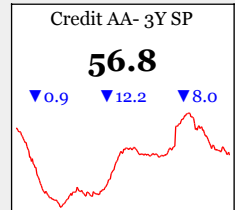
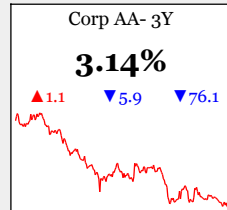
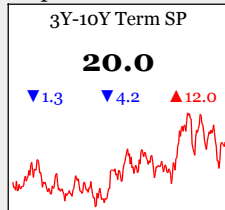
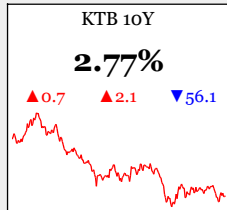
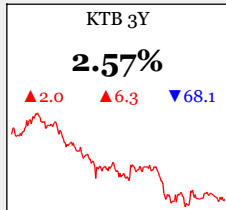


AICraft Korea Bond Market Daily

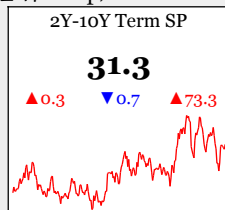
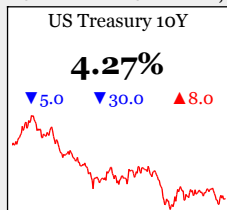
March 14, 2025

[주요지표]

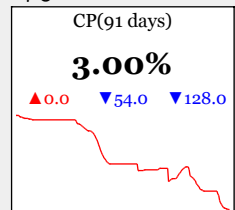
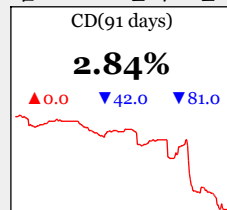
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



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 2월 CPI 물가는 예상치를 하회하며, 6월 FOMC에서 금리 인하가 예상되는 가운데, 보험세를 유지하고 있습니다. 국내 금리도 하방 경직성을 보이며, 환율은 2Q에 하락할 것으로 전망됩니다.

국내 금리는 2~3월 사이 하방 경직적인 모습을 보였으며, 미국의 관세 부과에 대한 경계심이 작용하고 있습니다. 3월 FOMC에서는 점도표와 인플레이 전망치를 그대로 유지할 가능성이 높습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국의 2월 PPI가 예상치를 하회한 가운데, 특히 입원 치료와 포트폴리오 운용 수수료에서 상승세가 두드러졌습니다. 이와 함께 주류에 대한 200% 관세 부과 경고가 국채금리 하락을 유도하고 있습니다.

S&P 500 지수가 최근 하락세를 보이며, 미국 주식시장의 조정이 경제 침체와 높은 상관관계를 나타내고 있습니다.

한국 주요 News

국내 장기금리가 정치적 불확실성과 환율 변동에 따라 보험권에서 등락을 거듭하고 있으며, 특히 대통령 탄핵심판 선고의 불확실성이 크게 작용하고 있습니다.

국고채 금리가 2.5%로 하방 경직성을 보이고 있으며, 금통위의 금리 인하 여부에 대한 불확실성이 지속되고 있습니다. 이는 정치적 이슈와 관련이 깊습니다.

기타 News 및 Event

미국의 헬스케어 관련 CPI가 안정된 상승세를 보이고 있으며, 서비스 인플레이에서도 의미 있는 개선 흐름이 나타나고 있습니다.

트럼프가 증시 조정을 용인한 이유는 민주당의 정치적 딜레마를 이용해 자신의 정책을 추진하려는 의도라는 분석이 있습니다.

[대응 전략]

현 시점에서 원화채권의 듀레이션 확대 전략을 유지하며, 환율과 금리 변동을 지속적으로 모니터링하여 추가적인 리스크를 관리할 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.