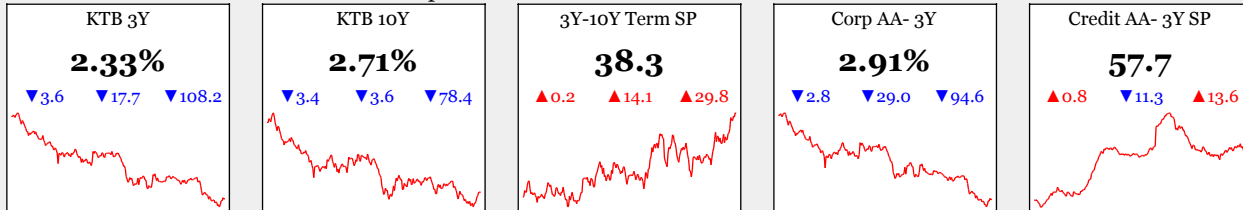


AICraft Korea Bond Market Daily

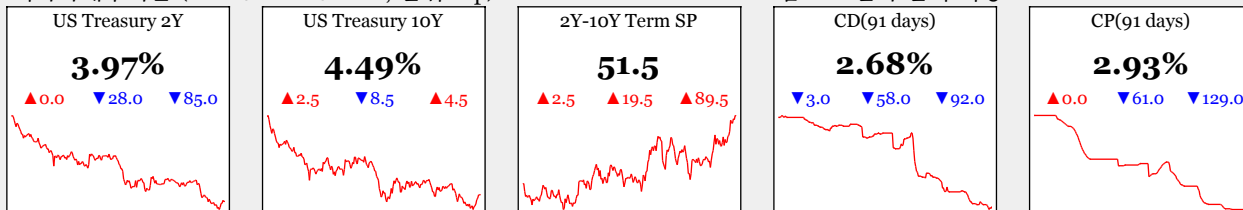
May 21, 2025

[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 채권시장에서 금리가 다시 상승세를 보이며, 10년 만기 국채 금리는 4.5%를 초과했습니다. 동시에 트럼프 행정부의 재정 정책과 관세 이슈로 인해 미국 채권에 대한 투자 심리가 위축되고 있는 상황입니다.

한국 채권시장 역시 글로벌 경제 여파로 인해 금리 변동성이 커지고 있습니다. 금리는 미 국채의 하락세와 동조하며 하락하고 있으며, 3년물과 10년물 국고채에서 매수 기회가 존재할 것으로 보입니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

보스틱 연준 이사는 최근 발언에서 기업들의 선제적 재고 확보 전략이 한계를 드러내고 있다고 언급했습니다. 이는 향후 경제 데이터를 통해 확인될 필요가 있습니다.

미국 하원에서 통과된 대규모 감세법안이 2034년까지 재정적자에 \$2.75조의 순적자를 가져올 것으로 예상된다는 보고가 있었습니다.

한국 주요 News

한국은행의 금융위자 통화정책 회의에서 긴축 기조를 지속하겠다는 입장을 재확인하며, 금리 인하 가능성은 낮다고 평가하고 있습니다.

국내 채권 시장이 글로벌 기준보다 상대적으로 안정적인 성과를 보이며, 국고채 금리는 하반기에도 지속적인 관찰이 필요할 것으로 예상됩니다.

기타 News 및 Event

무디스의 이례적인 방문과 관련해 한국의 신용등급이 유지될 가능성이 높지만, 추가적인 평가가 필요하다는 의견도 제시되었습니다.

[대응 전략]

하반기에는 글로벌 금리 동향을 반영하여 국내 국고채 매수에 대응할 필요성이 있으며, 특히 재정적자 및 통화정책 변화에 따른 변동성을 감안하여 수익을 극대화하는 전략이 요구됩니다.

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.