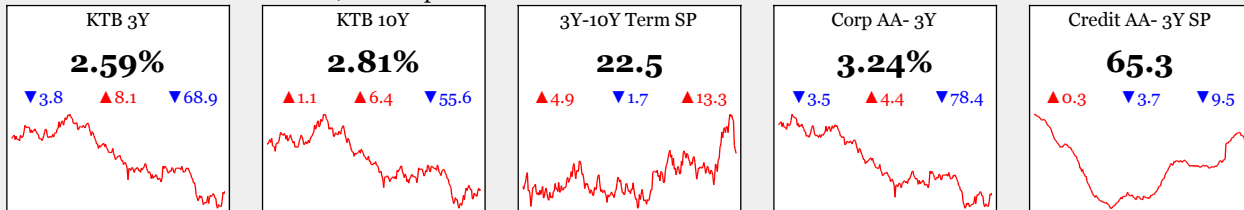


AICraft Korea Bond Market Daily

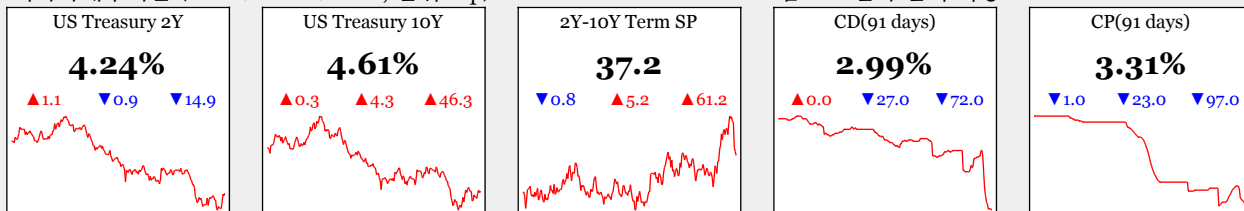
January 20, 2025

[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]

미국 12월 신규 주택착공 건수 및 산업생산 지표가 예상치를 상회하면서 미 국채 금리가 상승했습니다. 이는 미국 경제에 대한 긍정적 전망을 반영한 것으로 해석됩니다.

트럼프와 시진핑의 통화 소식이 위험자산 선호 심리를 확대시키며 미 국채 금리 상승을 촉진했습니다. 국제 정세 및 미중 관계 개선 기대감이 시장에 영향을 미친 것으로 보입니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 12월 신규 주택착공 건수가 전월 대비 15.8% 증가하여 예상치를 크게 상회했습니다. 이는 미국 주택시장의 활황을 시사하며, 경제 성장에 대한 기대감을 높였습니다.

미국 12월 산업생산이 전월 대비 0.9% 증가하여 예상치를 상회했습니다. 이는 미국 경제의 견조한 성장세를 보여주는 지표이며, 금리 인상 가능성을 높이는 요인으로 작용할 수 있습니다.

한국 주요 News

1월 20일 국고채 10년물 입찰 결과가 시장 예상보다 약하게 낙찰되면서 국고채 장기 금리가 상승세를 보였습니다. 이는 국내 채권시장에 대한 투자 심리에 영향을 미쳤을 것으로 판단됩니다.

한국은행의 금리 정책 및 향후 경제 전망 발표를 앞두고 시장 참여자들의 불확실성이 커지고 있습니다. 특히, 최근 발표된 1월 수출입 지표와 소비자심리지수를 고려할 때, 금리 결정에 대한 예측이 어려운 상황입니다.

기타 News 및 Event

미 연준의 역레포 잔고 변동과 3개월 T-bill 금리 변화를 주시할 필요가 있습니다. 이는 미국 통화정책의 방향성을 파악하는 데 중요한 지표가 될 것입니다.

미 재무부의 시장차입계획 발표를 앞두고 시장의 불확실성이 증대되고 있으며, 특히 부채한도 도달에 대한 우려가 커지고 있습니다. 재무부의 비상조치 발표 또한 시장에 영향을 줄 것으로 예상됩니다.

[대응 전략]

시장 변동성 확대에 대비하여 포트폴리오 전략을 신중하게 검토해야 합니다. 특히, 금리 변동에 민감한 채권의 경우, 리스크 관리에 더욱 주의를 기울일 필요가 있습니다. 국내외 경제 지표 및 정치적 이벤트 모니터링을 강화하고, 시장 상황에 맞는 유연한 대응 전략을 구축하는 것이 중요합니다.

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.