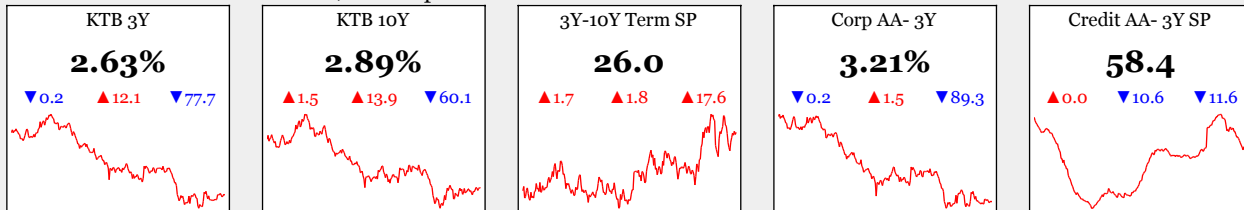


AICraft Korea Bond Market Daily

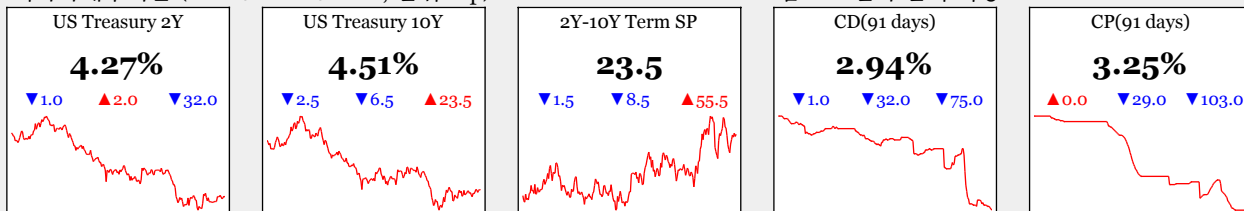
February 21, 2025

[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 1월 FOMC 의사록에 따르면, 인플레이션 위험성이 상방으로 기울어짐에 따라 올해 인플레이션은 지난해와 비슷한 수준에서 예상되고 있습니다. 또한, 최근 고용 지표는 안정적인 노동시장 조건을 시사하며, 경제는 견고한 속도로 확장되고 있습니다.

미국 국채 시장에서 장기물 위주로 금리가 하락하는 경향을 보이고 있으며, 특히 국채 발행량 증가에 대한 우려가 완화되고 있습니다. 반면, 국내에서는 여야정 협의회 회의를 대기하며 금리가 상승하고 있습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

2025년 1월 컨퍼런스보드 경기선행지수가 MoM 0.3% 감소하여 시장 예상치를 하회하는 부진한 결과를 나타냈습니다.

Austan Goolsbee 시카고 연은 총재는 인플레이션이 둔화되더라도 목표 수치에 여전히 도달하지 못하고 있음을 언급하며, 물가 둔화가 재개된다면 추가적인 금리 인하 가능성을 내비쳤습니다.

한국 주요 News

한국에서는 여야정 협의회 회의에서 2025년 추경에 대한 공감대 형성되었지만 구체적인 합의안은 정해지지 않고 있습니다.

최신 지표에 따르면, 한국의 국고채 금리가 국내 금리 환경의 변화에 따라 하락세를 이어가고 있습니다.

기타 News 및 Event

부채한도 협상 문제가 여전히 진행 중이며, 이는 연준의 양적 긴축(QT)에 대한 정책 결정에 영향을 미칠 수 있는 요인으로 지목되고 있습니다.

국제 상품시장에서는 금과 구리 가격이 상승세를 보이며 투자자들의 관심을 끌고 있습니다.

[대응 전략]

현재 시장 동향을 고려할 때, 안정적인 고용과 경제 성장에도 불구하고 인플레이션 피크를 면밀히 모니터링하여 통화정책 조정 시점을 신중히 결정할 필요가 있습니다. 특히, 국내외 정책 변화에 따른 시장 반응을 주의 깊게 살펴야 할 것입니다.

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.