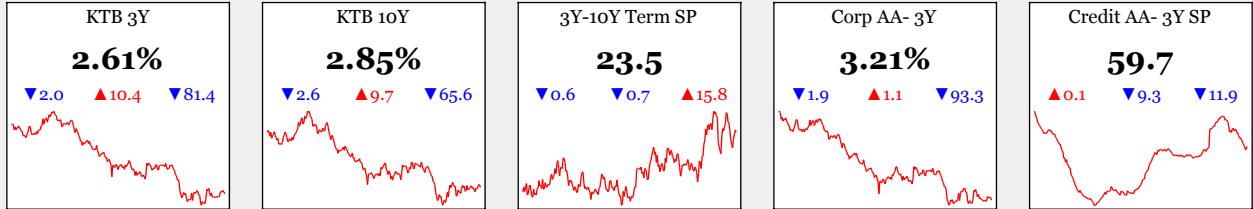


AICraft Korea Bond Market Daily

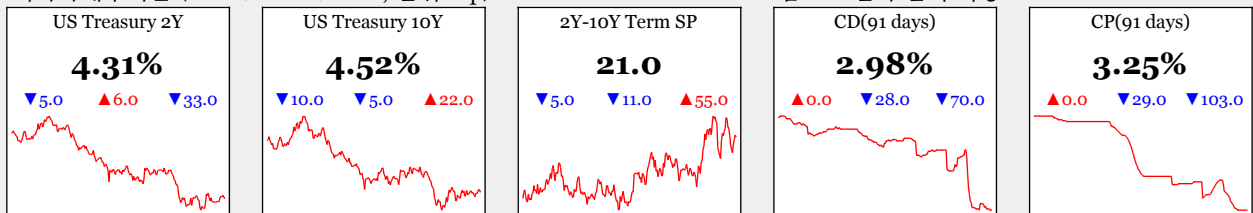
February 17, 2025

[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]

미국의 1월 소매판매가 예상치를 하회하며 부진한 모습을 보였으나, 산업생산은 예상치를 상회했습니다. 부진한 소매판매 지표로 인해 상반기 금리 인하 기대감이 높아지며 미 국채 금리가 하락했습니다.

추경 편성을 둘러싼 여야 간의 정치적 논쟁이 지속되는 가운데, 트럼프의 상호 관세 부과 지연 발표에 따른 글로벌 금리 하락과 연동되어 국고채 금리도 하락세를 보였습니다. 국고채 3년물은 2.61%(-2.0bp), 10년물은 2.85%(-2.6bp)로 하락했습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

1월 미국의 소매판매가 예상치를 크게 하회하며 경기 둔화 우려가 커지고 있습니다. 이는 미 연준의 금리 인상 기조에 영향을 미칠 가능성이 있으며, 시장의 불확실성을 증폭시키고 있습니다.

트럼프 전 대통령의 상호 관세 부과 지연 발표는 국제 무역 및 금리 시장에 상당한 영향을 미치고 있습니다. 미국과 다른 국가 간의 무역 분쟁이 다시 고조될 가능성을 배제할 수 없으며, 이에 대한 지속적인 모니터링이 필요합니다.

한국 주요 News

KF-21 핵심 무기인 장거리 공대지 미사일(천룡)의 FA-50 장착 비행 시험이 사천에서 진행 중이라는 단독 보도가 나왔습니다. 이는 KF-21과 FA-50의 미사일 선점 및 운용에 대한 논쟁에 새로운 국면을 열 것으로 예상되며, 독일제 타우러스 미사일과의 경쟁에도 영향을 미칠 것으로 전망됩니다.

회사채 시장에서는 SK리츠, 엘에스일렉트릭, 지에스이엔알, 한국타이어엔테크놀로지, 호텔롯데 등의 회사채 수요예측 결과가 발표되었습니다. 발행 규모와 금리는 회사별 신용도 및 시장 상황을 반영하여 결정되었으며, 투자자들의 관심을 모았습니다.

기타 News 및 Event

미국 행정부가 각국의 대미 관세 및 부가가치세(VAT) 제도를 면밀히 조사하고 있으며, 부가가치세를 사실상 관세로 간주하여 대응할 가능성을 시사했습니다. 이는 전 세계적으로 VAT 제도를 운영하는 국가들에게 상당한 영향을 미칠 수 있는 사안입니다.

한국의 한 은행에서 회사 메일링 시스템 오류로 인해 동일한 메일이 여러 차례 발송되는 사고가 발생했습니다. 이는 시스템 관리 및 운영의 중요성을 다시 한번 강조하는 사건입니다.

[대응 전략]

현재 시장 상황을 고려할 때, 금리 인하 기대감과 정치적 불확실성이 지속될 가능성을 염두에 두고 포트폴리오 전략을 수립해야 합니다. 리스크 관리를 강화하고, 시장 변화에 대한 모니터링을 지속적으로 수행하는 것이 중요합니다. 추가적인 정보 확보 및 전문가의 의견을 적극적으로 참고하는 전략이 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.