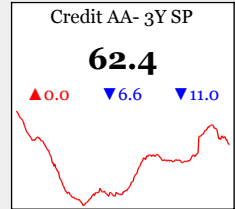
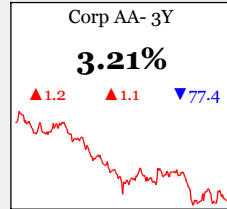
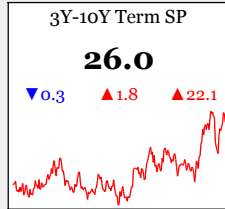
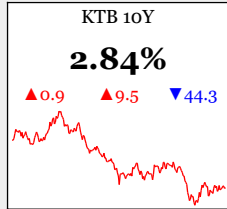
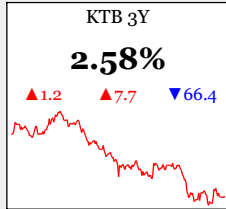


AICraft Korea Bond Market Daily

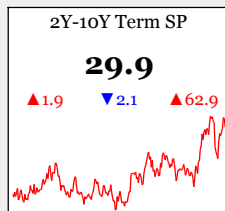
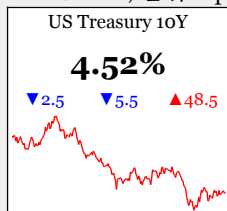
February 5, 2025

[주요지표]

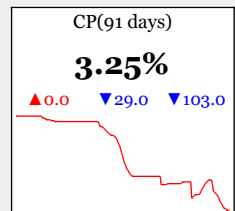
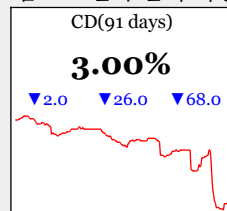
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



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]

미국이 중국에 10%의 추가 관세를 부과하자, 중국은 미국 상품에 대한 보복 관세를 발표했습니다. 이와 더불어 텅스텐 관련 물질 수출 통제 및 구글 조사 개시 등의 조치가 발표되었으며, 미중 무역 분쟁에 대한 우려가 커지고 있습니다.

미국의 12월 JOLTS 구인건수가 예상치를 하회하며 미국채 금리가 하락했습니다. 트럼프 대통령과 시진핑 주석 간의 통화가 예정되어 미중 무역 분쟁 관련 우려가 다소 완화되는 모습을 보였습니다. 국고채 금리는 30년물 국채 입찰 결과 견고한 수요를 확인하며 금리 상승폭이 축소되었습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국의 12월 JOLTS 구인 건수가 예상치(800만 건)를 하회한 760만 건으로 발표되어 미국의 고용시장 둔화에 대한 우려가 제기되었습니다. 이는 연준의 통화 정책 결정에 영향을 미칠 수 있는 중요한 지표입니다.

미국과 중국 간 무역 분쟁이 심화되고 있습니다. 미국이 중국에 대한 추가 관세 부과를 단행하자 중국은 보복 관세를 발표하며 갈등이 고조되고 있습니다. 이는 글로벌 경제에 부정적 영향을 미칠 가능성이 있습니다.

한국 주요 News

2월 한국 소비자물가지수(CPI)가 전년 대비 2.2% 상승하며 5개월 만에 2%대를 회복했습니다. 이는 시장 예상치(1.99%~2.0%)를 상회하는 결과이며, 국제유가 상승에 따른 석유류 물가 급등이 주요 원인으로 분석됩니다.

한국은행의 유튜브 채널 구독자가 10만 명을 돌파하며, OECD 가입국 중앙은행 중 연준을 제외하고는 구독자 수 1위를 기록했습니다. 이는 한국은행의 적극적인 대국민 소통 노력의 결과로 해석됩니다.

기타 News 및 Event

멕시코에서 트럼프 전 대통령의 패배 소식에 샴페인을 터뜨리는 모습이 언론에 보도되었습니다. 미국과 멕시코 간의 관계 변화를 보여주는 사례로 볼 수 있습니다.

시카고 연은 총재인 Austan Goolsbee는 불확실성 증가, 물가 재상승 가능성 등을 고려하여 기준금리 인하에 신중해야 한다는 의견을 제시하였습니다. 또한, 미국 소비 활동은 여전히 강세를 유지하고 있으나, 자동차 산업을 중심으로 우려가 커지고 있다고 언급했습니다.

[대응 전략]

미중 무역 분쟁의 향방과 미국 연준의 통화 정책, 국내외 정치 경제 상황 등을 면밀히 모니터링하며 유동적인 대응 전략을 수립해야 합니다. 특히 환율 변동성 확대에 대한 우려를 고려하여 외환시장의 변동성을 관리하는 데 주의를 기울여야 할 것으로 판단됩니다. 장단기 금리차 및 국고채 금리 움직임을 지속적으로 관찰하며 투자 전략을 조정하는 것이 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.