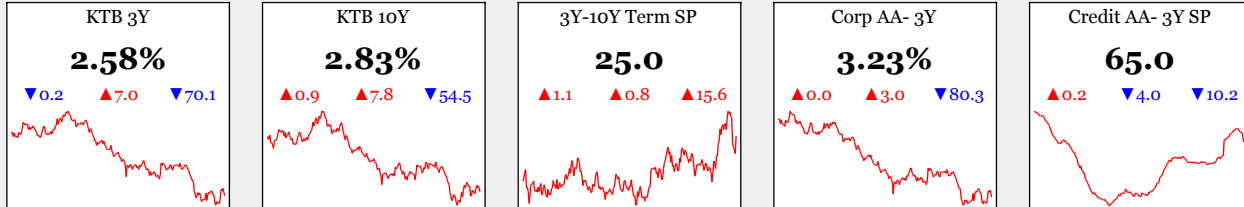


# AICraft Korea Bond Market Daily

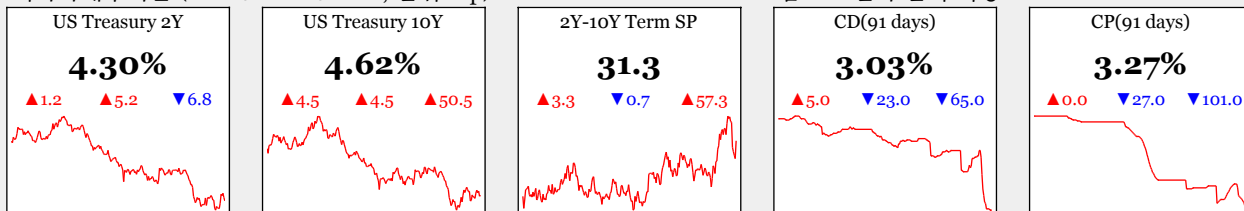
January 23, 2025

## [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]

원화 환율은 안정적인 모습이며, 대중 관세 발표에 대한 시장의 우려가 크지 않습니다. 이는 중국의 유화적인 정책 방향과 관련이 있습니다.

## [주요 경제 뉴스 및 이벤트]

### 미국 주요 News

트럼프 대통령이 이민 및 관세 정책을 강화하고 있으며, 2월 1일부터 멕시코와 캐나다에 25%, 중국에 10%의 관세를 부과할 예정입니다. 이는 관세 부과 우려를 완화시키는 동시에 미국 내 에너지 생산 증진 정책과 함께 진행됩니다.

미국의 20년물 국채 입찰이 호조를 보였으며, 낙찰 수익률은 WI 대비 약간 하회하는 수준이었습니다. 이는 시장의 긍정적인 반응을 나타냅니다.

### 한국 주요 News

2024년 한국의 4분기 GDP가 전년 대비 1.2% 성장하였고, 이는 시장 예측치인 1.4%를 하회하는 수치입니다. 이는 민간소비와 건설투자 감소가 중요한 요인으로 작용하였습니다.

### 기타 News 및 Event

LA 산불로 인한 경제적 손실이 심각해지고 있으며, 지역내 보험사들의 재정적 영향이 제한적일 것이라는 분석이 나왔습니다. 그러나 지방채 신용등급 하향 조정 우려가 커지고 있습니다.

## [대응 전략]

미국의 관세 정책 변화와 한국의 경기 둔화가 향후 시장에 미칠 영향에 대한 주의가 필요합니다. 특히, 트럼프 정부의 정책이 미치는 주식 시장의 변동성을 고려하여, 안정적인 자산 배분이 필요합니다.

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.