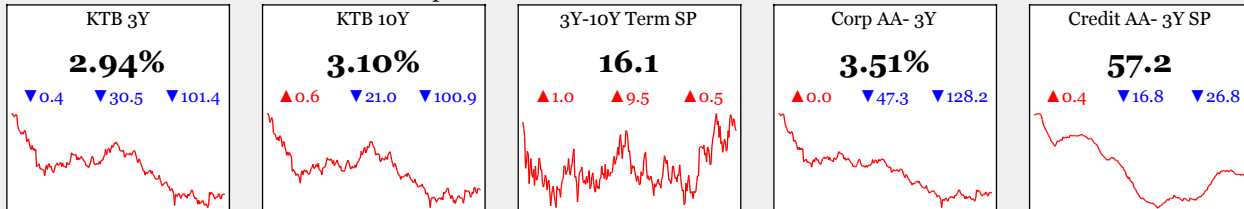


AICraft Korea Bond Market Daily

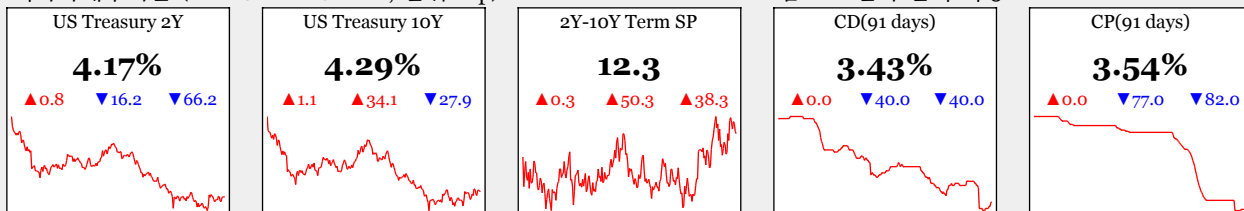
November 5, 2024

[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]

금주 미 대선 이슈가 시장에 큰 영향을 미치고 있습니다. 최근 발표된 뉴욕 타임즈/시에나 대학의 여론 조사 결과, 트럼프는 애리조나, 해리스는 조지아, 네바다, 노스캐롤라이나에서 우세를 보이며, 7개 주요 경합주에서 치열한 접전을 예고하고 있습니다.

미국 9월 제조업 수주는 예상치 부합했고, 내구재 수주는 예상치를 소폭 상회했습니다. 미 대선 결과 발표를 앞두고 시장 참여자들의 포지션 고민이 이어지고 있으며, 유가는 3% 이상 상승하며 WTI 기준 70달러를 상회 중입니다. 한편, 미국 채권 시장에서는 트럼프 트레이드 일부 해소되며 미 국채 금리가 하락했습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

뉴욕 타임즈/시에나 대학의 최신 여론 조사 결과, 트럼프는 애리조나에서, 해리스는 조지아, 네바다, 노스캐롤라이나에서 우세를 보이며, 7개 주요 경합주에서 치열한 접전을 예고하고 있습니다.

미국 9월 제조업 수주는 전월 대비 -0.5%로 예상치 부합했고, 내구재 수주는 전월 대비 -0.7%로 예상치를 소폭 상회했습니다.

한국 주요 News

금주 미 대선 이슈 관련하여, 트럼프와 해리스 후보의 최근 지지율 변화 및 경합주별 현황에 대한 정보를 제공합니다. 특히, 펜실베이니아, 미시간, 위스콘신, 조지아 등 핵심 경합주의 결과에 따라 당선 여부가 결정될 것으로 예상됩니다.

야당의 금투세 폐지 법안 동의 소식에도 불구하고 미 대선 경제감이 높아지면서 국내 장기금리가 상승했습니다. 이와 더불어, 미국 국채 금리는 트럼프 트레이드 일부 해소되며 하락했지만, 10년물은 3.10%로 전 거래일 대비 0.6bp 상승했습니다.

기타 News 및 Event

Goldman Sachs는 대선 결과에 따른 시나리오를 제시했습니다. Red Sweep(트럼프 승리, 상하원 모두 공화당 장악) 확률은 25%, 트럼프 승리와 상하원 분리 확률은 30%, Blue Wave(해리스 승리, 상하원 모두 민주당 장악) 확률은 5%, 해리스 승리와 상하원 분리 확률은 40%입니다.

이번 대선에서 핵심 경합주인 펜실베이니아에 대한 Polymarket 베팅은 다시 트럼프 우세로 변경되었습니다. 펜실베이니아는 선거인단 수가 많고, 해리스가 승리하기 위해 꼭 가져가야 하는 곳으로, 대선 결과에 큰 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

[대응 전략]

미 대선 결과를 예측하기 어렵기 때문에, 단기적인 관점보다는 장기적인 관점에서 투자 전략을 수립해야 합니다. 특히, 금리는 트럼프 당선 시 추가 상승 가능성이 있지만, 해리스 당선 시 하락 가능성이 높습니다. 또한, 고용과 제조업 지표 부진에 이어 유동성 불안 지표가 상승하고 있는 점을 고려할 때, QT 종료 가능성을 예의주시해야 합니다.

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.