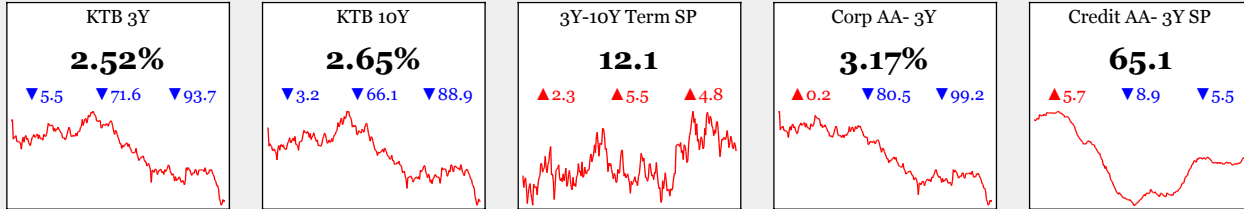


AICraft Korea Bond Market Daily

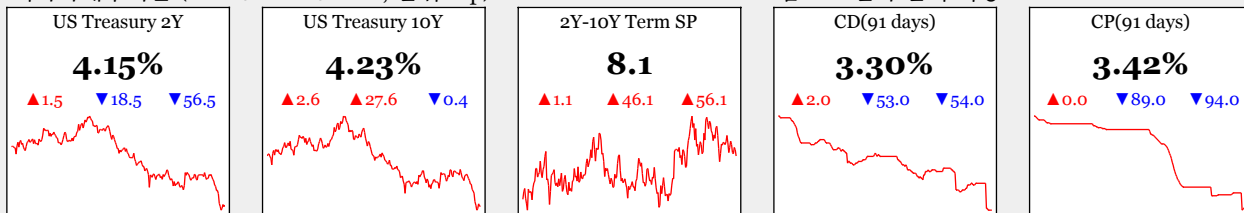
December 11, 2024

[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]

미국의 3분기 비농업생산성은 전분기비 2.2%로 예상치에 부합, 단위노동비용은 전분기비 0.8%로 예상치(1.3%)를 하회. 3년물 국채입찰은 양호하게 소화.

미국 국채금리는 11월 CPI 발표를 경계하며 상승세를 보임. 미국 10년물 국채금리는 4.23%(+2.5bp), 2년물은 4.14%(+1.8bp) 상승. 국고채 3년물은 2.52%(-5.5bp), 10년물은 2.65%(-3.2bp) 하락.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 대통령 당선자는 연준 파월 의장을 교체할 생각이 없다고 밝힘. 파월 의장 또한 사임하지 않을 것이라고 언급.

필코는 미국의 재정적자 급증에 따라 미국채 장기물에 대한 배분을 줄이고 단기 및 중기물을 선호한다고 밝힘. 미국 부채의 지속 가능성 문제와 잠재적 인플레이션 재료들을 고려했기 때문.

한국 주요 News

금융, 외환시장 변동성 확대 수준은 경제 펀더멘탈에 비해 과도하며, 시장 대응역력은 충분하다는 기획재정부의 발표. 과도한 변동성에는 적극 대응할 것이라고 밝힘.

국고채 3년 지표물 교체 및 금투세 폐지법안 통과에 국내 금리가 하락 전환. 장 초반 야당의 추경 가능성 언급으로 상승 출발했으나, 이후 하락세로 전환.

기타 News 및 Event

호주 중앙은행(RBA)은 기준금리를 4.35%로 동결. 인플레이션 압력이 감소하고 있다는 점을 시사했으나, 물가와의 전쟁에서 승리했다고 단정 짓지 않음.

하나자산배분은 12월 자산배분 전략에서 주식 비중을 0.57%로 제시. 미국 중심의 선진국 증시 비중을 높이고, 유럽은 중국 경제 의존도가 높고 성장 모멘텀이 부재하다는 이유로 비중을 축소. 채권은 선진국 채권 비중을 확대하고, 크레딧은 미국 선순위 모기지담보부 증권을 선호하는 전략을 제시.

[대응 전략]

초우량물은 매수하고 비초우량물은 관망하는 전략이 필요. 연말 계절성으로 인해 시장 참가자들의 운신의 폭이 제한적이며, 유통시장에서는 거래가 어려울 것으로 예상.

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.