

Market Comment

미국 채권시장, 은행 리스크 완화 후 인플레이션 우려로 시선 이동

■ 전일 동향

- 전일 미국채 금리는 보합. 퍼스트 시티즌스뱅크 SVB 인수와 청문회 발언 등으로 글로벌 은행 리스크가 완화되어가는 가운데, 시장 시선이 인플레이션으로 이동. 금주 발표 예정인 PCE 물가 경제감으로 장초반 약세 기록 후 보합 마감
- 전일 국고채 금리는 하락. 전일 뚜렷한 채권 재료가 부재한 가운데 수급 영향력 확대. 외국인 3년 국채선물 600 계약 기량 매수하며 채권 강세 재료로 일부 반영
- 전일 크레딧 채권 시장은 보합. 국채금리 하락에도 불구하고 기금 보유 일반 회사채 잔고가 하락(전월 대비 380 억원 감소)하며 강세 제한.

■ 금일 전망

- 금일 채권시장은 약세 예상. 금주 발표 예정인 PCE 물가 경제감으로 금리 상승흐름 예상. 크레딧물도 분기말 자금 유출 우려로 약세 예상

Today's Key Chart

한국 3월 소비자심리지수, 전월 90.2 대비 상승한 92.0 기록



국내주요금리

(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
국고2YR	3.30	-3.3	-64.5	129.6
국고3YR	3.23	-3.1	-63.7	96.8
국고5YR	3.23	-2.0	-66.3	68.7
국고10YR	3.27	-0.9	-56.6	52.0
국고20YR	3.28	-0.5	-44.0	58.3
국고30YR	3.26	-0.5	-41.5	63.9
국고50YR	3.24	-0.5	-35.6	63.3
통안1YR	3.28	-2.3	-47.5	192.7
통안2YR	3.31	-3.5	-62.0	126.7
CD91 일	3.59	0.0	-2.0	209.0
회사채 AA-	4.03	-3.1	-50.7	134.6
회사채 BBB-	10.41	-3.0	-55.6	176.1
물가채 10YR	1.18	0.1	-1.8	142.5

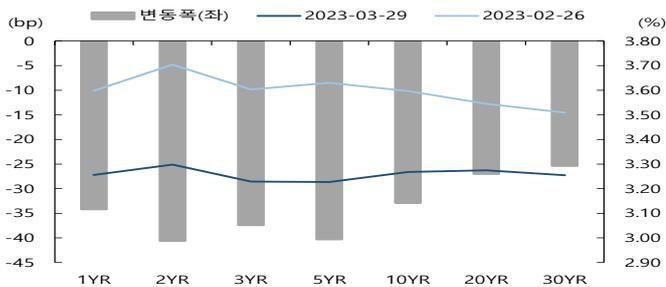
주: 회사채 3Y 기준

해외주요금리

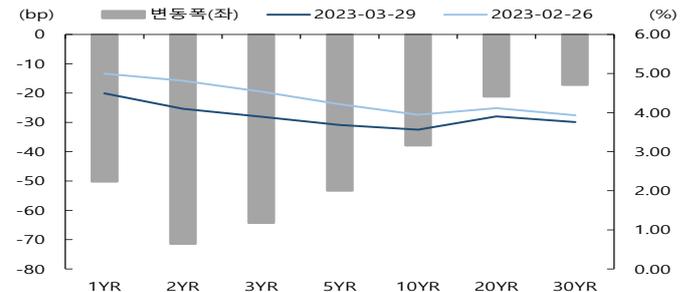
(%, bp)

	수익률	1D	1M	12M
US TN2YR	4.10	2.1	-71.5	173.4
US TN10YR	3.56	-0.6	-37.9	117.0
US TB30YR	3.76	-1.1	-17.2	125.8
DE 10YR	2.33	3.9	-20.8	169.6
UK 10YR	3.47	1.6	-18.7	183.0
FR 10YR	2.83	2.3	-18.5	177.8
IT 10YR	4.15	1.2	-28.9	203.5
ES 10YR	3.35	1.8	-16.2	184.8
JP 10YR	0.32	-3.1	-18.0	7.2
CN 10YR	2.86	-0.3	-6.0	6.7
AU 10YR	3.28	-1.5	-54.0	38.6

국고채 Yield Curve



미국채 Yield Curve



주요증시 / 환율 / Commodity

(pt, %, \$)

	종가	1D	1M	12M
KOSPI	2,443.92	0.4	0.8	-10.8
DOW	32,717.60	1.0	-0.3	-7.3
NASDAQ	11,926.24	1.8	4.7	-18.4
FTSE100	7,564.27	1.1	-4.0	0.4
DAX	15,328.78	1.2	0.8	3.4
CAC40	7,186.99	1.4	0.0	5.8
원/달러	1,303.45	0.4	-0.1	6.9
엔/달러	132.86	1.5	-2.7	8.1
원/100엔	9.83	-0.9	2.1	-0.1
달러/유로	1.08	0.0	2.8	-2.2
WTI	72.97	-0.3	-4.4	-30.0
금	1,964.70	-0.4	8.5	2.4

자료: infomax, Bloomberg

주: 비가채일 또는 휴장일은 전 거래일 기준

투자자별 순매수 현황

(억원)

	채권전체	국고채	공사채	금융채	회사채	여전채
전체	33,348	19,924	3,302	7,518	404	9,031
은행	13,241	7,746	1,100	3,716	100	1,490
보험	1,286	1,067	950	-531	-200	997
투신	-83	-971	-400	1,430	-343	2,294
총금	778	110	100	500	168	820
기금	1,673	-330	1,310	250	-80	1,700
외국인	13,736	11,486	0	1,400	0	0
기타법인	-205	-68	-65	-127	41	1,306
개인	1,998	586	9	842	555	204
정부	842	252	300	200	-40	220
사모펀드	60	22	0	-162	200	0

주: 전거래일 기준

크레딧 스프레드 변동

(%, bp)

		금리					스프레드					스프레드 변동 (1M)					
		1Y	2Y	3Y	5Y	10Y	1Y	2Y	3Y	5Y	10Y	1Y	2Y	3Y	5Y	10Y	
국채	-	3.26	3.30	3.23	3.23	3.27											
특수채	AAA	3.58	3.61	3.58	3.62	3.64	33	31	35	39	37	4	2	-5	-4	-10	
은행채	AAA	3.59	3.67	3.73	3.89	4.13	34	38	50	66	86	4	0	-9	-15	-14	
회사채	AAA	3.70	3.76	3.81	4.01	4.54	44	47	58	79	127	14	6	2	-9	-13	
	AA+	3.79	3.86	3.93	4.15	4.71	54	57	70	93	144	14	6	2	-9	-13	
	AA	3.83	3.95	3.96	4.22	5.03	58	66	73	99	176	14	6	2	-9	-13	
	AA-	3.87	4.25	4.03	4.32	5.38	62	95	80	109	211	14	8	2	-9	-13	
	A+	4.44	5.07	4.68	5.05	5.89	118	177	145	183	262	5	-29	-4	-10	-13	
	A	4.62	5.84	4.95	5.49	6.35	137	254	172	226	308	5	-22	-4	-10	-13	
	A-	4.90	6.45	5.40	6.08	6.86	164	316	217	285	359	5	-25	-4	-10	-13	
	BBB-	8.09	9.51	10.41	10.69	11.10	483	621	718	746	783	7	0	-3	-10	-13	
	여전채	AA+	3.77	3.86	3.89	4.20	4.99	52	57	66	98	173	11	6	-2	-21	-17
		AA	3.83	3.95	4.02	4.41	5.18	57	66	79	118	191	11	6	-1	-16	-16
AA-		4.03	4.25	4.29	4.61	5.40	77	95	106	139	214	10	8	-2	-19	-17	
A+		4.91	5.07	5.26	5.59	6.02	165	177	203	237	275	-26	-29	-26	-18	-16	
A		5.64	5.84	5.99	6.25	6.44	238	254	276	302	317	-22	-22	-22	-17	-16	

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
------	-----	-----	------	------	-----	------

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, 당사나 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 당사에 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 당사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.