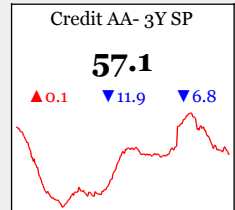
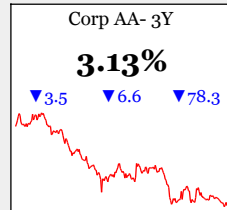
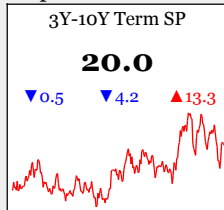
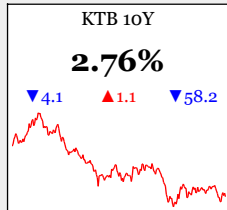
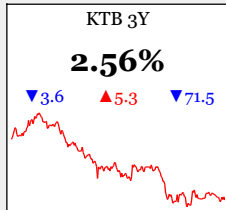


# AICraft Korea Bond Market Daily

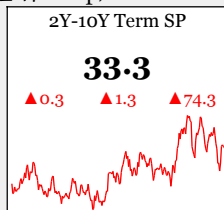
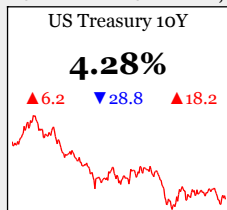
March 12, 2025

## [주요지표]

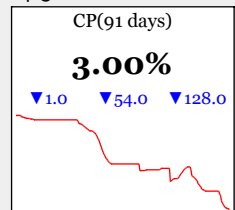
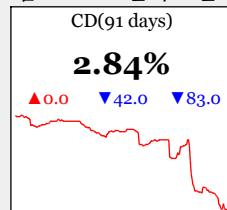
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



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 구인건수 예상치 상회 및 러시아-우크라이나 전쟁 30일 휴전 임박 소식으로 미 국채금리 상승. 트럼프 대통령의 경기 침체 가능성 부인 및 캐나다산 철강, 알루미늄 관세 인하 가능성 시사.

미국채 금리 금락에도 불구하고 국내 국고채 금리 변동 폭은 제한적. 국내 경기 둔화 및 정치 불확실성 지속으로 인한 'Keep Calm and Buy Bond' 현상 유지.

## [주요 경제 뉴스 및 이벤트]

### 미국 주요 News

트럼프 대통령의 캐나다산 철강 및 알루미늄에 대한 추가 관세 부과 발표. 경기 침체 가능성 부인 및 미국 경제 성장에 대한 긍정적 전망 제시.

미국 구인건수 예상치 상회 및 파월 의장의 미국 경기 호조 발언으로 미국채 10년물 금리 상승. 자발적 이직률 상승으로 노동자들의 일자리 전망에 대한 자신감 증가.

### 한국 주요 News

트럼프 대통령의 캐나다산 철강 및 알루미늄에 대한 추가 관세 부과 발표로 인한 국내 금리 하락 및 원/달러 환율 변동 (미국발 경기 둔화 우려 확대). 홈플러스 법정관리 사태로 인한 국내 크레딧 시장 불확실성 증대와 리스부채 문제 부각.

2월 JOLTs 구인건수 발표 예정과 1월치와 동일한 컨센서스 형성 (변화 없을 것으로 예상). 국내 경기 둔화 지속 및 미국과의 금리 동조화 저항에 따른 국고채 금리 변동폭 축소.

### 기타 News 및 Event

캐나다 3월 통화정책: 성장 둔화, 높은 실업률, 미국과의 무역 갈등 고려 시 25bp 금리 인하 예상. 미국 관세 부과 여부에 따른 캐나다 경제 불확실성 지속.

유로화 강세 및 DAX 상승 가능성 전망: 러시아 해외자산 동결 및 트럼프 취임 이후 달러 패권에 대한 우려 확산. 중앙은행 준비자산에 대한 신뢰 저하 및 유로화 자산 선호 현상.

## [대응 전략]

미국 경제 및 금리 동향, 지정학적 위험, 국내 경기 상황 등을 면밀히 모니터링하고, 시장 변동성에 유연하게 대처하며 포트폴리오 전략을 조정해야 함. 리스크 관리 강화 및 분산 투자를 통한 안정적인 투자 전략 필요. 특히 국내 크레딧 시장의 불확실성에 대한 주의 필요.

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.