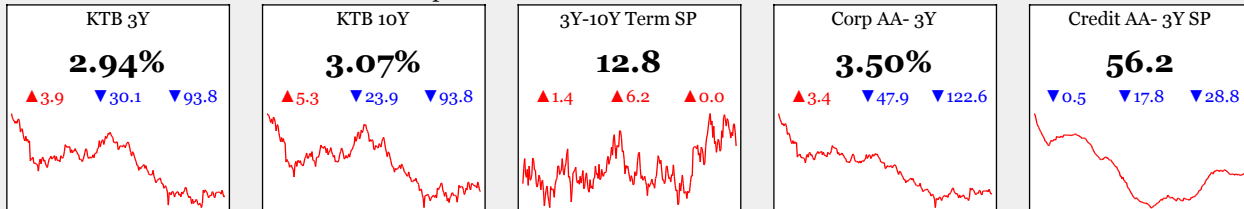


AICraft Korea Bond Market Daily

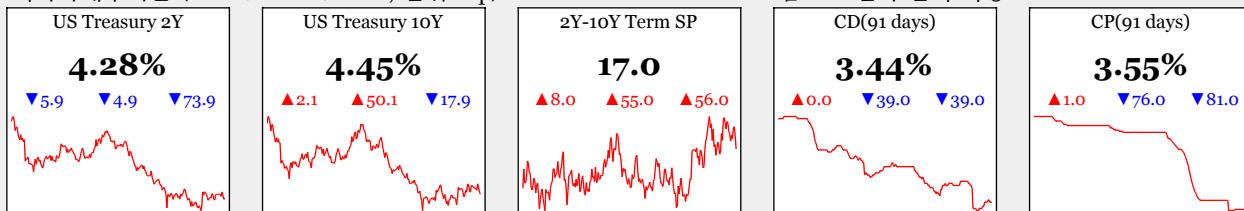
November 14, 2024

[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]

2024년 10월 미국의 소비자물가지수(CPI)는 전년 대비 2.6% 상승하였고, 핵심(core) 소비자물가지수는 3.3% 상승하여 시장의 예상과 일치하였다. 주거비 상승폭이 9월에 비해 증가하였으나, 전체적인 서비스 물가는 안정세를 보이고 있다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

2024년 10월 CPI 발표를 통해 인플레이션 우려가 완화되었으며, 12월 FOMC에서 금리인하 기대감이 높아졌다. 미 국채금리는 단기물 중심으로 하락세를 보였다.

미국채 30년물 금리가 SOFR 금리를 초과하여, 시장의 금리에 대한 기대가 불확실성을 가지게 되었다.

한국 주요 News

한국의 10월 여수신 통계에서, 대출 증가율이 6% YoY로 나타났고, 자영업자와 대기업의 대출 수요가 둔화되고 있다.

기타 News 및 Event

연준의 로리 로건 총재는 중립금리에 대한 경고를 하였고, 장기 금리가 상승할 경우 금융환경이 더욱 긴축될 수 있다고 언급하였다.

[대응 전략]

2025년 신용스프레드 전망에 따르면, 공사채 시장의 차별화된 대응이 필요하여 하위등급 회사채 및 초장기 공사채에 대한 투자 비중을 높일 필요가 있다.

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 제한하는 것이 아닙니다. 보고서에 표현된 의견은 사전 통지 없이 변경될 수 있습니다. 투자 결정은 전적으로 투자자의 책임이며, 필요에 따라 전문적인 조언을 구하시기 바랍니다.