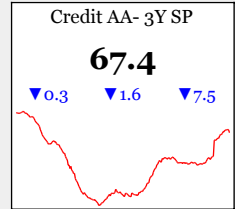
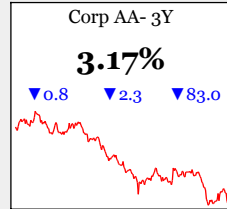
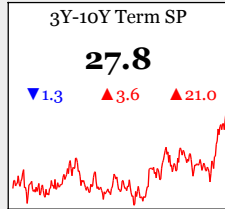
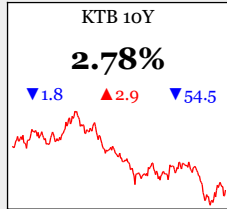
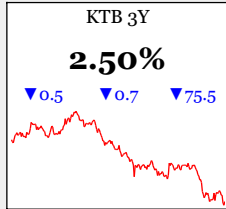


AICraft Korea Bond Market Daily

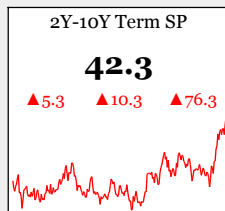
January 10, 2025

[주요지표]

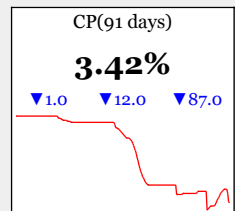
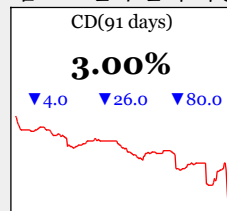
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



미국국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



참고 - 한국 단기 시장



(Source - 한국은행 경제통계 시스템 (<https://ecos.bok.or.kr>) 및 세인트루이스 연준 | Federal Reserve Economic Data (FRED) (<https://fred.stlouisfed.org>))

[시장 동향]

미 연준의 금리 인상 기조에 대한 불확실성이 지속되고 있습니다. 캔자스시티 연은 총재 슈미드는 매파적 스탠스를 유지했지만, 리치먼드 연은 총재 바킨은 이전만큼 제약적인 정책이 필요하지 않다는 의견을 제시하며 의견이 분분한 상황입니다.

미국 국채 10년물 금리는 4.7%까지 상승했으나, 이후 소폭 하락하며 금리 상승세가 일시적으로 주춤했습니다. 국고채 금리는 미래 금통위의 금리 인하 가능성에 대한 기대감으로 하락세를 보였습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 기업 파산 건수가 14년 만에 최고치를 기록했습니다. 높은 금리 부담이 기업들의 재무 건전성을 악화시키고 있으며, 경제 성장에 대한 우려를 증폭시키고 있습니다.

연준 내부에서 금리 인하에 대한 의견이 분분합니다. 일부 인사들은 추가 금리 인하에 반대하는 매파적 입장을 고수하는 반면, 다른 일부는 경기 둔화 가능성을 고려하여 금리 인하의 필요성을 주장하고 있습니다.

한국 주요 News

미국 연준 인사들의 매파적 발언에도 불구하고, 다음주 금통위 인하 기대감으로 국고채 금리가 하락세를 보였습니다. 국고채 3년물은 0.5bp, 10년물은 1.8bp 하락하며 투자심리가 다소 완화되었습니다. 이는 국내 경기 둔화 우려와 연준의 금리 인상 속도 조절 가능성에 대한 기대감이 반영된 결과로 분석됩니다.

원/달러 환율은 0.40원 상승한 1,460.0원을 기록했습니다. 최근 미국 국채 금리 상승과 연준의 매파적 발언 등으로 인해 환율 변동성이 확대되고 있으며, 향후 국내외 경제 지표 및 정책 방향에 따라 추가적인 변동 가능성이 존재합니다.

기타 News 및 Event

미국 기업 파산 건수가 14년 만에 최고치를 기록했습니다. 고금리 기조 지속으로 인한 기업들의 재무 부담 증가가 주요 원인으로 꼽히며, 특히 임의 소비재 부문의 파산 신청이 증가했습니다. 이는 미국 경제의 성장 둔화 가능성을 시사하는 부정적 신호입니다.

연준의 대차대조표 축소 기조와 관련하여, 연준 인사들의 의견이 엇갈리고 있습니다. 일부 인사들은 자산 규모 축소를 지속해야 한다는 입장인 반면, 일부는 신중한 접근을 주문하고 있습니다.

[대응 전략]

현재 시장 상황을 고려할 때, 국내의 금리 및 환율 변동성에 대한 모니터링을 강화하고, 포트폴리오의 안정성 확보에 주력해야 합니다. 미국 경제 지표 및 연준의 통화 정책 방향에 대한 지속적인 분석을 통해 투자 전략을 유연하게 조정하는 것이 중요합니다. 또한, 신흥국 시장의 변동성 확대 가능성에 대비한 포트폴리오 구성 전략을 검토해야 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.