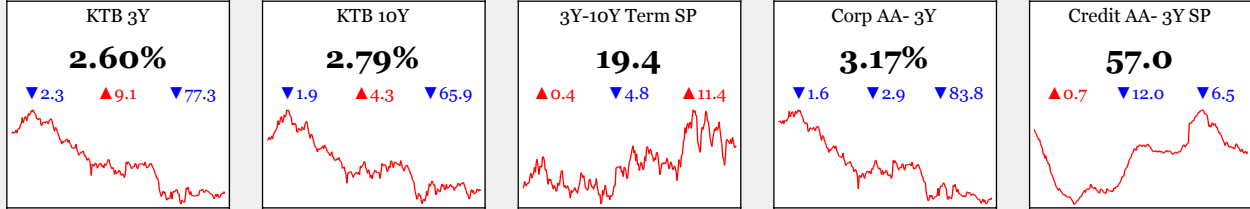


AICraft Korea Bond Market Daily

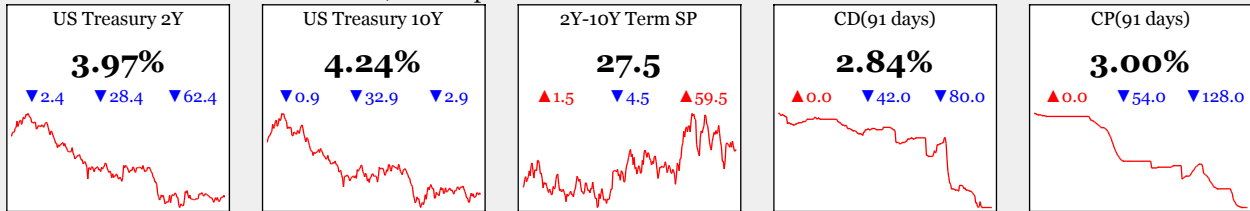
March 21, 2025

[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]

미국 2월 경기선행지수는 예상치를 하회하였으나, 기준주택판매는 예상치를 상회하고 실업수당 청구건수는 예상치를 소폭 하회하는 등 혼조세를 보였습니다. 미국 FOMC의 영향과 양호한 실업 지표 및 매파적인 BOE 회의 결과가 미 국채금리에 영향을 미쳤습니다.

미국 FOMC 점도표 중앙값 유지 및 도비쉬한 파월 의장 발언에 따라 국내 금리가 하락했습니다. 미국 국채 10년물 금리는 4.24%로, 국고채 10년물 금리는 2.79%로 하락했습니다. 원/달러 환율은 1,466.7원으로 상승했습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 2월 경기선행지수는 예상치(-0.2%)를 하회하는 -0.3%를 기록했습니다. 이는 미국 경제 성장 둔화에 대한 우려를 증폭시키는 요인으로 작용할 수 있습니다. 향후 경제 지표 추이를 면밀히 관찰할 필요가 있습니다.

미국 2월 기준주택판매는 전월비 4.2% 증가하며 예상치(-3.2%)를 상회했습니다. 이러한 결과는 미국 부동산 시장의 긍정적인 측면을 보여주는 반면, 금리 인상 등 거시경제적 요인이 장기적으로 미질 영향에 대한 지속적인 모니터링이 필요합니다.

한국 주요 News

주담대 신규 취급 중단: 서울 소재 1주택 이상 보유자에 대한 주담대 및 조건부 전세자금대출 신규 취급 중단 (잔금대출 제외) 관련 뉴스는 국내 부동산 시장에 미치는 영향과 금리 및 금융 시장의 안정성에 대한 우려를 불러일으킬 수 있습니다. 정부의 부동산 시장 안정화 정책의 일환으로 해석되나, 시장의 과도한 반응을 억제하기 위한 추가적인 정책적 대응이 필요할 수 있습니다.

신한생각 『Shinhan Bond Daily』에서 발표한 국내 채권 및 주식 시장 동향 분석자료, KOSPI 지수 상승 및 국고채 금리 변동 등 주요 지표 분석을 통해 국내 시장의 현황과 전망을 파악할 수 있으며, 이는 향후 투자 전략 수립에 중요한 정보가 됩니다.

기타 News 및 Event

메리츠증권 채권전략 보고서에 따르면, 연준은 금리 인하 시점을 6월 FOMC로 예상하며, QT 축소를 예고했습니다. 이는 향후 금리 및 시장 변동성에 영향을 미칠 주요 요인으로 평가됩니다.

미국 소매판매는 2월 소폭 반등했으나, 전반적으로 상품 소비 지출의 반전을 확인하기는 어렵습니다. 레스토랑 매출 감소 등 소비 심리 위축 가능성 시사하는 지표도 나타났습니다. 이는 3월 지표 해석의 중요성을 강조합니다.

[대응 전략]

시장의 불확실성이 높은 상황이므로, 신중한 투자 전략이 필요합니다. 미국과 국내 금리 및 환율 변동, 소비 심리, 부동산 시장 동향 등을 면밀히 모니터링하고, 포트폴리오의 안정성을 유지하는 데 중점을 두어야 합니다. 리스크 관리를 최우선으로 고려하는 전략이 중요합니다.

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.