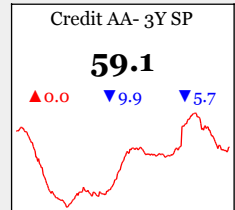
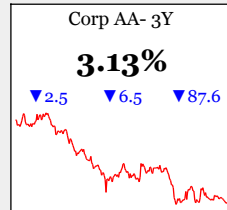
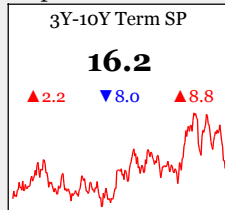
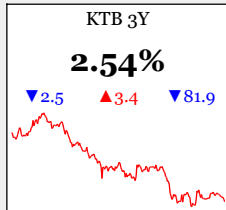


AICraft Korea Bond Market Daily

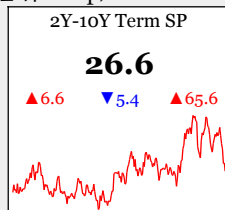
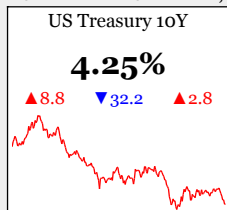
March 5, 2025

[주요지표]

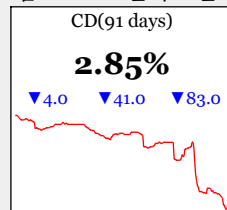
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



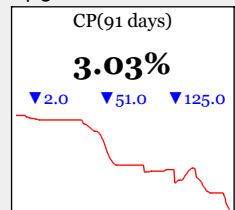
미국국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



참고 - 한국 단기 시장



시장



(Source - 한국은행 경제통계 시스템 (<https://ecos.bok.or.kr>) 및 세인트루이스 연준 | Federal Reserve Economic Data (FRED) (<https://fred.stlouisfed.org>))

[시장 동향]

미국발 경기 둔화 우려에도 불구하고, 차익 실현 매도 물량 출회로 국내외 금리 상승 전환. 미국 국채 10년물 금리는 4.24%(+8.9bp), 국고채 10년물 금리는 2.70%(-0.3bp) 기록

미국채 10년물 및 국고채 10년물 금리 단기 하단 터치 후 반등. 국고 10년물 금리는 2.64~2.66%에 도달하였으나, 한은 추정치 기반으로 하단이 열려있는 상황

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국, 캐나다와 멕시코에 대한 25% 관세 공식 부과 및 중국산 수입품 관세 추가 상향. 중국은 즉시 보복 조치 발표

트럼프 전 대통령의 목재 수입 조사 지시 및 새로운 관세 부과 가능성으로 인한 미국 목재 선물 가격 급등

한국 주요 News

여야 협의회 3월 6일 16시 개최 합의 및 3월 임시국회 본회의 일정 확정 (3/13, 3/20, 3/27)

하나증권의 국고 10년물 적정금리 추정치 발표: 적극적 대응 2.72%, 보수적 대응 2.91%. 추정 편성 및 금리 인하 가능성 고려 시 2.55~2.91% 범위 제시

기타 News 및 Event

트럼프 전 대통령의 관세 정책으로 인해 미국 국채가 주식보다 높은 성과를 기록. 경기 둔화 우려로 연준의 추가 금리 인하 가능성 증가

미국 목재 선물 가격 급등 (3/3 7.5%, YTD 19.9%). 트럼프 전 대통령의 목재 수입 조사 지시에 따른 새로운 관세 부과 가능성

[대응 전략]

시장 상황 및 불확실성을 고려하여 적극적 또는 보수적 접근 방식 선택. 국고채 10년물 금리의 적정 레벨 및 추정 편성 가능성 등을 면밀히 분석하고, 포트폴리오 재조정 필요. 급격한 금리 변동에 대한 대비 및 리스크 관리 강화

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.