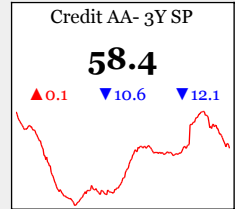
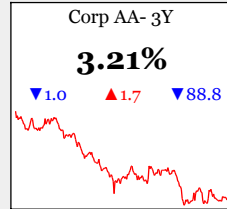
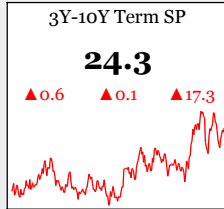
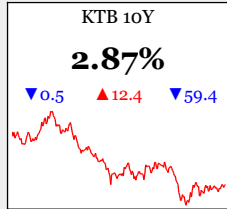
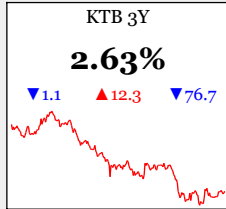


# AICraft Korea Bond Market Daily

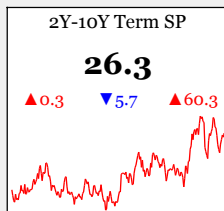
February 20, 2025

## [주요지표]

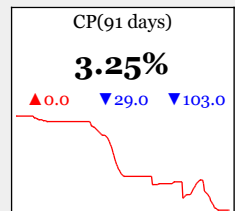
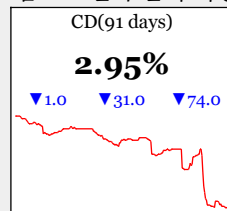
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



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]

미국의 1월 FOMC 의사록에서 양적긴축을 일시 중단하거나 속도를 늦추는 방안이 논의된 것으로 확인되었습니다. 이는 국채 금리 하락에 기여하였습니다.

금통위를 앞두고 기준금리 인하 기대감에 국고채 금리가 하락하고 있다는 점이 주요 동향입니다.

## [주요 경제 뉴스 및 이벤트]

### 미국 주요 News

미국 국채 20년물 입찰 부진에도 불구하고, 1월 FOMC 의사록에서 양적 긴축(QT) 일시 중단 가능성이 시사되면서 미 국채 금리가 하락했습니다.

미국 국채 10년물 금리가 4.53%로 전일 대비 -1.8bp 하락하여, 시장에서의 긴축 우려가 완화되고 있음을 반영하고 있습니다.

### 한국 주요 News

한국의 기준금리 인하 기대감이 커짐에 따라 국고채 금리가 하락세를 보이고 있으며, 이는 전체 금융시장에 긍정적인 영향을 미치고 있습니다. 1개월간 원/달러 환율이 1,441.4원으로 상승하며 환율 변동성이 나타나고 있습니다.

### 기타 News 및 Event

뉴질랜드 RBNZ가 기준금리를 4.25%에서 3.75%로 50bp 인하한 점은 국제 금융시장에 영향을 미칠 수 있는 사안입니다.

영국의 BOE가 금리를 25bp인하한 것은 스태그플레이션 우려에 대한 해소와 연관이 있습니다.

## [대응 전략]

현재의 시장 상황을 고려할 때, 기준금리 인하에 따른 정부채권 매수를 검토하고, 환율 변동성을 감안한 외환 헤지 필요성을 반영하여 투자 포트폴리오 재조정이 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.