

2024.07.05

Market Comment

국내 채권시장, 외국인 매수세 지속되면서 강세

■ 전일 동향

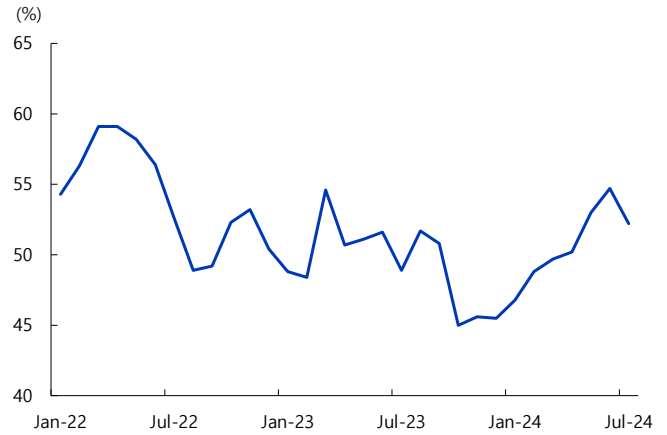
- 전일 미국 채권시장은 Independence Day 를 맞아 휴장
- 전일 국내 채권시장은 강세. 전일 미국채 강세 영향과 외국인 매수세를 반영하면서 금리는 하락. 외국인은 3년 국채선물을 2,858 계약, 10년 국채선물을 3,045 계약 순매수
- 전일 크레딧 채권시장은 강세. 크레딧 이슈로는 올해 신용평가사 상반기 정기평가에서 석유화학 기업의 상당수가 신용등급 하향 조정을 받음

■ 금일 전망

- 금일 채권시장은 강보합 흐름 예상. 국내 소비자물가지수 발표 이후 통화정책 완화 기대감(8월 인하 예상)이 지속되면서 금리 하락세 지속되는 가운데, 다음 주 예정된 금통위 전까지 시장의 기대감이 대체로 지속될 것

Today's Key Chart

영국 6월 건설업 PMI 52.2 기록, 예상치 54.7 하회



국내주요금리

(%, bp)

종류	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.15	-4.4	-26.5	-51.5
국고3YR	3.12	-3.8	-27.0	-49.3
국고5YR	3.16	-3.2	-25.7	-44.2
국고10YR	3.24	-4.0	-23.7	-40.0
국고20YR	3.21	-3.0	-19.3	-41.0
국고30YR	3.15	-2.9	-17.5	-46.8
국고50YR	3.12	-2.9	-19.0	-48.0
통안1YR	3.20	-4.0	-18.0	-38.6
통안2YR	3.14	-5.0	-26.4	-53.5
CD91일	3.58	0.0	-2.0	-16.0
회사채 AA-	3.58	-4.1	-23.7	-83.8
회사채 BBB-	9.66	-4.3	-28.6	-114.9

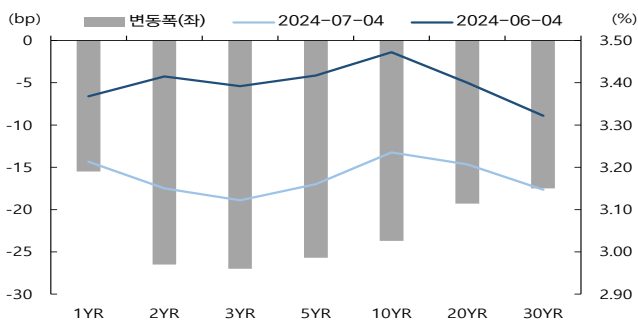
주: 회사채 3Y 기준

해외주요금리

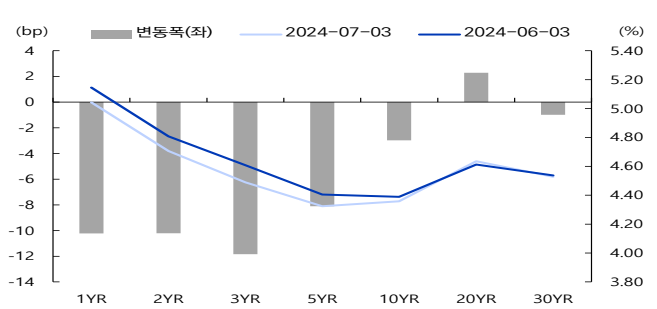
(%, bp)

종류	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.71	-3.5	-10.2	-23.0
US TN10YR	4.36	-7.3	-3.0	50.4
US TB30YR	4.53	-7.7	-1.0	66.5
DE 10YR	2.59	-1.8	0.5	13.2
UK 10YR	4.17	-7.6	-4.9	-24.4
FR 10YR	3.25	-6.7	19.6	24.9
IT 10YR	3.98	-7.3	10.0	-21.7
ES 10YR	3.38	-6.4	7.9	-9.1
JP 10YR	1.10	1.5	3.2	71.5
CN 10YR	2.24	0.3	-6.8	-40.8
AU 10YR	4.43	1.9	5.9	41.7

국고채 Yield Curve



미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, 달러)

종류	종가	1D	1M	12M
KOSPI	2,794.01	0.5	4.2	7.7
DOW	39,308.00	-0.1	1.9	14.2
NASDAQ	18,188.30	0.9	8.1	31.6
FTSE100	8,171.12	0.6	-1.1	8.7
DAX	18,374.53	1.2	-1.3	14.6
CAC40	7,632.08	1.2	-4.6	3.6
원/달러	1,385.77	-0.1	0.7	6.5
엔/달러	161.69	0.2	3.6	11.9
원/100엔	8.58	-0.1	-2.4	-4.4
달러/유로	1.08	0.4	-1.1	-0.9
WTI	83.88	1.3	13.0	18.7
금	2,356.20	1.1	0.2	22.4

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

투자자별 순매수 현황

(억원)

투자자	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채
전체	22,484	4,570	8,716	4,701	4,527
은행	4,928	861	2,874	947	516
보험	-1,422	-512	580	-990	-360
투신	10,719	4,410	1,294	3,439	1,036
증권	2,733	-220	800	300	753
기금	131	-1,290	2,800	0	-100
외국인	452	852	0	0	0
기타법인	3,209	267	299	159	2,375
개인	836	244	38	343	200
정부	670	-60	30	300	100
사모펀드	180	-20	0	200	0

주: 전거래일 기준

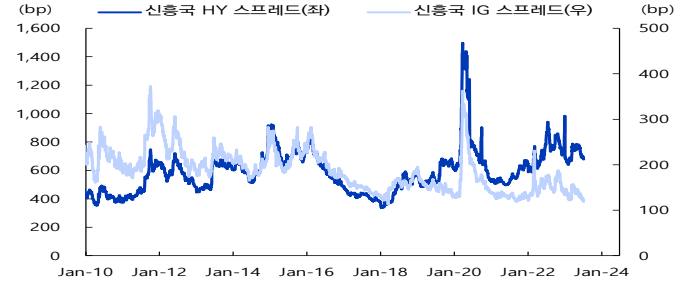
크레딧 스프레드 변동

(%, bp)

		금리				스프레드(국채대비)				스프레드 변동 (1M)			
		1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y	1Y	3Y	5Y	10Y
국채	-	3.21	3.12	3.16	3.24								
특수채	AAA	3.37	3.30	3.32	3.40	16.9	17.7	16.0	16.6	2.1	-1.2	0.3	0.1
은행채	AAA	3.36	3.37	3.41	3.87	15.7	24.9	25.0	63.1	0.6	-0.6	-3.6	-2.5
여전채	AA+	3.48	3.48	3.54	4.59	28.3	35.9	38.1	135.2	2.2	2.7	-1.1	-0.5
	AA	3.51	3.53	3.75	4.76	30.9	41.0	58.7	152.7	1.7	1.7	-1.5	-0.6
	AA-	3.56	3.63	3.87	4.99	36.0	50.5	70.8	175.0	0.5	0.8	-2.5	-0.8
	A+	4.51	4.71	5.04	5.67	130.8	159.2	188.2	243.8	-3.1	-2.5	-1.5	-0.8
회사채	AAA	3.45	3.45	3.47	3.90	24.9	33.0	31.3	66.2	1.6	-0.9	-2.2	-2.6
	AA+	3.47	3.49	3.56	4.17	26.6	37.2	39.8	93.0	2.9	-2.1	-3.4	-2.9
	AA	3.49	3.54	3.62	4.51	28.8	41.3	46.4	127.7	2.8	-2.2	-2.8	-2.6
	AA-	3.51	3.58	3.73	4.87	31.4	45.5	56.8	163.5	2.1	-3.2	-2.8	-2.5
	A+	3.78	4.03	4.53	5.44	58.0	90.9	136.8	220.2	-3.1	-4.4	-2.5	-2.4
	A	3.95	4.29	4.95	5.89	75.2	116.4	178.9	265.7	-2.7	-4.4	-2.5	-2.4
	A-	4.22	4.73	5.55	6.40	101.8	161.1	238.5	316.7	-2.7	-4.3	-2.7	-2.6
BBB+	5.63	7.24	7.53	7.97	242.9	411.7	437.0	473.6	-10.2	-11.2	-9.5	-8.1	

미국 투자등급 및 하이일드 스프레드 추이

신중국 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
KR6000013E79	신한은행 28-07-할-1-B	2025-07-05	할인채	3.26	350,000	AAA
KR6004941E78	하나은행 47-07 단20 갑-05(고콜)	2044-07-05	단리채	5.3	50,000	AAA
KR6005271E75	아이엠뱅크 45-07 이12A-05	2025-07-05	이표채	3.4	250,000	AAA

자료 : Informax, 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, 당시 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기를 바랍니다. 따라서, 이 조서자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 이 보고서는 당시의 저작권로서 모든 저작권은 당자에게 있습니다. 이 보고서는 당시의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술적 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당시에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.