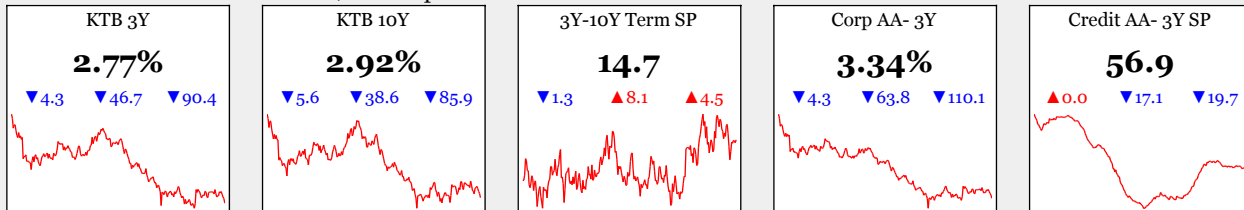


AICraft Korea Bond Market Daily

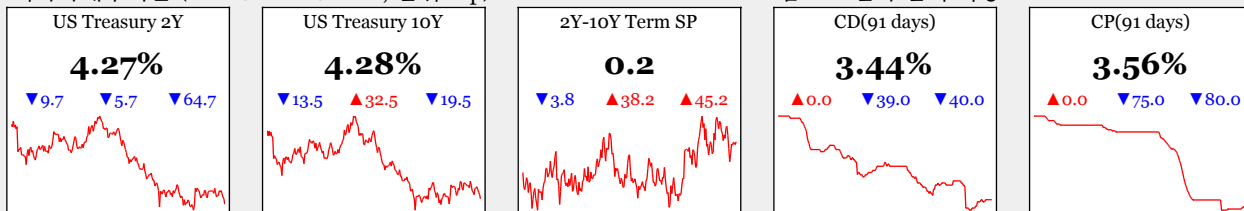
November 26, 2024

[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 2년물 국채입찰 응찰률이 2.77배로 지난 6회 평균을 상회하며 시장의 안정성을 확인했습니다. 베센트 재무장관 지명과 이스라엘-헤즈볼라 휴전 합의 가능성 등의 호재로 미 국채금리가 하락했습니다. 미국 10년물 국채 금리는 4.27%(-12.7bp), 2년물은 4.27%(-10.5bp) 하락했습니다.

베센트 재무장관 지명과 비둘기파적인 금통위 기대감으로 국내 금리도 하락세를 보였습니다. 국고채 3년물은 2.77%(-4.3bp), 10년물은 2.92%(-5.6bp), 30년물은 2.82%(-3.8bp) 하락했습니다. 원/달러 환율은 1,399.0원(-7.4원)으로 하락했습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

스콧 베센트가 미국 재무장관으로 정식 지명되었습니다. 베센트 장관의 경제정책 기조는 시장에 안정감을 주는 동시에, 미국과 중국 간 협상 가능성을 열어놓을 것으로 예상됩니다. 이는 국제 무역 및 경제 전반에 영향을 미칠 수 있는 중요한 사건입니다.

10월 시카고 국가활동지수(NAI)가 부진한 결과를 보였습니다. 이는 미국 경제 성장 둔화 우려를 심화시키는 요인이 되었으며, 향후 연준의 통화정책 결정에 영향을 미칠 가능성이 있습니다.

한국 주요 News

차기 국무총리 후보로 한국은행 이창용 총재가 급부상했습니다. 이는 국내 경제정책의 방향에 큰 영향을 미칠 것으로 예상되며, 특히 통화정책과 금리에 대한 시장의 기대치를 변화시킬 수 있습니다. 관련 뉴스: <https://n.news.naver.com/article/053/0000046974?sid=100>

11월 금통위에서 기준금리 동결이 예상되는 가운데, 시장에서는 국고채 금리의 추가 하락 가능성과 그에 따른 투자 전략에 대한 논의가 활발히 이루어지고 있습니다. 특히, 원화채 강세와 유럽 시장과의 동조화 현상에 대한 분석이 필요합니다.

기타 News 및 Event

10월 시카고 국가활동지수(NAI)가 예상치를 하회하며 미국 경제의 성장세 둔화 우려가 제기되었습니다. 미국채 2/10년 장단기 금리 역전 현상이 재차 발생하면서 경기 침체 가능성에 대한 우려가 커지고 있습니다.

유로존 경제 성장 둔화 우려와 ECB의 추가 금리 인하 가능성이 제기되고 있습니다. 뉴질랜드 중앙은행은 이번 주 추가 금리 인하를 단행할 것으로 예상되며, 이는 글로벌 금리 인하 추세를 반영합니다.

[대응 전략]

현재 시장 상황을 고려할 때, 국고채 금리의 추가 하락 가능성을 염두에 두고 투자 전략을 세워야 합니다. 하지만 금리 하락의 속도가 빨라짐에 따라 추격 매수에는 신중해야 하며, 분할 매수를 통해 리스크를 관리하는 전략이 필요합니다. 특히, 미국 고용 지표 등 대외 변수에 대한 면밀한 모니터링이 중요합니다.

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.