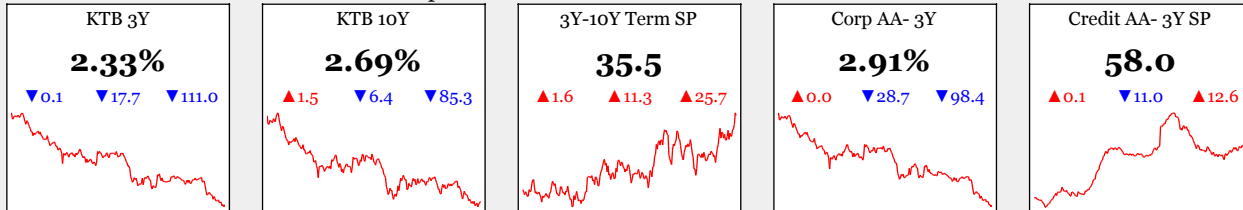


AICraft Korea Bond Market Daily

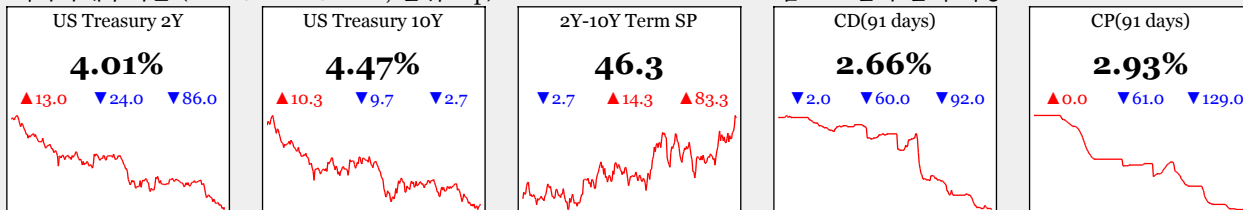
May 13, 2025

[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]

미국과 중국이 무역협약에 합의하여 관세를 대폭 인하하기로 결정함에 따라 시장의 안정성이 기대됨. 이로 인해 미국의 국채금리가 급등하고, 경기가 둔화될 것이라는 우려가 완화되고 있음.

한국의 채권 시장에서는 장기 금리가 상승하고 있으며, 외국인 투자자들의 대규모 순매도세가 계속되고 있음. 이에 따라 KOSPI 지수도 외국인 매수 전환을 대비해야 하는 상황.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국은 대중 관세율을 기존 145%에서 30%로, 중국도 대미 관세율을 125%에서 10%로 인하하기로 합의하였으며, 이는 무역 분쟁에서의 긍정적인 신호로 평가받고 있음.

경기 둔화 우려가 완화됨에 따라 미 국채금리가 급등하고, 이에 따른 7월 금리 동결 확률이 60%에 근접해 있다고 전해짐.

한국 주요 News

국내 채권시장에서 외국인 투자자의 순매도가 지속되고 있으며, 이는 글로벌 금융위기에 버금가는 수준으로, 외국인 투자자의 복귀를 기대해야 하는 상황.

하반기 미국 시중금리 하락과 달러 약세가 예상되면서 코스피의 기대수익률이 높아질 것으로 보임.

기타 News 및 Event

무역협약 타결 후, 미국과 중국 간 관계 개선에 대한 기대감이 커지고 있으며, 양국 간 협의체 신설이 추진됨.

금융 시장에서는 자본성채무증권의 발행 증가와 관련된 논의가 활발히 이루어지고 있으며, 이로 인한 자본 구조의 변화가 필요하다는 의견이 제시됨.

[대응 전략]

앞으로의 시장 변동성에 대비하여, 미국과 중국의 무역 상황에 대한 지속적인 모니터링과 함께 외국인 투자자의 매수세가 유지될 수 있도록 한국 시장의 유동성을 관리해야 함.

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.