d	3.490	-1.0	-2.0	
KTb 3y	2.976	-2.8	-4.8	
KTb 5y	2.987	-3.6	-7.2	
KTb 10y	3.010	-5.4	-11.8	
KTb 20y	3.006	-3.8	-8.2	
KTb 30y	2.923	-2.5	-8.1	
국민주택 5y	3.111	-3.4	-5.1	
한전 3y	3.216	-1.9	-2.6	
산금 1y	3.270	-1.4	-3.0	
회사 AA-	3.431	-2.8	-5.3	
회사 BBB-	9.460	-3.2	-9.2	

전일 주요 채권 관련 기사

* 활황 끝난 크레딧 시장, 공사채 약세에 여전채는 관망

- 공사채와 국고채 스프레드는 상반기 내내 축소를 거듭해 15bp대에서 움직임을 이어간 가운데 최근 스프레드 부담이 드러나면서 소폭 반등한 모습
- 'AAA' 공사채가 발행 및 유통시장 전반에서 민평보다 높은 수준을 보이는 것은 물론, 여전채 역시 이전보다 주춤해진 분위기를 드러내고 있음
- 회사채 시장의 경우 발행량 감소로 수요우위 현상이 지속되면서 흥행이 이어졌지만, 기업들의 반기보고서 제출 시즌 등이 맞물려 당분간 조달은 주춤할 전망

연합인포맥스(8/1)

* 주인 바뀐 SK렌터카, 자금 조달 기조 변할까

- SK렌터카(A+/↓)는 올해 하반기 2590억원 규모의 회사채 만기를 앞두고 있는 가운데 자금 조달 기조에 변화가 생길지 관심이 쏠림
- 최대주주가 SK네트웍스에서 사모펀드 운용사로 바뀌면서 신평사들이 신용등급을 하향 조정할 가능성
- 회사 관계자는 "대주주가 바뀐다고 해서 영업 및 조달 관련 기조가 바뀌지 않을 예정"이며 "공모채를 비롯 사모채, CP 등 다방면으로 유동성을 확보할 것"이라 설명

딜사이트(8/1)

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)

회사채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA-	46	+0.0	+1.0	
A+	88	+0.0	+0.0	
A0	114	+0.0	+0.0	
A-	159	+0.0	+0.0	

여전채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA+	37	+0.0	+2.0	
AA	43	+0.0	+2.0	
AA-	53	+0.0	+3.0	
A+	161	+1.0	+2.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)

		1d	5d	1M
AA	1	-0.1	+1.6	
A+	72	+0.5	+1.6	

국고채 장단기 금리

		1d	5d	1M
10y-3y	4	-2.0	-6.5	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드

		1d	5d	1M
10y-3y	-42	-2.4	-7.6	

* '적자' 생존 버틴 LGD·SK온, 자산 매각 속도전

- LG디스플레이(A/S)와 SK온(A+/S)이 자금난을 해소하기 위해 LCD공장, 자회사 지분 등 관련 자산 매각에 속도를 내고 있는 모습
- 양사가 모두 실적 회복만으로 이자비용과 추가 설비 투자를 감당할 수 없는 상황에 이르면서 매각을 통한 생존 전략 모색에 나선 것으로 풀이
- LGD는 7개 분기 영업적자 뒤 '23년 4분기 흑자전환한 이후 올 1분기부터 다시 적자를 기록 중이며, SK온은 '21년 10월 이후 10개 분기 연속 적자를 기록 중

조선비즈(8/1)

* 우리금융지주 잇단 영구채...출자 목 맨 우투증권 설렌다

- 우리금융지주가 올들어 신종자본증권(영구채)을 연달아 발행하면서 우리투자증권의 자본 확충 기대감이 커지고 있음
- 우투증권의 빠른 성장에 초점을 맞춘 와중에 지주사의 조달 릴레이가 이어지자 적극적으로 출자에 나설 수 있다는 관측도 나오고 있는 상황
- 금융권에서는 KB금융, 신한금융, 하나금융그룹 등과 비교해 이중레버리지비율이 크게 낮아 산술적으로 최대 8조원에 달하는 지분투자도 소화가능할 것으로 분석

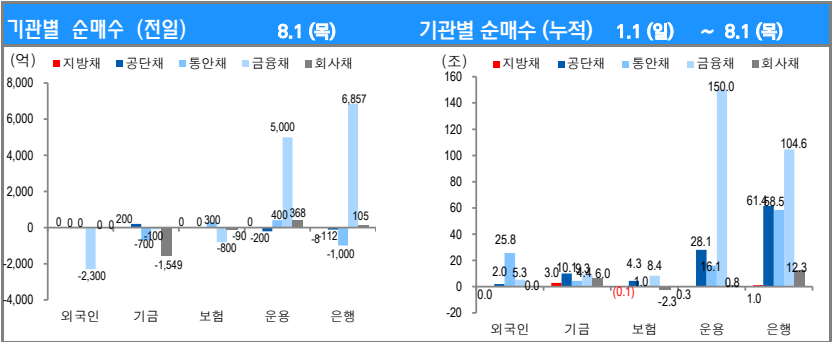
더벨(8/1)

수요예측											
수요예측일	발행회사	회차	적용등급	발행금액	발행일	만기일	가산 이율	미매각 금액	경쟁률	주관사	비고 (자금사용 목적 등)
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											
예정											

전일자 주요 회사채 발행 정보											(단위: 억원, %)
종목명	발행일	만기일	통화구분	발행액	표면금리	이자유형	공/사모	신용등급	옵션구분	이자지급기간	
니드원제팔차4	2024-08-01	2029-06-11	KRW	100	4.33	할인채	사모			12 개월	
시카리오제일차7	2024-08-01	2025-08-01	KRW	97	5.80	이표채	사모		CALL	1 개월	
안전대부242	2024-08-01	2025-08-01	KRW	5	8.00	이표채	사모		PUT	1 개월	
베델23	2024-08-01	2027-08-01	KRW	1	7.50	이표채	사모		CALL	1 개월	
발켄모빌리티1CB	2024-08-01	2027-08-01	KRW		9.00	이표채	공모			12 개월	

주요 등급 변경											
회사명		변경일	변경등급	직전등급	구분	회사명		변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	세아에스티엑스엔테크	2024-07-25	D	B-	하락	현대알루미늄	2024-07-08	BB-	NA	신규	
2	아이에스동서	2024-07-19	BBB	NA	신규	오케이캐피탈	2024-07-01	BBB	BBB+	하락	
3	흥아	2024-07-15	BB-	BB	하락	엔바이오니아	2024-06-28	B-	NA	신규	

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행					단위: 억원, % 조원(발행잔액)
채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)	
국채	10790	(9210)	1160.1		
지방채	0	+0	28.3		
공사공단채	7000	+5400	460.3		
통안증권	0	+0	113.6		
금융채	11000	+1300	567.6		
회사채	204	+102	412.0		



전일 주요 회사채 거래						(단위: 억원, %, bp)
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)	
에이치디현대오일뱅크122-2	2025-02-26	2,581	3.40	3.42	-1.4	
S-Oil56-1	2025-03-10	1,882	3.37	3.38	-0.6	
현대글로비스1-1	2025-02-25	1,786	3.39	3.40	-1.9	
한화솔루션285-1	2024-10-25	1,751	3.50	3.54	-4.0	
에스케이하이닉스221-2	2025-02-14	1,206	3.34	3.36	-2.0	
한화250-1	2026-02-26	517	3.62	3.65	-3.0	
신한투자증권2311-1	2026-11-20	516	3.39	3.43	-3.5	
DGB금융지주16	2024-10-11	499	3.44	3.51	-7.1	
니드원제팔차4	2029-06-11	488	4.33	NA	NA	

주요 채권 금리 및 크레딧 스프레드 변동

구분		금리(%)					스프레드(bp)				
		1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)	1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)
국채	무위험	3.14	2.98	2.99	3.01	0.01					
특수채	AAA	3.28	3.18	3.17	3.17	-0.01	14	20	18	16	-2
은행채	AAA	3.29	3.23	3.24	3.64	0.01	15	26	26	62	0
회사채	AAA	3.35	3.32	3.32	3.65	0.00	21	34	33	64	-1
	AA+	3.37	3.36	3.39	3.93	0.03	23	38	40	92	2
	AA	3.39	3.39	3.45	4.28	0.06	25	42	47	127	5
	AA-	3.42	3.44	3.56	4.64	0.12	28	46	57	163	11
	A+	3.66	3.86	4.34	5.20	0.49	53	88	136	219	48
	A	3.84	4.12	4.76	5.65	0.64	70	114	178	264	64
	A-	4.11	4.57	5.36	6.16	0.79	97	159	237	315	78
	BBB+	5.49	7.04	7.33	7.73	0.29	235	406	434	472	28
여전채	AA+	3.41	3.35	3.35	4.36	0.00	27	37	37	135	0
	AA	3.44	3.41	3.57	4.54	0.16	30	43	58	153	15
	AA-	3.49	3.51	3.68	4.76	0.18	35	53	70	175	17
	A+	4.43	4.58	4.86	5.45	0.28	129	161	188	244	27
	A	5.18	5.36	5.52	5.87	0.15	204	239	253	286	14

주요 국가별 국고채 10년물 금리 (단위: %)

(단위: %)



(상승) 10년물 금리 변동 국가 순위 (1d 변동 기준 %,bp) (하락)

국가	10Y	1d	10d	1M	국가	10Y	1d	10d	1M
브라질	11.54	+2.2	-13.9	-21.0	터키	26.15	-43.4	-8.4	-65.0
이탈리아	3.64	-0.3	-5.9	-30.0	영국	3.89	-7.8	-17.8	-16.0
필리핀	6.17	-0.3	-7.5	-53.0	뉴질랜드	4.29	-6.2	-7.8	-26.0
멕시코	9.76	-0.4	-3.5	-27.0	인도네시아	6.83	-6.0	-8.0	-29.0
인도	6.92	-0.6	-4.9	-12.0	독일	2.25	-5.5	-18.2	-18.0

통화	1d	5d	1M	Commodity	1d	5d	1M	1d	5d	1M
----	----	----	----	-----------	----	----	----	----	----	----

[illegible]