

1월 국고채 11.0조원 경쟁입찰 발행 계획

- 2024년 공자기금 국채발행한도 158.4조원 중, 국고채 157.4조원내 발행

기획재정부는 1월 110,000억원 수준의 국고채를 전문딜러(PD) 등이 참여하는 경쟁입찰 방식으로 발행한다. 이는 지난달 경쟁입찰 발행계획(37,000억원)에 비해 73,000억원 증가한 금액이다. 연물별로는 2년물 12,000억원, 3년물 22,000억원, 5년물 19,000억원, 10년물 20,000억원, 20년물 7,000억원, 30년물 27,000억원, 50년물 3,000억원을 경쟁입찰 발행한다. 아울러 전문딜러(PD)와 일반인은 각 연물별 경쟁입찰 당시의 낙찰금리로 일정 금액을 비경쟁 인수할 수 있다. 이와 함께 기획재정부는 국고채 유동성 제고를 위해 10년물, 20년물 경과종목과 30년물 지표종목 간 4,000억원 수준, 물가채 경과종목과 물가채 지표종목 간 1,000억원 수준의 교환을 실시할 계획이다.

한편, 2024년 연간 공공자금관리기금의 부담으로 발행하는 국채(국고채 및 개인투자용 국채)의 총 발행한도는 158.4조원이며, 이중 국고채를 157.4조원 범위내에서 발행하고 개인투자용 국채를 1.0조원 수준 발행할 계획이다. 국고채는 1분기에 연간 발행량의 27~30%인 42.5조원~47.2조원을 발행할 계획이며, 연물별로는 1분기 및 연간 모두 단기물(2·3년물) 30±3%, 중기물(5·10년물 35±3%), 장기물(20·30·50년물) 35±3% 수준으로 발행할 계획이다.

<별첨1> 2024년 국고채 발행계획

<별첨2> 2024년 1월 국고채 경쟁입찰 발행계획

<별첨3> 2024년 1월 국고채 비경쟁인수 발행계획

<별첨4> 2024년 1월 국고채 교환 계획

<별첨5> 2023년 12월 국고채 발행실적

담당 부서	국고국 국채과	책임자	과 장	조성중 (044-215-5130)
		담당자	사무관	이상아 (s3253a@korea.kr)

별첨1

2024년 국고채 발행 계획

1. 총 발행한도 158.4조원, 순발행 49.9조원

□ 공공자금관리기금의 '24년 국채발행 한도는 158.4조원

○ 국고채(2~50년물) 157.4조원 내에서 발행 계획

○ 개인투자용 국채(10년물, 20년물) 1.0조원 수준 발행 계획*

* 판매대행기관 선정(공개입찰) 및 시스템 구축 거쳐 상반기 중 출시 예정

구분 (단위: 조원)	'19년 실적	'20년 실적	'21년 실적	'22년 실적	'23년 실적(A)	'24년 예산(B)	증감 (B-A)
총 발행한도	101.7	174.5	180.5	168.6	165.7	158.4	△7.3
▪ 순발행	44.5	115.3	120.6	97.3	61.5	49.9	△11.6
▪ 차환발행	57.2	59.2	59.9	71.4	104.2	108.5	4.3
- 만기상환분	35.4	45.1	45.4	56.2	86.0	85.7	△0.3
- 조기상환분	21.8	14.1	14.5	15.2	18.2	22.8	4.6

2. 시기별 발행 : 1분기 27~30%, 상반기 55~60% 수준 발행

□ 가급적 월별 균등발행 추진하되 재정 집행속도, 세수여건, 시장상황 등 고려하여 발행물량 탄력 조절

□ 매 분기말 다음 분기 발행 목표 공개, 분기별 발행목표 변경 필요시 수정 계획 발표

	상반기	1분기	하반기
'24년 목표	55~60%	27~30%	40~45%
('23년 실적)	(59.5%)	(27.8%)	(40.5%)
('22년 실적)	(62.0%)	(31.6%)	(38.0%)
('21년 실적)	(58.8%)	(27.9%)	(41.2%)

3. 연물별 발행 : 단기물 30±3%, 중기물 35±3%, 장기물 35±3%

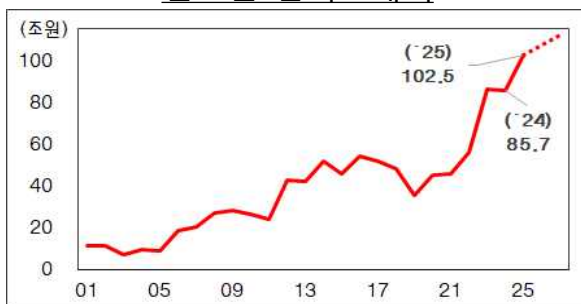
- 연간 관리목표 범위는 중간값±3%로 설정하여 예측 가능성 제고
- 분기·월별로는 시장수요 및 비경쟁옵션 발행상황에 따라 조절

	2y	3y	5y	10y	20y	30y	50y
	단기		중기		장기		
'24년 목표	30±3%		35±3%		35±3%		
('23년 발행실적)	(28.7%)		(33.6%)		(37.7%)		
('22년 발행실적)	(26.9%)		(36.5%)		(36.6%)		
('21년 발행실적)	(27.0%)		(38.6%)		(34.4%)		

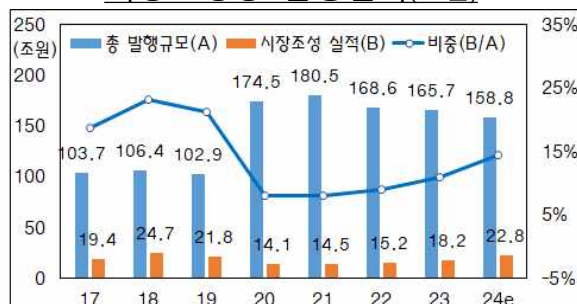
4. 국고채 상환 계획

- (만기상환) '24년 중 85.7조원 만기도래 상환 예정
- (교환·바이백) 22.8조원 한도내 조기상환 및 차환발행 예정
 - (교환) 비지표물을 흡수하고 유동성이 높은 지표물 공급 위한 교환 규모 확대(월 3천억원 → 최대 월 5천억원)
 - (바이백) '23년에는 하반기 월 1회 시행 → '24년에는 시장상황에 따라 필요시 연중 월 1~2회 시행
 - 시행 규모 및 연물은 수급여건 등에 따라 탄력 조정

연도별 만기도래액



시장조성용 발행실적(조원)



별첨2

2024년 1월 국고채 경쟁입찰 발행 계획

□ '24년 1월 110,000억원 수준의 국고채 경쟁입찰 발행

- 1월 11일(목) 매출되는 국고채 2년물 12,000억원은 “국고03625-2509”으로 통합 발행
- 1월 9일(화) 매출되는 국고채 3년물 22,000억원은 “국고03875-2612”으로 통합 발행
- 1월 23일(화) 매출되는 국고채 5년물 19,000억원중 11,000억원은 “국고03500-2809”으로 통합 발행하고, 8,000억원은 “국고00000-2903”으로 신규 발행(선매출)
- 1월 16일(화) 매출되는 국고채 10년물 20,000억원은 “국고04125-3312”으로 통합 발행
- 1월 24일(수) 매출되는 국고채 20년물 7,000억원은 “국고03875-4309”으로 통합 발행
- 1월 3일(수) 매출되는 국고채 30년물 27,000억원은 “국고03625-5309”으로 통합 발행
- 1월 15일(월) 매출되는 국고채 50년물 3,000억원은 “국고03500-7209”으로 통합 발행

'24년 1월 국고채권 발행일정(단위: 억원)

구 분		입찰 공고일	입찰일	대금 납입일	발행일	통합발행기간*	발행 예정액
2년물	국고03625-2509(23-8)	1.4.(목)	1.9.(화)	1.11.(목)	'23.09.10.	발행일부터 6개월	12,000
3년물	국고03875-2612(23-10)	1.3.(수)	1.8.(월)	1.9.(화)	'23.12.10.	발행일부터 6개월	22,000
5년물	국고03500-2809(23-6)	1.17.(수)	1.22.(월)	1.23.(화)	'23.09.10.	발행일부터 6개월	11,000
	국고00000-2903(24-1)	1.17.(수)	1.22.(월)	1.23.(화)	'24.03.10.	발행일부터 6개월	8,000
10년물	국고04125-3312(23-11)	1.10.(수)	1.15.(월)	1.16.(화)	'23.12.10.	발행일부터 6개월	20,000
20년물	국고03875-4309(23-9)	1.18.(목)	1.23.(화)	1.24.(수)	'23.09.10.	발행일부터 1년	7,000
30년물	국고03625-5309(23-7)	12.28.(목)	1.2.(화)	1.3.(수)	'23.09.10.	발행일부터 6개월	27,000
50년물	국고03500-7209(22-12)	1.9.(화)	1.12.(금)	1.15.(월)	'22.09.10.	발행일부터 2년	3,000
교환	명목채	1.11.(목)	1.16.(화)	1.18.(목)	'23.09.10.	발행일부터 6개월	4,000
	물가채	1.2.(화)	1.5.(금)	1.9.(화)	'22.06.10.	발행일부터 2년	1,000

* 통합발행제도 : 표면금리·만기 등이 같아 동일 종목으로 취급되는 국고채권을 일정기간 (2년·3년·5년·10년·30년물-6개월, 20년물-1년, 물가채·50년물-2년) 동안 통합하여 발행하는 제도

별첨3

2024년 1월 국고채 비경쟁인수 발행 계획

□ 전문딜러(PD) 및 일반인은 비경쟁인수 방식으로 각 연물별로 경쟁입찰 당시의 낙찰금리로 일정 금액을 인수 가능

① (일반인 우선배정) 일반인이 입찰 전일까지 전문딜러를 통해 응찰서 제출 시, 경쟁입찰 발행예정금액의 20%(총 21,400억원) 범위 내에서 우선 배정(50년물 제외)

② (전문딜러 비경쟁인수) 각 전문딜러는 낙찰일 이후 3영업일 이내에 경쟁입찰 낙찰금액의 5~30%* 범위에서 추가 인수 가능

* 반기평가 우수PD 20%p, 차상위 15%p, 차차상위 10%p, 기타 5%p 부여 + 월평가 우수 PD 그룹에 5~10%p 추가

③ (스트립 조건부 비경쟁인수) 각 스트립 전문딜러는 낙찰일 이후 3영업일에 3·5년물 2,210억원, 10·30년물 2,710억원, 20년물 1,700억원 범위에서 최대 200억원까지 인수* 가능

* 스트립 조건부 비경쟁인수 권한을 행사한 스트립 전문딜러는 월간 계획을 기준으로 배정일이 속한 월의 익월 중 원금과 이자를 분리(스트립)해야 함

※ (참고) 1월 모집 방식 비경쟁인수 실시 여부와 세부 계획은 1월 18일(목) 별도로 공지할 계획

별첨4**2024년 1월 국고채 교환 계획**

- 국고채 유동성 제고를 위해 10년물, 20년물 경과 종목과 30년물 지표 종목 간 4,000억원 수준, 물가채 1,000억원 수준의 교환을 실시할 계획

국고채 교환 세부종목 및 규모

일 시	발행대상 종목	매입대상 종목	규 모
1.5.(금) 10:40 ~ 11:00	물가01625-3206 (2032. 6. 10. 만기, 물가채)	■ 물가01000-2606(16-5) ■ 물가01750-2806(18-5) ■ 물가01125-3006(20-5) * 구체적인 내용은 공고문(1월 2일, 한국은행 홈페이지)을 통해 추후 발표	1,000억원
1.16.(화) 10:40 ~ 11:00	국고03625-5309 (2053. 9. 10. 만기, 30년물)	■ 국고01500-3012(20-9) ■ 국고02000-3106(21-5) ■ 국고02375-3112(21-11) ■ 국고04000-3112(11-7) ■ 국고03750-3312(13-8) ■ 국고02625-3509(15-6) * 구체적인 내용은 공고문(1월 11일, 한국은행 홈페이지)을 통해 추후 발표	4,000억원

별첨5

2023년 12월 국고채 발행 실적

□ 2023년 12월 국고채 발행규모는 40,000억원

* 명목채 40,000억원 발행

명목국고채

(단위 : 억원)

구분	경쟁입찰			비경쟁 인수(Ⅰ) (B)	비경쟁 인수(Ⅱ) (C)	스트립 조건부 비경쟁 인수(Ⅲ) (D)	모집 방식 비경쟁 인수(Ⅳ) (E)	국고채 교환 (F)	합계 (A+B+C+D+E+F)
	입찰일	발행 계획	발행규모 (가평낙찰 금리,%) (A)						
명목2년물 (국고03625-2509)	'23.12.5.	4,000	4,000 3.555	-	-	-	-	-	4,000
명목3년물 (국고03875-2612)	'23.12.4.	7,000	7,000 3.505	-	-	-	-	-	7,000
명목5년물 (국고03500-2809)	'23.12.18.	6,000	6,000 3.295	-	-	-	-	-	6,000
명목10년물 (국고04125-3312)	'23.12.11.	7,000	7,000 3.555	-	-	-	-	-	7,000
명목20년물 (국고03875-4309)	'23.12.19.	2,000	2,000 3.260	-	-	-	-	-	2,000
명목30년물 (국고03625-5309)	'23.11.27.	10,000	10,000 3.670	-	-	-	-	3,000	13,000
명목50년물 (국고03500-7209)	'23.12.8.	1,000	1,000 3.425	-	-	-	-	-	1,000
합계		37,000	37,000					3,000	40,000

물가연동국고채

(단위 : 억원)

구 분	경쟁입찰				교 환 (B)	합 계 (A+B)
	입찰일	발행계획	가평낙찰 금리(%)	발행규모(A)		
물가10년물 (물가01625-3206)	-	-	-	-	-	-