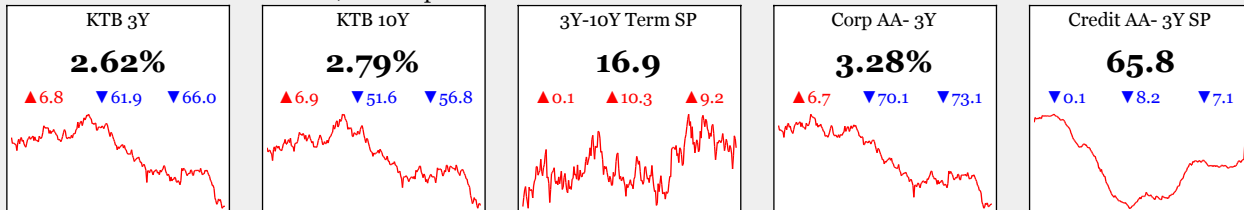


# AICraft Korea Bond Market Daily

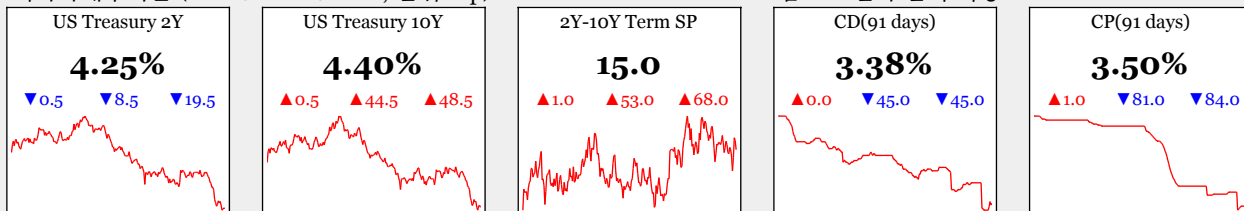
December 18, 2024

## [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 11월 소매판매는 예상치를 상회했으나, 산업생산은 부진. 미국 국채금리는 보험권 등락 후 마감. 한은 총재와 경제부총리의 추경 편성 필요성 등의 발언으로 국고채 금리 상승. 원/달러 환율 상승.

## [주요 경제 뉴스 및 이벤트]

### 미국 주요 News

미국 11월 소매판매 전월비 0.7% 증가(예상치 상회), 자동차 판매 급증이 주요 원인. 근원 소매판매는 예상치 하회. 미국 11월 산업생산 전월비 -0.1% 변화(예상치 하회)

### 한국 주요 News

한은 총재와 경제부총리의 추경 편성 필요성 등의 발언으로 국고채 금리 상승 (자세한 내용은 본문 참조)  
국고 10/30년 스프레드 역전 현상 지속 및 그에 대한 분석 (자세한 내용은 본문 참조)

### 기타 News 및 Event

무디스, 프랑스 국가 신용등급 하향 조정. 정치적 분열에 따른 공공 재정 악화 우려.  
영국 3분기 GDP 성장률 둔화에도 불구하고, 유럽 대륙 대비 나은 성장 기대감 유지. 재정정책 및 미국과의 무역 관계 등이 영향.

## [대응 전략]

12월 FOMC와 추경 이슈를 고려하여, 내년 1분기에 채권 매수 기회를 노리는 전략 유지. 단, 불확실성이 큰 시점이므로 방어적 대응 필요. 장기적인 커브 전략의 유효성은 재검토 필요.

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.