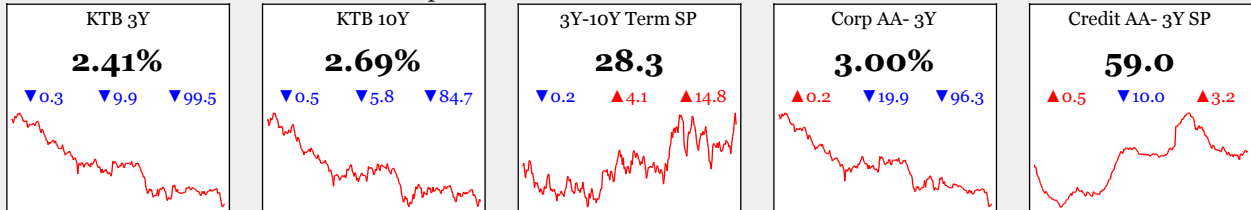


AICraft Korea Bond Market Daily

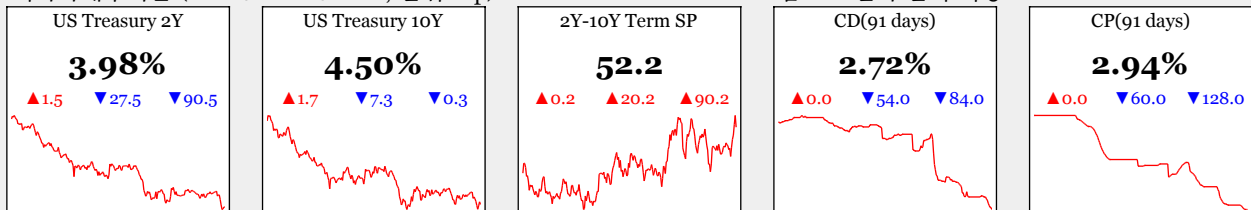
April 15, 2025

[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 금리의 급등세가 관세 불확실성으로 인해 일시적으로 주춤하고 있습니다. 달러화 및 미국채 약세가 나타나고 있으며, 중국이 미국채 보유량을 점진적으로 축소하고 있다는 점에 주목할 필요가 있습니다. (출처: 미래에셋 민지희 연구원 코멘트)

미국 국채 금리 급락과 더불어 국고채 금리도 하락세를 보였습니다. 미국과 한국의 장단기 금리차 변동 추이 또한 주의 깊게 관찰해야 할 시장 동향입니다. (출처: 미래에셋 채권/크레딧 채널)

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

트럼프 대통령의 자동차 산업 관세 완화 발언과 월러 연준 이사의 도비쉬한 발언으로 미 국채 금리가 급락했습니다. 10년 만기 국채 금리는 4.37%까지 하락하였습니다. (출처: 미래에셋 채권/크레딧 채널)

미국 상하원이 감세안 연장 및 부채한도 상향에 합의했습니다. 이는 향후 미국의 재정 적자 확대 가능성을 높이고, 시장의 불확실성을 증가시키는 요인이 될 수 있습니다. (출처: 메리츠 선진국 투자전략 황수욱 연구원)

한국 주요 News

4월 금통위 금리 결정을 앞두고 금리 인하 가능성 및 도비쉬한 기조에 대한 기대감이 높아지고 있습니다. 시장에서는 5월 금리 인하 가능성이 제기되고 있으며, 성장률 하향 조정에 대한 전망도 나오고 있습니다. (출처: 미래에셋 민지희 연구원 코멘트)

국고채 금리는 미국 국채 금리 하락에 따라 보험권에서 거래되었습니다. 특히, 10년 만기 국고채 금리가 2.69%로 마감하며, 시장의 불확실성을 반영했습니다. (출처: 미래에셋 채권/크레딧 채널)

기타 News 및 Event

크리스토퍼 월러 연준 이사의 비둘기파적인 발언으로 인해 미국 국채 금리가 급락했습니다. 월러 이사는 관세 영향과 경기 둔화 가능성을 고려하여 금리 인하 가능성을 언급했습니다. (출처: 미래에셋 채권/크레딧 채널, hanabondview 채널)

미국 재무부 장관은 미국채 매도설에 대해 우려를 일축하고 시장 안정화를 위한 개입 가능성을 시사했습니다. (출처: hanabondview 채널)

[대응 전략]

현재 시장 상황을 고려하여 원화 채권 듀레이션을 확대하는 전략을 유지하는 것이 바람직합니다. 미국 관세율 협상 결과 및 금통위의 결정을 주시하며, 시장 변화에 따라 유연하게 대응하는 전략이 필요합니다. (출처: 미래에셋 민지희 연구원 코멘트)

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.