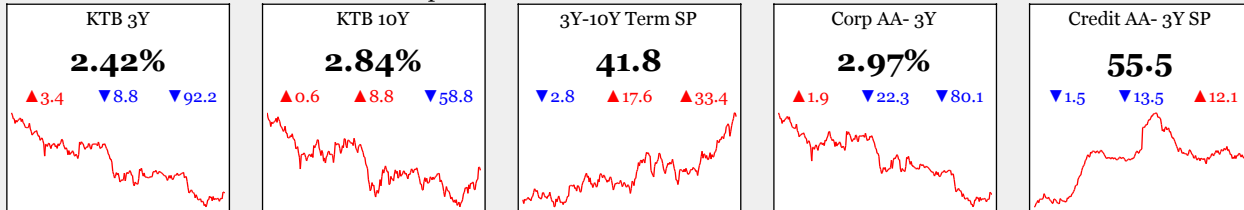


AICraft Korea Bond Market Daily

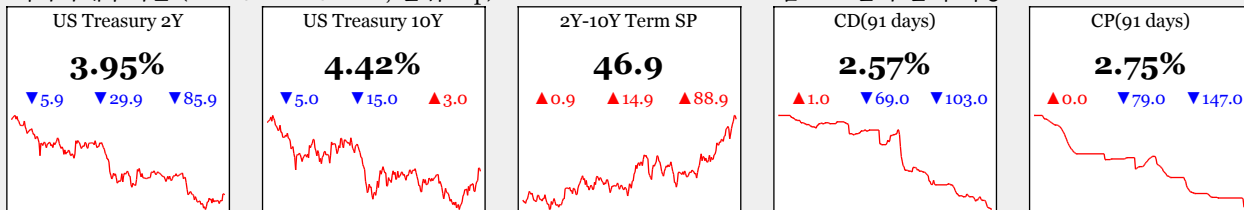
June 12, 2025

[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]

미국의 5월 CPI가 예상치를 하회하며 인플레이션 둔화 조짐을 보였습니다. 이와 함께 국채 금리가 하락세를 지속하고 있으나 여전히 지정학적 리스크가 우려되고 있습니다.

국내 채권시장에서 확장적 재정정책에 대한 우려가 커지며 금리 상승 압력이 발생하고 있으며, 이에 따라 크레딧 스프레드가 완만한 축소세를 보일 전망입니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국의 NFIB 중소기업 낙관지수가 5월에 98.8로 소폭 회복되어 5개월 만에 첫 상승세를 기록하였습니다. 이는 예상치 95.9를 상회하며 경기 전망 개선의 신호로 해석됩니다.

5월 미국 소비자물가지수(CPI)가 전월 대비 0.1% 상승으로 예상치인 0.2%를 하회하며, 물가 압력의 둔화가 확인되었습니다.

한국 주요 News

한국에서는 신정부의 확장적 재정정책에 대한 우려로 인해 국채 금리가 상승하고 있으며, 여기에 따른 크레딧 스프레드의 축소가 예상됩니다.

한국 내에서 2025년 하반기 정부의 예산안 제출 시기가 다가오고 있으며, 이에 따라 장단기 금리차의 추가 확대 가능성이 존재합니다.

기타 News 및 Event

미국과 중국 간 무역긴장 완화에 대한 협상이 진행되고 있으며, 이는 양국의 경제에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 보입니다.

중국의 희토류 수출 통제가 자동차 산업에 영향을 미치고 있으며, 이는 공급망 안정성에 구조적 리스크를 초래할 가능성이 있습니다.

[대응 전략]

향후 금리 방향성 및 시장 변화에 유의하면서, 크레딧 스프레드 축소 흐름을 지켜보며 대응 전략을 수립할 필요가 있습니다.

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.