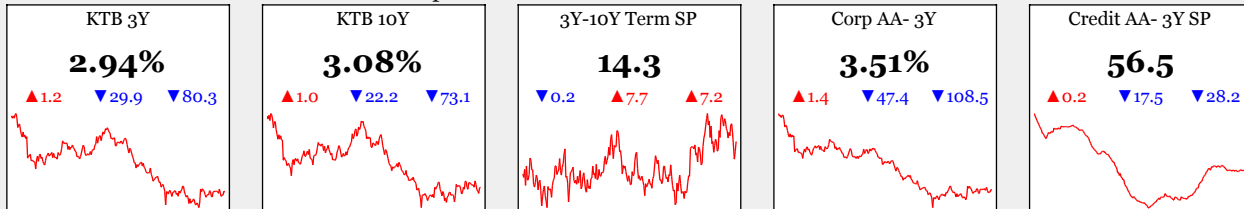


AICraft Korea Bond Market Daily

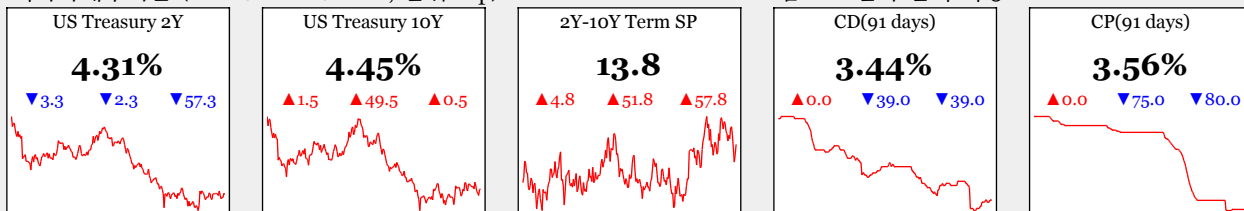
November 18, 2024

[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]

미국 10월 소매판매는 전월 대비 0.4% 증가하며 예상치를 상회했으나, 자동차와 주유소를 제외한 핵심 소매판매는 0.1% 증가에 그쳐 예상치를 하회했습니다. 이는 소비시장의 불확실성을 시사합니다.

미국 10년물 국채금리가 4.44%로 상승(+0.4bp)했고, 국고채 10년물 금리도 3.08%로 상승(+1.0bp)했습니다. 미국과 한국의 장단기 금리차는 확대되는 추세를 보였습니다. 원/달러 환율은 1,399.5원으로 소폭 하락(-3.0원)했습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 10월 소매판매가 예상치를 상회하며 경기 회복에 대한 기대감을 높였습니다. 다만, 핵심 소매판매는 부진한 모습을 보였습니다. 파월 연준 의장의 발언은 12월 FOMC 동결 가능성을 높이는 데 기여했지만, 시장에 매파적인 영향을 미쳤습니다.

뉴욕 연방준비은행의 11월 뉴욕 제조업 지수가 급등하며 미국 경제의 회복세를 보여주었습니다. 이는 트럼프 전 대통령의 재집권에 대한 기대감과 맞물려 투자 심리 개선에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

한국 주요 News

10월 소매판매 호조에도 불구하고, 파월 의장의 매파적 발언으로 국내 금리가 상승했습니다. 미국 10년물 국채금리는 장중 4.5%를 터치했으나 저가 매수세 유입으로 상승폭을 되돌렸습니다. 국고채 3년물, 10년물, 30년물 금리가 각각 1.2bp, 1.0bp, 0.6bp 상승했습니다.

이번 주 발표되는 주요 경제 지표로는 11월 수출입, 3분기 가계신용, 10월 생산자물가지수(PPI) 등이 있습니다. 특히 11월 수출입 지표는 최근 경기 둔화 우려 속에서 시장의 주목을 받을 것으로 예상됩니다.

기타 News 및 Event

뉴욕 연방준비은행이 발표한 11월 뉴욕 제조업 지수가 31.2로 급등하며 2021년 12월 이후 최고치를 기록했습니다. 이는 미국 경제 회복에 대한 기대감을 높였습니다. 다만, 미국 대선 불확실성이 여전히 존재합니다.

3분기 일본의 실질 국내총생산(GDP)이 전년 동기 대비 0.2% 증가했습니다. 이는 예상치(0.7%)를 상회하는 결과이며, 개인 소비 증가가 성장을 견인했습니다. 고물가 지속에도 불구하고 임금 인상에 따른 소득 환경 개선이 긍정적 영향을 미친 것으로 분석됩니다.

[대응 전략]

시장의 불확실성을 고려하여, 국내외 경제 지표와 연준의 통화정책 방향에 대한 지속적인 모니터링이 필요합니다. 리스크 관리를 강화하고, 포트폴리오의 안정성을 확보하는 전략이 중요합니다. 단기적인 시장 변동성에 과도하게 반응하지 않고, 장기적인 관점에서 투자 전략을 수립해야 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.