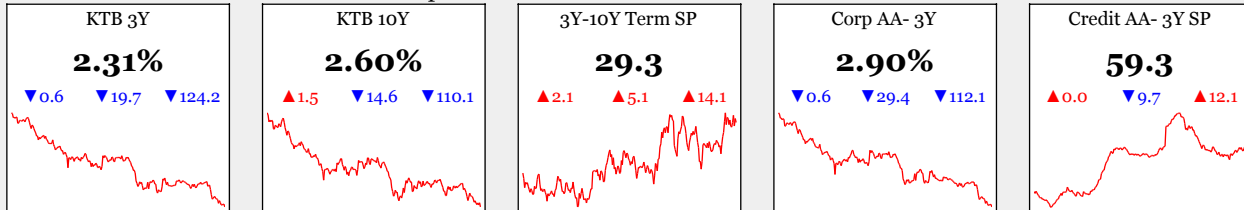


AICraft Korea Bond Market Daily

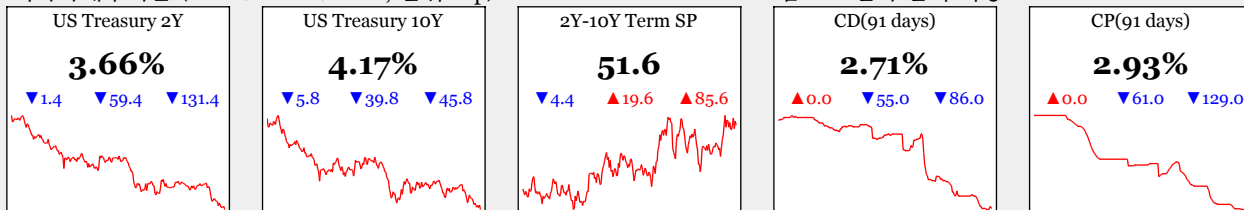
April 30, 2025

[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 국채금리 하락: 부진한 고용 및 소비심리 지표로 인해 미국 국채금리가 하락했습니다. 특히, 10년물과 2년물 금리가 모두 하락세를 보였습니다. 장단기 금리차는 소폭 확대되었습니다.

국내 금리 혼조세: 국고채 30년물 입찰 부진으로 국내 장기 금리가 상승하였으나, 단기 금리는 하락세를 유지하며 혼조세를 보였습니다. 이는 시장의 불확실성을 반영하는 것으로 해석됩니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

3월 JOLTs 구인건수 및 4월 소비자자기대지수 부진: 미국의 3월 JOLTs 구인건수와 4월 컨퍼런스보드 소비자자기대지수가 모두 예상치를 하회했습니다. 이는 미국의 경제 성장 둔화 가능성을 시사하며, 미국 국채 금리 하락을 야기했습니다.

미 재무부 2분기 차입 계획 발표 및 부채한도 이슈: 미 재무부가 2분기 차입 계획을 발표했으나, 부채한도 문제로 인해 차입 규모에 대한 불확실성이 남아있습니다. 이는 시장의 불안감을 유발할 수 있는 요인입니다.

한국 주요 News

미국 고용 및 소비 심리 지표 부진으로 인한 경기 둔화 우려 확대: 3월 미국의 구인건수가 예상치를 하회하였고, 4월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 역시 예상치와 전월치를 하회하며 경기 둔화 우려가 확대되었습니다. 이는 국내 금리 장기물 상승에 영향을 미쳤습니다.

국고채 30년물 입찰 부진: 국고채 30년물 입찰 부진으로 국내 금리 장기물이 상승하며 혼조세를 보였습니다. 이는 국내 채권 시장의 수급 불균형과 투자 심리 위축을 반영하는 것으로 해석될 수 있습니다.

기타 News 및 Event

스페인, 포르투갈 대규모 정전 사태: 스페인과 포르투갈에서 대규모 정전 사태가 발생했습니다. 이는 재생에너지 의존도 증가와 백업 시스템 부족으로 인한 전력망 불안정성이 주요 원인으로 분석되고 있습니다. 이는 유럽의 에너지 안보 및 재생에너지 정책에 대한 논의를 촉발할 것으로 예상됩니다.

도이치뱅크, 미국 부채한도 협상 관련 X-date 예상 시점 연기: 도이치뱅크는 미국의 부채한도 협상과 관련하여 X-date(미국 정부의 디폴트 가능성이 높아지는 시점)를 7월 말에서 8월 중순으로 연기했습니다. 이는 부채한도 협상의 불확실성이 지속될 것임을 시사하며, 시장 불안감을 증폭시키는 요인이 될 수 있습니다.

[대응 전략]

시장 상황의 불확실성이 커짐에 따라, 단기적으로는 안정적인 투자를 우선시하고, 장기적인 관점에서 시장 상황 변화를 면밀히 모니터링하며 투자 전략을 조정해야 합니다. 미국과 유럽의 경제 지표 및 정책 변화에 대한 지속적인 주시가 필요하며, 국내 채권 시장의 수급 상황을 고려한 포트폴리오 전략 구성이 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.