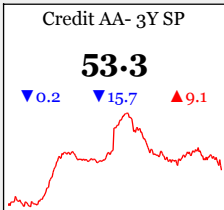
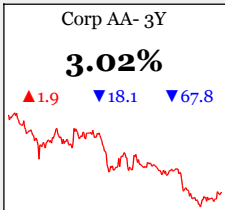
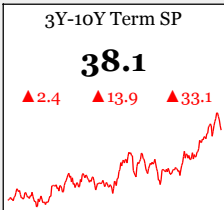
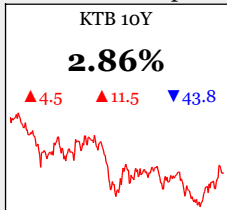
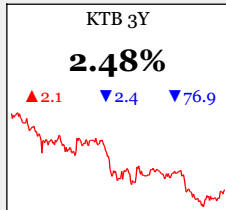


# AICraft Korea Bond Market Daily

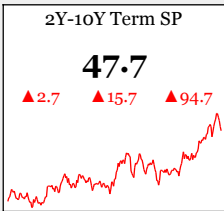
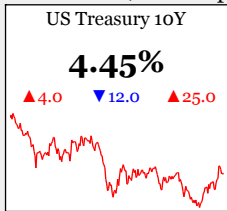
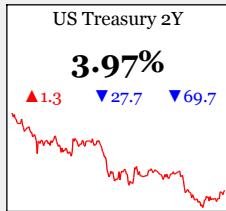
June 17, 2025

## [주요지표]

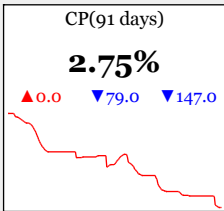
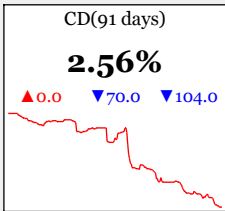
국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



미국국채수익률 (DoD / YTD / YoY, 단위: bp)



참고 - 한국 단기 시장



(Source - 한국은행 경제통계 시스템 (<https://ecos.bok.or.kr>) 및 세인트루이스 연준 | Federal Reserve Economic Data (FRED) (<https://fred.stlouisfed.org>))

## [시장 동향]

미국 시장에서는 6월 FOMC가 금리 인하 횟수를 축소할 것으로 예상되며, 기대 인플레이의 안정을 강조하는 매파적 점도표가 예상되고 있습니다. 이는 중동 지정학적 리스크와 관세 협상 교착으로 인한 3Q 스테그플레이션 우려가 반영된 결과입니다.

한국에서는 2차 추경 규모가 20조원대로 발표되며 예산 편성의 불확실성이 완화되었습니다. 이러한 발표는 향후 2026년 예산안의 지출이 720조원을 초과할 가능성을 시사하고 있습니다.

## [주요 경제 뉴스 및 이벤트]

### 미국 주요 News

6월 뉴욕 제조업지수가 -16.0을 기록하여 예상치인 -6.3과 직전치인 -9.2를 모두 하회했습니다. 이는 신규주문도 급락한 수치로, 경기 침체에 대한 우려를 키우고 있습니다.

미국에서 발의된 BBB 법안 Section 899는 외국 투자자에게 실질적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 특히, 이 조항은 외국 자본의 미국 자산 투자에 대한 세금 부담을 증가시키며, 장기적으로 자본 유출 우려를 높일 수 있습니다.

### 한국 주요 News

한국 정부는 공공 주택 공급을 늘리고 월세세액공제를 확대할 방침을 밝혔습니다. 이는 내년도 주택 시장과 관련한 정책의 일환으로 해석됩니다.

한국의 장기 금리는 2.7%에서 추가 하락 여력이 제한될 것이라는 전망이 제기되었습니다. 이는 재정 지출 확대와 변동성에 따른 증권 시장의 불확실성 때문입니다.

### 기타 News 및 Event

미국 국채 금리는 유가 변동성 확대에 따라 상승세를 보이고 있으며, 이는 채권 시장에 대한 경기 전망을 암시합니다.

장기국채 수익률의 상승은 매우 우려스러운 신호로 전해지며, 투자자들에게 영향을 미칠 가능성이 있습니다.

## [대응 전략]

국내외 경제 지표와 관련된 변동성을 주의 깊게 분석하고, 금리 변동에 따른 포트폴리오 조정 필요성이 있어 보입니다. 특히, 미국의 세금 관련 법안과 중동 정세에 따른 시장 반응을 고려하여 투자 전략을 수립하는 것이 중요할 것입니다.

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.