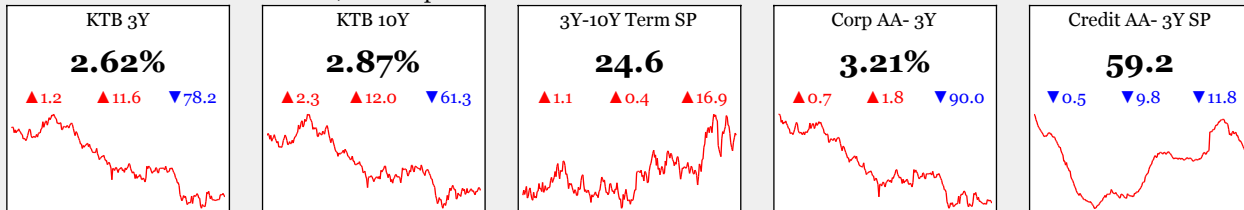


AICraft Korea Bond Market Daily

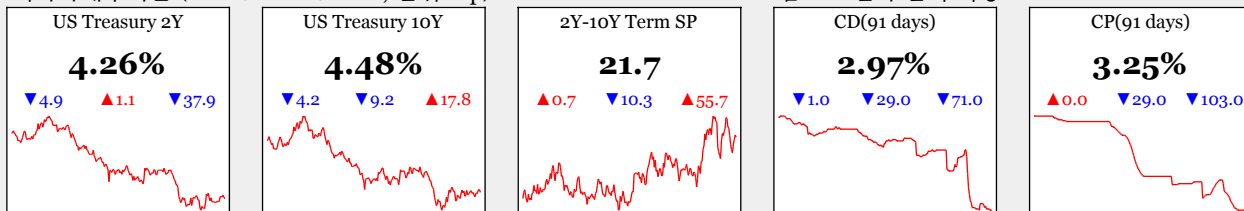
February 18, 2025

[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 1월의 미국 소매 판매는 월간 0.9% 감소하였으며, 이는 예상치인 0.0%를 하회하였습니다. 또한 핵심 소매 판매는 월간 0.8% 감소하였고, 예상치인 0.3% 증가를 크게 하회하였습니다. 이로 인해 상반기 금리 인하 기대가 60%로 높아지면서 미국 국채 금리가 하락세를 보였습니다. 부진한 소매 판매 지표와 함께 글로벌 금리 하락에 연동하여, 한국 국고 채권 금리도 낮아지면서 안정세를 보였습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

1월의 부진한 소매 판매 지표로 인해 미국에서 금리 인하 기대감이 커지며 종합적으로 국채 금리가 하락하였습니다. 트럼프 대통령의 상호관세 부과 지언이 글로벌 금리 하락에 긍정적인 영향을 주어 미국 국채 금리가 하락하였습니다.

한국 주요 News

한국은행에서 환헤지 개념과 개인 투자자들을 위한 환헤지 방법에 대한 설명이 도움이 되었다는 반응이 있습니다. 한국의 방산업체가 KF-21의 핵심 무기인 천룡을 FA-50에 장착하여 비행 테스트를 진행하는 소식이 전해졌습니다.

기타 News 및 Event

미래에셋의 채권 채널에서는 2025년도 채권 시장에 대한 연구 결과를 공유하고 있습니다. 신한 리서치팀은 다양한 시장 데이터를 바탕으로 금리 및 주식시장 동향에 대한 분석을 제공하고 있습니다.

[대응 전략]

현재의 금리 인하 기대감과 글로벌 시장의 반응을 모두 살펴보면, 투자자들은 안전자산 옮겨가기보다는 위기 상황에서의 기회를 모색하며 적극적인 투자 전략을 통해 시장의 변동성을 활용할 필요가 있습니다.

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.