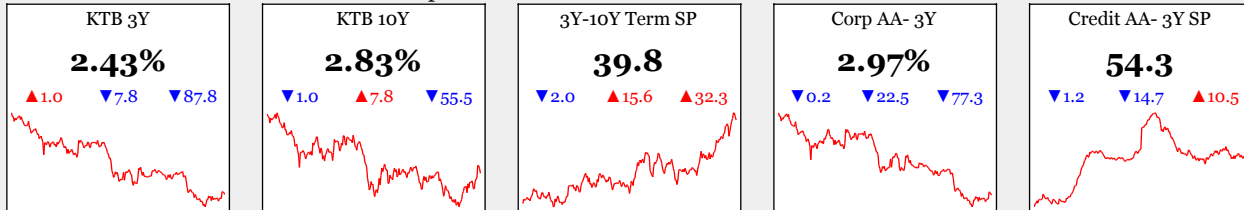


AICraft Korea Bond Market Daily

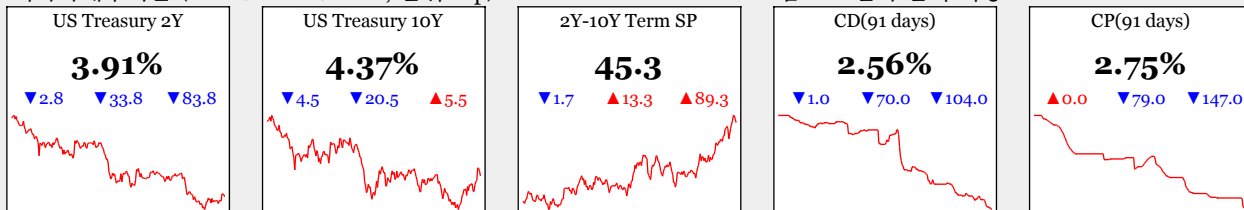
June 13, 2025

[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]

5월 미국 PPI는 전월비 0.1% 상승하여 예상치인 0.2%를 상회하였습니다. 5월 마지막 주 연속 실업수당 수령자 수는 21년 11월 이후 최고치를 기록하며 195.6만건에 도달하였습니다. 이는 경기의 우려를 불러 일으키고 있습니다.

미국의 인플레이션 둔화와 연속 실업수당 수령자 수 증가로 인해 장기 국채금리가 하락세를 보인 가운데, 국내 금리는 한은 총재의 매파적 발언 때문에 하락폭이 축소되었습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 5월 PPI는 전년 대비 2.6%, 전월 대비 0.1% 상승하여 모두 컨센서스를 하회하며, 연속 실업수당 청구건수도 예상치를 초과하여 경기 불안 우려를 증대시키고 있습니다.

트럼프는 1.6조 달러의 지출 삭감을 강조하며, 94억 달러 규모의 rescission 법안 통과를 독려하고 있습니다.

한국 주요 News

한국은행 총재가 과도한 금리 인하에 따른 집값 상승을 경계하는 발언을 하면서 국내 금리에 영향을 미쳤습니다.

국내 금리 및 채권 시장은 미국의 금리 하락에 반응하며 커브 플래트닝을 보였습니다.

기타 News 및 Event

2025년 1분기 미국 가계 순자산이 1조 5,950억 달러 감소하였으며, 이는 주식시장 약세와 관련이 있습니다.

[대응 전략]

금융시장 동향을 종합적으로 분석하여, 향후 금리 인하 예상과 미국 내 경기 변화에 대한 모니터링을 강화할 필요가 있습니다. 특히 미국 실업수당 수치와 물가 동향에 대한 지속적인 주의가 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.