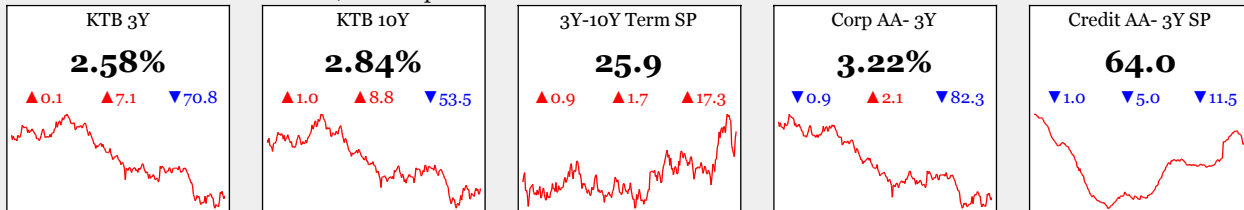


AICraft Korea Bond Market Daily

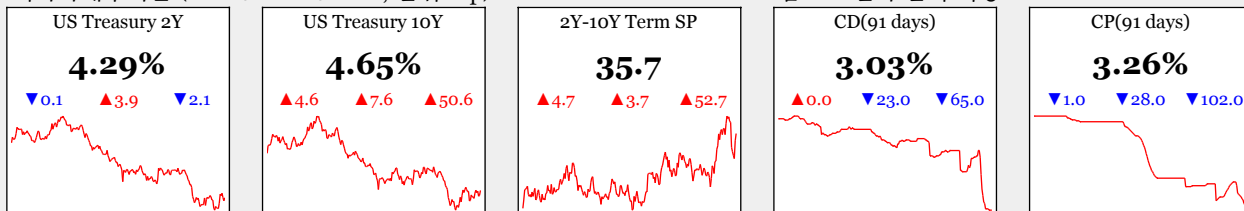
January 24, 2025

[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]

민간소비는 0.5%에서 0.2%로, 설비투자는 6.5%에서 1.6%로 감소세를 보였습니다. 반면 수출은 전분기 대비 0.3% 증가세를 기록했습니다. 2월 국고채 발행 계획이 발표되었습니다. 총 18조원 규모로, 단기별 발행 규모는 2년물 2조원, 3년물 3조원, 5년물 2.8조원, 10년물 2.9조원, 20년물 0.7조원, 30년물 5.8조원, 50년물 0.7조원입니다. 이는 시장 유동성 및 금리에 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

트럼프 전 대통령이 다보스포럼에서 국제 유가 인하 및 기준금리 인하를 요구했습니다. 이 발언으로 미 국채 단기금리는 하락했으나, 관세 위협 우려로 장기금리는 상승했습니다.

사우디아라비아가 미국에 6천억 달러 투자 계획을 발표한 가운데, 트럼프 전 대통령은 투자 규모 확대 및 유가 인하를 요구했습니다. 이는 국제 유가 및 금리에 상당한 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

한국 주요 News

2025년 4분기 GDP가 전분기 대비 0.1%로 예상치(0.2%) 및 직전치(0.1%)를 하회하며 성장률 부진을 보였습니다. 국채 발행 계획에 대한 우려가 국내 금리 상승을 야기했습니다.

롯데캐미칼의 신용등급이 신평사 3사에 의해 AA에서 AAA로 상향 조정되었습니다. 금융권의 지급보증 제공이 주요 원인입니다. 이는 국내 채권 시장에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

기타 News 및 Event

원화표시 외평채가 22년 만에 성공적으로 발행되었습니다. RWA 민감 기관 중심의 수요가 예상되며, 향후 지속적인 발행이 전망됩니다.

미국 연준의 전체 자산 규모가 2주 연속 감소세를 보였습니다. QT는 MBS 위주로 소규모 진행되고 있으며, BTFP 규모도 축소되고 있습니다.

[대응 전략]

시장 상황을 지속적으로 모니터링하고, 국채 발행 계획 및 연준의 통화정책 변화에 따른 시장 반응을 주의 깊게 관찰해야 합니다. 투자 포트폴리오의 안정성 및 수익성 제고를 위한 적절한 자산 배분 전략 수립이 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.