유안타 채권 Daily _ 채권분석팀

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

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

발간일: 5.9 (목)

5.8 (수)		1d	5d	1M
CP 91d	4.180	+0.0	+0.0	
CD 91d	3.580	+0.0	+1.0	
KTB 3y	3.439	-0.9	-11.3	
KTB 5y	3.473	-0.9	-14.7	
KTB 10y	3.530	-0.6	-17.4	
KTB 20y	3.461	-1.1	-16.3	
KTB 30y	3.372	-0.5	-16.5	
국민주택 5y	3.592	-0.7	-13.8	
한전 3y	3.705	-1.1	-10.8	
산금 1y	3.609	-1.3	-4.4	
회사 AA-	3.901	-1.1	-12.3	
회사 BBB-	10.099	-1.7	-14.5	

크레딧 스프레드 변동 추이 (1M)

회사채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA-	45	-1.0	-1.0	
A+	97	+0.0	-1.0	
A0	123	+0.0	-1.0	
A-	167	+0.0	-1.0	

여전채 등급별 스프레드

		1d	5d	1M
AA+	35	+0.0	+1.0	
AA	42	+1.0	+1.0	
AA-	56	+1.0	+1.0	
A+	168	+0.0	+0.0	

금융채 회사채 스프레드 추이 (3y, 여전채-회사채)

		1d	5d	1M
AA	2	+0.8	+1.4	
A+	71	+0.4	+1.2	

국고채 장단기 금리

		1d	5d	1M
10y-3y	10	+0.1	-3.0	

국고 10년, 회사채 3년 스프레드

		1d	5d	1M
10y-3y	-36	+0.3	-2.1	

전일 주요 채권 관련 기사

SK㈜, 최대 4500억 원…GS건설, 최대 2000억 원 규모 회사채 발행

- SK㈜(AA+/S)와 GS건설(A/S)이 각각 최대 4500억 원, 2000억 원 규모로 회사채를 발행할 계획
- SK㈜가 3년물과 5년물, 7년물 등으로 2500억 원 규모의 회사채 발행을 준비하고 있으며, 22일 수요예측을 통해 30일 발행 예정
- GS건설은 1.5년물과 2년물로 1000억 원의 규모의 회사채 발행을 다음달 3일 계획하고 있음

동아일보(5/8)

"한국타이어, 한온시스템 인수에도 신용등급 안정적"

- 한국신용평가가 한온시스템(AA-/N)을 인수한 한국타이어앤테크놀로지(AA/S)와 관련해 신용등급에 영향이 없을 것으로 전망
- "한온시스템이 재무제표상 연결 편입되며 재무 구조는 나빠질 것이나 종전 재무 역량, 인수 뒤 영업기반, 사업 부문이 넓어지는 효과 등을 볼 때 신용도에 영향이 없다"고 설명
- 한온시스템의 신용등급에 관해서는 한국타이어로 최대 주주가 바뀌며 하향 압력이 줄어든다고 평가

연합뉴스(5/8)

LG CNS, '15년만에' 신용등급 상향 '청신호'…상장에 날개달까

- LG그룹의 종합 정보기술 서비스업체인 LG CNS(AA-/S)가 이익창출력 향상에 힘입어 신용등급 상향 트리거를 잇따라 충족하고 있음
- 업계에서는 신용도 상향 기대감이 7조원 안팎 규모의 IPO 과정에서 기관투자가들의 우호적인 투심을 끌어내는 데 도움이 될 것으로 기대
- 일찍이 상장 대표주관사 선정을 마치고 기업공개(IPO)를 준비하고 있는 상태로, 조(兆) 단위 IPO에 대한 기대감이 높아지고 있음

더벨(5/8)

'수익성 개선' 호텔롯데, 차입 상환 '고삐'

- 호텔롯데(AA-/S)가 흑자 전환에 성공했고 영업활동을 통해 창출된 현금을 사채와 차입금 상환에 사용하고 있는 모습
- 영업활동으로 현금이 창출되는 가운데 이자부담이 커진 상황 속 당분간 상환 기조는 지속될 것으로 관측
- 다만 그룹 차원의 복합단지 건설, 국내외 호텔 및 면세점 진출 계획 등을 추진 중이라는 점을 감안 시 추가 조달 가능성도 배제할 수 없음

더벨(5/8)

수요예측

수요예측일	발행회사	회차	적용등급	발행금액	발행일	만기일	가산이율	미매각금액	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
넥센타이어61	2024-05-08	2025-05-08	KRW	300	4.00	이표채	사모			3 개월
넥센타이어60	2024-05-08	2025-03-07	KRW	200	4.00	이표채	사모			3 개월
인산가10BW	2024-05-08	2027-05-08	KRW	150		이표채	사모			3 개월
클리노믹스3CB	2024-05-08	2027-05-08	KRW	120	3.00	이표채	사모			3 개월
디비엔이브이밸류업1	2024-05-08	2024-08-08	KRW	70	8.00	이표채	사모		CALL	1 개월

주요 등급 변경

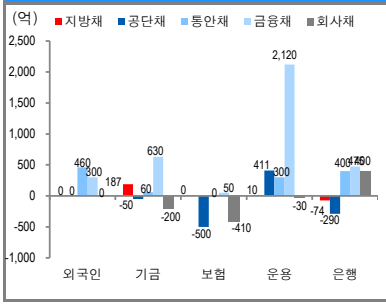
	회사명	변경일	변경등급	직전등급	구분	회사명	변경일	변경 등급	직전등급	구분
1	EDGC	2024-05-02	D	CCC	하락	지에스이피에스	2024-04-23	AA	AA-	상승
2	성일하이텍	2024-04-30	BB	NA	신규	삼립식품	2024-04-22	A+	NA	신규
3	동광건설	2024-04-24	D	BB-	하락	제이에스코퍼레이션	2024-04-19	BBB-	NA	신규

주요 채권 분류별 만기 / 발행 / 순발행

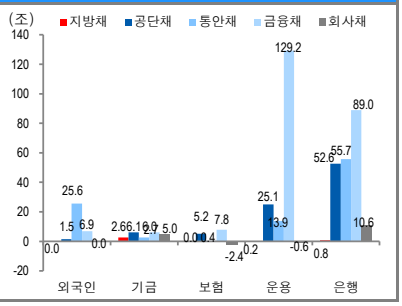
단위: 억원, %
조원(발행잔액)

채권종류	발행	순발행	발행잔액	발행잔액추이 (2024/1/1~)
국채	512	+512	1138.9	
지방채	0	+0	28.4	
공사공단채	1946	(1354)	457.3	
통안증권	5000	+5000	117.8	
금융채	4000	(2050)	567.5	
회사채	880	+792	416.7	

기관별 순매수 (전일) 5.8 (수)



기관별 순매수 (누적) 1.1 (일) ~ 5.8 (수)



전일 주요 회사채 거래

(단위: 억원, %, bp)

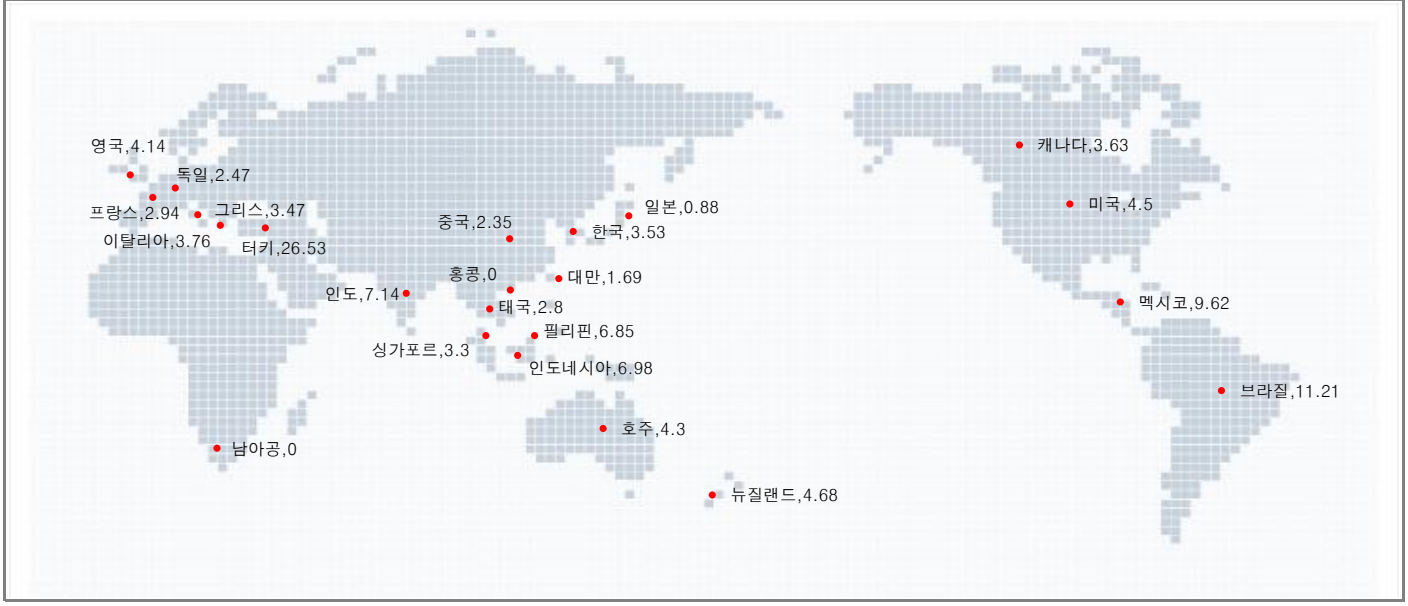
종 목	만 기	거래금액	수익률	민평수익률	민평대비(bp)
신세계센트럴시티7	2024-07-21	1,296	3.68	3.60	+7.6
유안타증권88	2025-04-11	1,006	3.87	3.88	-1.4
신세계푸드4-1	2026-01-26	604	3.94	4.06	-12.1
한국서부발전58-1	2026-04-20	604	3.69	3.67	+1.7
하이트레디션제십일차1	2024-12-20	593	4.87	NA	NA
LS129-1	2026-02-27	504	3.88	3.93	-5.0
하나증권7-1(지)	2024-08-02	498	3.69	3.75	-6.7
신한금융지주138	2026-02-18	496	3.64	3.64	-0.5
SK디스커버리194-1	2024-08-20	404	3.75	3.83	-8.2

주요 채권 금리 및 크레딧 스프레드 변동

구분		금리(%) 1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)	스프레드(bp) 1Y	3Y	5Y	10Y	(5Y-3Y)
국채	무위험	3.45	3.44	3.48	3.53	0.04					
특수채	AAA	3.59	3.60	3.61	3.68	0.01	14	17	14	15	-3
은행채	AAA	3.64	3.71	3.81	4.21	0.11	19	27	34	68	7
회사채	AAA	3.65	3.75	3.82	4.28	0.07	21	31	35	75	4
	AA+	3.68	3.79	3.95	4.52	0.15	23	35	47	99	12
	AA	3.71	3.83	4.01	4.87	0.18	26	40	54	134	14
	AA-	3.74	3.89	4.12	5.23	0.23	29	45	65	170	20
	A+	4.05	4.41	4.90	5.78	0.50	60	97	143	225	46
	A	4.22	4.66	5.33	6.23	0.66	77	123	185	270	62
	A-	4.48	5.11	5.92	6.74	0.81	103	167	244	321	77
	BBB+	5.94	7.67	7.96	8.35	0.29	249	423	448	482	25
여전채	AA+	3.73	3.79	3.92	4.89	0.13	28	35	44	136	9
	AA	3.75	3.86	4.13	5.07	0.27	30	42	65	153	23
	AA-	3.82	3.99	4.27	5.29	0.28	37	56	80	176	24
	A+	4.79	5.12	5.43	5.98	0.31	134	168	195	245	27
	A	5.52	5.87	6.07	6.39	0.20	207	244	259	286	15

주요 국가별 국고채 10년물 금리

(단위: %)



10년물 금리 변동 국가 순위 (1d 변동 기준 %,bp)

(상승) 국가	10Y	1d	10d	1M	(하락) 국가	10Y	1d	10d	1M
캐나다	3.63	+4.9	-16.8	+13.0	브라질	11.21	-30.1	+4.8	+67.0
그리스	3.47	+4.4	-7.1	+11.0	터키	26.53	-22.4	-48.5	+160.0
독일	2.47	+4.3	-4.2	+14.0	필리핀	6.85	-5.0	-14.5	+60.0
인도네시아	6.98	+4.0	-9.0	+34.0	뉴질랜드	4.68	-4.4	-16.0	+14.0
프랑스	2.94	+3.9	-6.0	+15.0	호주	4.3	-1.6	+2.4	+26.0

통화		1d	5d	1M
USD / KRW	1361.50	+1.4	-15.5	
EUR / KRW	1463.23	-0.1	-9.6	
CNY / KRW	188.58	+0.3	-1.2	
JPY / KRW	877.08	-3.4	+1.7	
HKD / KRW	174.15	+0.2	-2.5	
EUR / USD	1.07	-0.0	+0.0	
Dollar Index	105.50	+0.1	+0.5	
USD / JPY	155.53	+0.8	+2.5	
USD / CNY	7.22	+0.0	-0.0	

Commodity		1d	5d	1M
WTI	79.0	+0.2	+0.3	
BRENT	83.6	+0.4	+0.1	
NATURALGAS	2.2	-0.0	+0.1	
GOLD	2322.3	-6.6	+6.1	
SILVER	27.4	+0.1	+0.9	
COPPER	456.2	-6.4	+1.0	
ALUM	2522.8	+11.8	-38.3	
NICKEL	19086.0	+8.9	+70.9	

		1d	5d	1M
LIVE CATTLE	176.48	-1.2	+2.6	
LEAN HOGS	92.53	+0.0	-0.5	
CORN	445.50	-8.3	+2.3	
SOYBEAN	1212.75	-19.5	+57.0	
WHEAT	616.00	-8.8	+34.5	
SUGAR	19.60	-0.3	+0.4	
COFFEE	200.25	+1.3	-18.8	
COTTON	80.06	+2.6	+4.3	