

2024.06.24

Market Comment

국내 채권시장, 외국인 매수세 지속되면서 강세

■ 전일 동향

- 전일 미국 채권시장은 강보합. 경제 지표가 예상치를 상회하는 등 경기가 확장 국면을 이어나가고 주택가격이 상승세를 이어나가는 모습. 미 6월 S&P 서비스업 PMI는 55.1 기록, 예상치 54.0을 상회. 미 5월 기준주택 가격은 +5.8% YoY 기록

- 전일 국내 채권시장은 강세. 국내 시장금리는 외국인이 3년 국채선물을 13,000 계약, 10년 국채선물을 2,900 계약 매수하는 등 외국인 매수세가 지속된 영향을 받아 하락. 일본 5월 근원 CPI는 예상치를 소폭 하회했으나 시장 영향은 제한적

- 전일 크레딧 채권시장은 강세. 개별기업 이슈로는 한기평이 유사시 계열사 지원 가능성이 낮아진 점을 근거로 SK 렌터카 신용등급을 부정적 검토 대상에 등록

■ 금일 전망

- 금일 채권시장은 보험 흐름 예상. 최근 적정 레벨 탐색이 지속되는 가운데, 월말 미 PCE 물가지표를 앞두고 경계감이 일정 부분 유지되면서 국내 채권금리도 큰 변동성은 제한될 것으로 예상

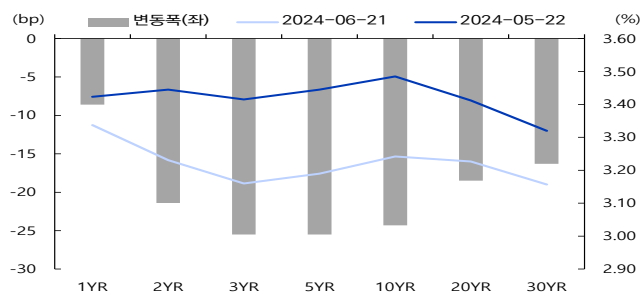
국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.23	-2.9	-21.4	-41.8
국고3YR	3.16	-3.5	-25.5	-43.8
국고5YR	3.19	-3.0	-25.5	-40.9
국고10YR	3.24	-2.8	-24.3	-41.1
국고20YR	3.23	-0.8	-18.5	-46.8
국고30YR	3.16	-0.3	-16.3	-53.0
국고50YR	3.13	-0.3	-18.1	-54.2
통안1YR	3.34	-0.7	-3.5	-21.5
통안2YR	3.24	-2.1	-20.0	-43.7
CD91 일	3.60	0.0	0.0	-15.0
회사채 AA-	3.63	-3.7	-22.2	-77.7
회사채 BBB-	9.72	-3.5	-28.5	-107.6

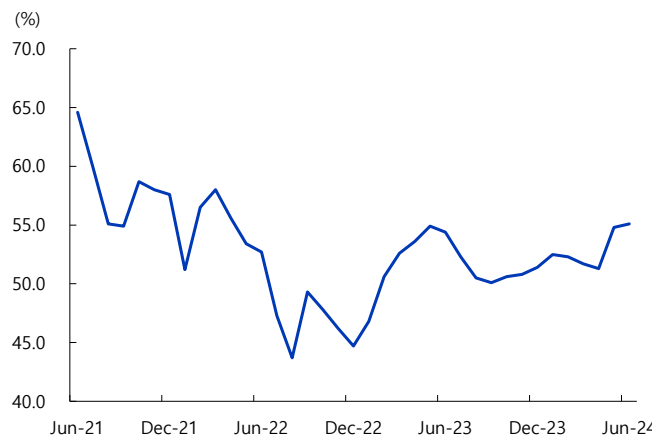
주: 회사채 3Y 기준

국고채 Yield Curve



Today's Key Chart

미 6월 S&P 서비스업 PMI 55.1 기록, 예상치 54.0 상회

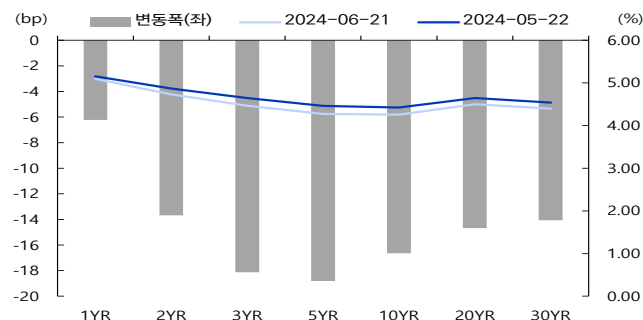


해외주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.73	-0.5	-13.7	-5.9
US TN10YR	4.26	-0.4	-16.6	46.1
US TB30YR	4.40	0.0	-14.1	52.9
DE 10YR	2.41	-1.9	-12.2	-8.2
UK 10YR	4.08	2.6	-14.9	-28.4
FR 10YR	3.21	1.1	20.3	18.6
IT 10YR	3.94	-0.7	11.7	-19.0
ES 10YR	3.29	-1.0	-1.1	-16.2
JP 10YR	0.98	1.8	-3.4	59.6
CN 10YR	2.26	1.3	-5.2	-41.4
AU 10YR	4.21	0.8	-7.3	23.5

미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

	종가	1D	1M	12M
KOSPI	2,784.26	-0.8	2.2	7.3
DOW	39,150.33	0.0	-1.3	15.3
NASDAQ	17,689.36	-0.2	5.3	29.8
FTSE100	8,237.72	-0.4	-1.6	9.8
DAX	18,163.52	-0.5	-2.8	13.6
CAC40	7,628.57	-0.6	-5.7	5.9
원/달러	1,388.20	0.3	1.9	7.2
엔/달러	159.80	0.5	1.9	11.7
원/100 엔	8.69	-0.8	-0.3	-4.2
달러/유로	1.07	-0.1	-1.2	-2.4
WTI	81.97	-0.2	4.8	18.4
금	2,321.98	-1.6	-2.4	21.3

자료: Infomax, Bloomberg, 주: 비거래일 또는 휴장일은 전 거래일 기준

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	10,320	1,903	2,712	5,848	933
은행	4,153	-152	2,913	2,564	750
보험	-3,046	-2,186	-280	-50	-730
투신	599	-183	-100	1,027	-635
종금	640	190	100	50	300
기금	1,487	30	80	750	300
외국인	2,792	2,792	0	0	0
기타법인	450	755	-76	-430	216
개인	1,979	555	73	721	587
정부	1,080	50	0	1,000	130
사모펀드	141	26	0	200	15

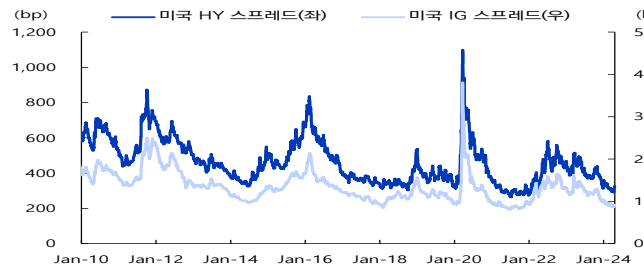
주: 전거래일 기준

크레딧 스프레드 변동

(%, bp)

		금리				스프레드(국채대비)				스프레드 변동 (1M)			
		1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
국채	-	3.34	3.20	3.22	3.27								
특수채	AAA	3.52	3.38	3.38	3.44	17.6	18.4	16.1	17.3	2.1	-1.2	0.3	0.1
은행채	AAA	3.52	3.45	3.49	3.91	17.3	25.4	26.5	64.3	0.6	-0.6	-3.6	-2.5
여전채	AA+	3.61	3.55	3.61	4.63	26.8	35.7	38.6	135.9	2.2	2.7	-1.1	-0.5
	AA	3.63	3.60	3.81	4.81	29.2	40.4	59.0	153.5	1.7	1.7	-1.5	-0.6
	AA-	3.68	3.71	3.94	5.03	33.7	51.4	71.7	175.8	0.5	0.8	-2.5	-0.8
	A+	4.64	4.80	5.11	5.72	129.4	160.4	188.7	244.6	-3.1	-2.5	-1.5	-0.8
회사채	AAA	3.59	3.53	3.55	3.96	24.5	33.5	32.6	69.4	1.6	-0.9	-2.2	-2.6
	AA+	3.61	3.58	3.64	4.23	26.5	38.6	41.6	95.5	2.9	-2.1	-3.4	-2.9
	AA	3.63	3.62	3.70	4.57	28.6	42.7	48.4	130.3	2.8	-2.2	-2.8	-2.6
	AA-	3.66	3.67	3.82	4.93	31.5	47.1	59.5	166.2	2.1	-3.2	-2.8	-2.5
	A+	3.93	4.12	4.61	5.50	59.0	92.1	138.8	222.7	-3.1	-4.4	-2.5	-2.4
	A	4.11	4.37	5.03	5.95	76.3	117.5	180.9	268.2	-2.7	-4.4	-2.5	-2.4
	A-	4.37	4.82	5.63	6.46	102.9	162.3	240.5	319.2	-2.7	-4.3	-2.7	-2.6
	BBB+	5.79	7.34	7.61	8.03	244.5	414.3	438.8	476.1	-10.2	-11.2	-9.5	-8.1

미국 투자등급 및 하이일드 스프레드 추이



신용국 투자등급 및 하이일드 스프레드 추이



수요예측

(억원, y, bp, %)

발행종목	수요예측일	발행일	신용 등급	예측 금액	발행 금액	만기	금리밴드			낙찰	유효 수요	유효 경쟁률	발행목적
							기준	하단	상단				

금일 주요 크레딧 발행

(백만, y, %)

종목코드	종목명	만기일	이자지급	표면금리	발행액	신용등급
KR6004941E60	하나은행 47-06 단 30 갭 -18(고콜)	2054-06-18	단리채	6	100,000	AAA
KR6005282E64	부산은행 2024- 06 이 0.8A-18	2025-03-18	이표채	3.58	50,000	AAA
KR6023763E65	한국캐피탈 532	2025-12-18	이표채	5.418	40,000	A

자료 : Infomax, Bloomberg

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조서자료는 당시의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조서자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

이 보고서는 당시의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 이 보고서는 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술적 목적으로 작성된 것이 아니므로 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.