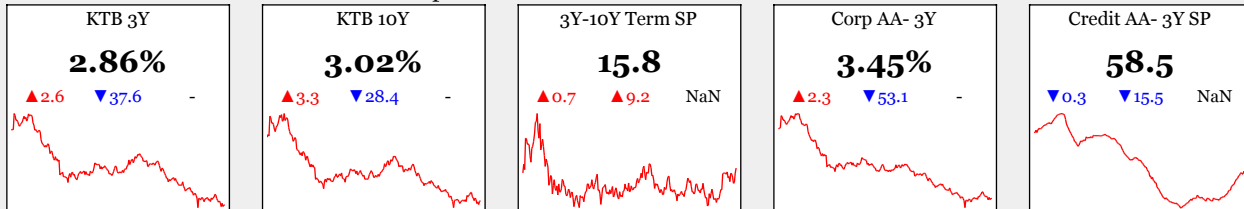


AICraft Korea Bond Market Daily

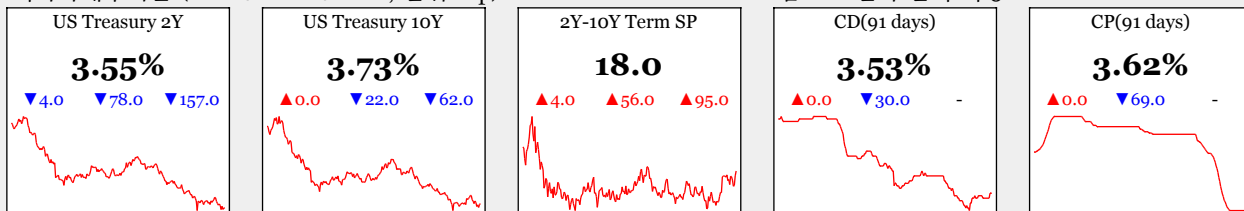
September 24, 2024

[주요지표]

국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



미국국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



(Source - 한국은행 경제통계 시스템 (<https://ecos.bok.or.kr>) 및 세인트루이스 연준 | Federal Reserve Economic Data (FRED) (<https://fred.stlouisfed.org>))

[시장 동향]

9월 S&P 제조업 PMI가 47.0pt로 예상치를 하회하였고, 서비스업 PMI는 예상치를 상회함에 따라 제조업과 서비스업 간 격차가 지속되고 있음. 또한, 금리 인하에 대한 기대감에 따라 미국 국채 금리는 소폭 하락하고 있으나 금리 레벨의 부담으로 반등하고 있음.

미국 연준의 금리 인하 여파로 금리에 대한 불확실성이 커지고 있으며, 한국 또한 미국과 독립적으로 통화정책을 고려해야 할 시점에 있음. 한국 국고채 금리는 미국 국채 금리와 동조화되어 상승하였음.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 S&P 500의 forward 12개월 EPS가 사상 최고치를 기록하며, 전반적인 경제 성장세가 유지되고 있다는 점에서 긍정적인 신호를 보임.

제조업 PMI가 3개월 연속 위축세를 보이고 있으며, 이는 향후 경기 회복에 대한 우려를 불러일으키고 있음. 서비스업은 상대적으로 양호한 모습을 보임.

한국 주요 News

한은 경제연구원장이 미 연준과 독립적인 통화정책을 시사하며, 금통위의 주택시장 판별이 영향을 미칠 것으로 전망.

한국의 국고채 10년물 입찰에서 높은 응찰률을 기록하며, 금리에 대한 시장의 우려가 존재함.

기타 News 및 Event

경기 둔화를 배경으로 여러 경제지표가 주목받고 있으며, 독일과 유로존 등 외국 경제 지표도 영향을 미칠 수 있음.

미국의 고용시장이 약화되고 있다는 우려와 함께, 여러 연은 총재들의 금리 인하에 대한 의견이 나뉘고 있음.

[대응 전략]

금리 인하에 대한 시장의 기대감이 커짐에 따라 포트폴리오 다각화를 고려해야하며, 금리 변동성에 대한 리스크 관리 전략이 필요함.

본 보고서는 개인 블로그인 <https://aicraft.life> 에서 제공하고 있습니다.

Disclaimer - 본 보고서에 포함된 정보는 신뢰할 수 있는 자료로부터 얻어진 것이지만 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않습니다. 이 보고서는 정보 제공을 목적으로 하며, 특정 증권이나 금융상품의 매수 또는 매도를 권유하거나 제안하는 것이 아닙니다. 보고서에 표현된 의견은 사전 통지 없이 변경될 수 있습니다. 투자 결정은 전적으로 투자자의 책임이며, 필요에 따라 전문적인 조언을 구하시기 바랍니다.