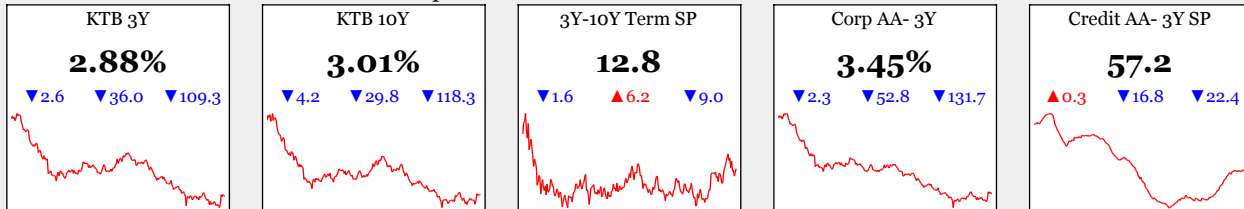


AICraft Korea Bond Market Daily

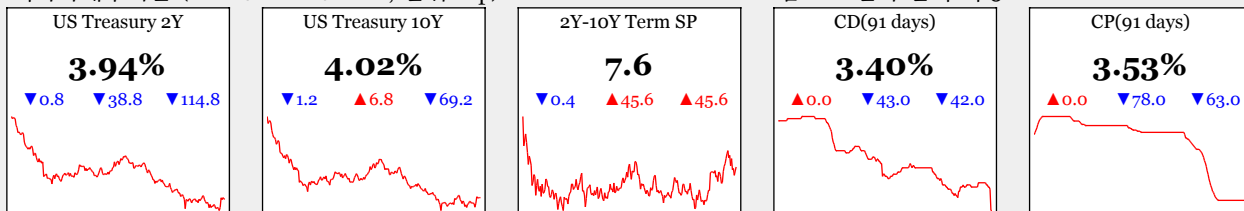
October 17, 2024

[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]

국제 유가 하락으로 인해 인플레이션 우려가 완화되면서 미국과 한국에서 국채 금리가 하락한 모습을 보였습니다. 특히, 한국에서는 외국인 국채선물의 순매수로 인해 국내 금리가 추가적으로 하락하였습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 M2 통화 공급의 주요 발행 성분 중 하나인 은행 예금이, 연준의 금리 인상 이후 월간 최대 상승률을 기록하였습니다.

한국 주요 News

한국의 10년물 국고채가 외국인 매입 효과로 인해 금리가 하락하는 추세를 보였습니다. 특히, WGBI 편입 확정 이후 국고채 발행 규모와 관련하여 다양한 의견이 존재합니다.

올해 10/30년물의 평균 스프레드는 매우 중요한 요소로 작용하고 있으며, 30년물의 유동성이 높다는 견해와 상대적으로 다르다는 의견이 나오고 있습니다.

기타 News 및 Event

관계자들 사이에서 9월 근원 CPI와 관련하여 BoE의 금리 인하 가능성이 언급되고 있으며, 이는 향후 금융 시장에 영향을 미칠 수 있습니다.

미국 MMF(Money Market Fund)의 자산이 사상 최대치를 경신하였으나, 이로 인해 연준의 정책 금리에 대한 불확실성이 커지고 있습니다.

[대응 전략]

금리가 하락하는 추세에 맞춰 10년물과 30년물 국채 간 스프레드의 변화를 면밀히 살펴보고, 유동성 관련 요인들을 감안하여 투자 포트폴리오를 조정할 필요가 있습니다.

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.