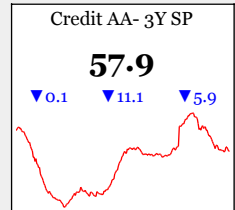
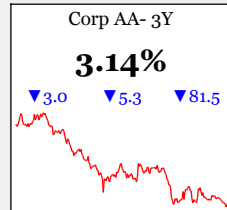
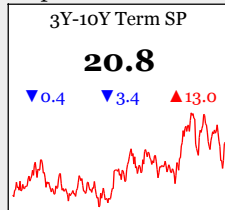
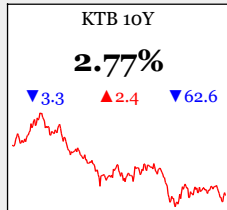
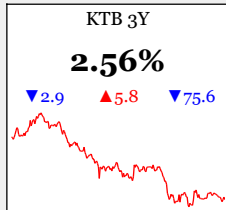


AICraft Korea Bond Market Daily

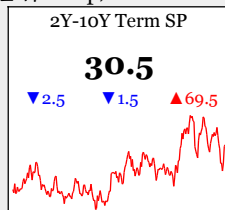
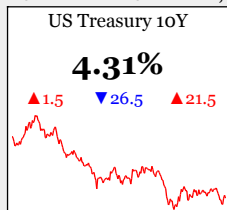
March 10, 2025

[주요지표]

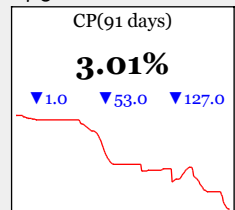
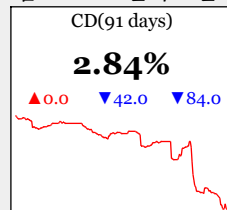
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



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]

미국 채권금리 상승 전환: 파월 의장의 낙관적인 경제 전망에도 불구하고, 2월 미국 실업률 상승 및 불확실성 증가로 인해 미국 국채 금리가 상승세로 전환되었습니다. 이는 국내 금리에도 영향을 미쳐 국내 채권 금리 소폭 하락을 가져왔습니다.

미 재무부 현금잔고(TGA) 급격 감소: 부채한도 및 세금 환급으로 인해 미 재무부의 현금 잔고가 급격히 감소하고 있습니다. 이는 단기 국채(T-bills) 시장 및 MMF(머니마켓펀드)의 자금 흐름에 영향을 미치고 레포 시장으로의 자금 이동 가능성을 높입니다. 향후 미국의 재정 상황과 금리에 대한 불확실성을 증대시키는 요인으로 작용할 가능성이 있습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 2월 고용보고서 발표: 2월 비농업 고용 변화 및 실업률 변동 추이 분석을 통해 미국 경제의 성장 잠재력과 인플레이션 압력에 대한 평가를 수행합니다. 미국의 고용 시장 상황에 대한 평가를 통해 연준의 향후 금리 인상 경로에 대한 예측을 포함합니다.

미국 부채한도 협상 진행 상황: 미국 부채한도 협상의 진행 상황 및 결과에 따른 시장의 반응을 분석합니다. 부채한도 협상 실패 시 미 국채 금리 급등 및 전 세계 금융 시장의 불안정성 심화 가능성을 고려하여 선제적인 리스크 관리 방안을 마련해야 합니다.

한국 주요 News

2월 한국 가계대출 및 실업률 발표: 2월중 가계대출 증감액 및 실업률 변화 추이를 통해 국내 경제 상황 및 금리 전망에 대한 시장의 반응을 분석합니다. 관련 지표를 바탕으로 국내 채권시장에 미치는 영향을 평가하고 향후 전략을 수립하는데 활용합니다.

2월 한국 수출입 물가 발표: 2월 수출입 물가지수 변동을 분석하여 국내 인플레이션 압력 및 향후 금리 인상 가능성에 대한 전망을 제시합니다. 수출입 물가의 변화가 국내 채권시장에 미치는 영향과 투자 전략에 대한 제언을 포함합니다.

기타 News 및 Event

연준 블랙아웃 기간: 연준의 블랙아웃 기간 동안 주요 경제 지표 발표가 예정되어 있습니다. (예: 2월 미국 CPI, PPI, 미시간대 소비자심리지수 등). 이 기간 동안 시장의 변동성이 커질 가능성이 있으므로, 지표 발표 내용을 면밀히 모니터링하고 대응 전략을 수립해야 합니다.

미국 주요 경제 지표 발표: 2월 미국 CPI, PPI, 소비자 신뢰지수, JOLTS 구인건수 등 주요 경제 지표 발표를 통해 미국 경제 성장 및 인플레이션 전망에 대한 평가를 진행합니다. 해당 지표들이 국내외 채권 시장에 미치는 영향을 종합적으로 분석하여 투자 전략을 개선하는데 활용합니다.

[대응 전략]

시장의 불확실성이 높은 상황이므로, 미국 및 국내 주요 경제 지표 발표를 면밀히 모니터링하고, 리스크 관리에 중점을 둔 신중한 투자 전략이 필요합니다. 단기적인 시장 변동에 휘둘리지 않고 장기적인 관점에서 투자 포트폴리오를 관리하는 것이 중요합니다. 미국 부채한도 문제와 연준의 금리 정책 방향에 대한 지속적인 관찰이 필요합니다. 또한, 국내 경제 지표의 변화를 예의주시하여 국내 금리 변동에 대한 대응 전략을 수립해야 합니다.

본 보고서는 개인 블로그인 <https://aircraft.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.