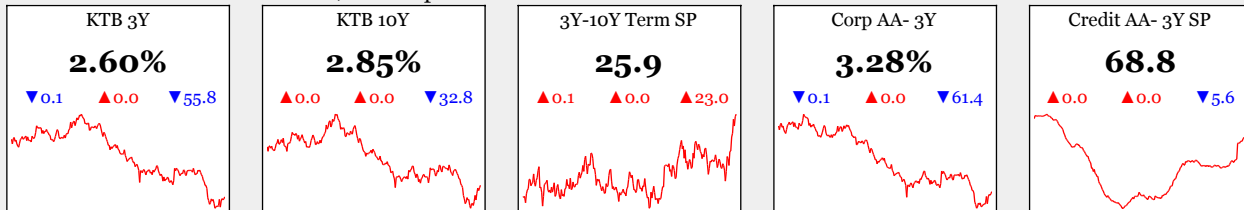


AICraft Korea Bond Market Daily

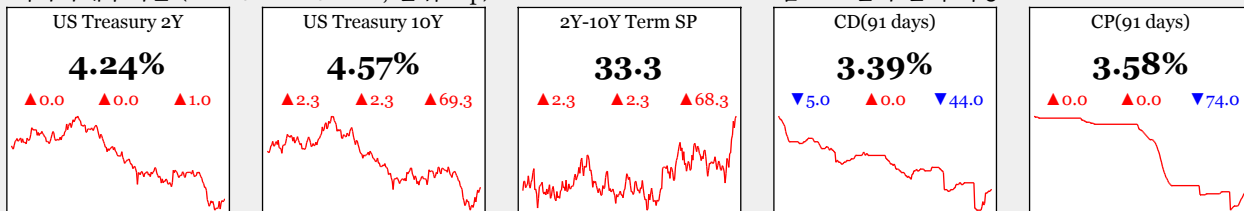
January 2, 2025

[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]

2025년 12월 한국 수출은 613.8억 달러로 전년동월대비 6.6% 증가하여 역대 최대 실적을 기록했습니다. 이는 15개월 연속 수출 플러스 흐름을 이어가는 데 기여하며, 수출 증가율은 5개월 만에 반등하였습니다.

미국 금융시스템의 초과 유동성 지표인 연방준비제도(연준)의 역레포 잔액이 2024년 마지막 거래일에 2천억 달러를 넘어서며 급증했으며, 이는 지난 6개월 중 최고치를 경신한 것으로 해석됩니다. 은행들이 대출을 꺼리는 상황에서 자금이 역레포로 밀려든 것으로 보입니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 주식시장에서 다우존스가 42544.22로 유지되며, 전반적인 경기 회복 기조를 나타내고 있습니다. 관련 데이터에 따르면 전년 대비 긍정적인 경제 성장세를 지속하고 있습니다.

연방준비제도의 금리 정책 변화가 예고되며, 시장에서는 이에 대한 우려가 고조되고 있습니다. 금리는 전반적으로 안정세를 유지하고 있으나, 향후 경제 데이터에 따라 변동성이 클 것으로 예상됩니다.

한국 주요 News

한국의 12월 무역수지는 65억 달러로 집계되었으며, 이는 수출이 반도체 호조와 폭설로 인한 물류 지연 덕분에 증가한 결과입니다. 다만, 반도체를 제외한 나머지 품목의 회복이 더딘 상황입니다.

2025년 프랑스 내각의 정치적 혼란이 계속된 가운데, 경제 회복에 대한 우려가 커지고 있으며, 이는 프랑스 경제에 상당한 부담이 될 것으로 보입니다.

기타 News 및 Event

시진핑 중국 국가주석이 내년 중국의 개혁 및 지향 목표에 대해 언급하며 경제 회복을 위한 노력을 강조했습니다. 이는 세계 경제에 대한 영향력이 커질 것으로 예상됩니다.

한국의 연초 정책 방향과 적자국채 위기 관련 논의가 이어지고 있으며, 이로 인해 향후 채권 시장의 불안정성이 증가할 수 있습니다.

[대응 전략]

2025년에는 글로벌 경제 불확실성을 감안하여 투자 포트폴리오 다각화 및 위험 관리에 중점을 두어야 하며, 지속가능한 수익 추구를 위해 주요 시장 동향과 정책 변화를 주의깊게 살펴보아야 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.