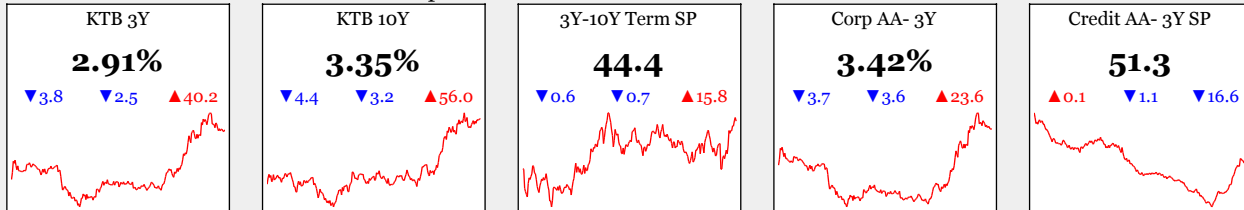


AICraft Korea Bond Market Daily

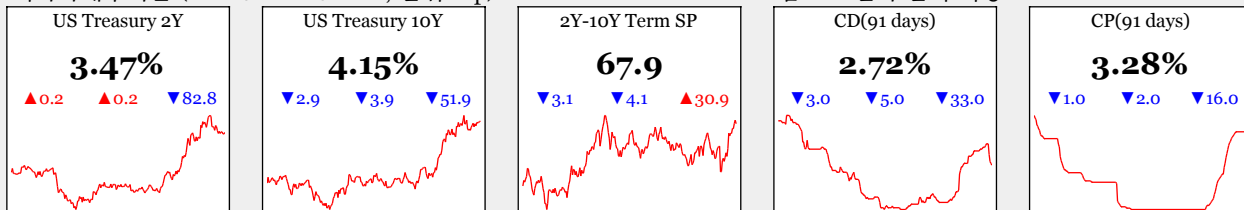
January 8, 2026

[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]

금융채 발행시장에서 주요 스프레드 동향을 보았을 때, 다양한 금융상품별로 스프레드가 변화하고 있습니다. 특히 특은채와 카드채, AA급 캐피탈에서는 스프레드가 종전 대비 제한적인 변동성을 보였습니다.

한국 및 미국 간의 무역협상 결과, 관세율이 인하됨에 따라 한국 경제에 대한 회복 기대감이 증가하고 있습니다. 이러한 변화는 채권시장에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국의 6월 코어 PCE 인플레이션이 전월 대비 0.3% 상승하여 예상치에 부합하였습니다. 이로 인해 9월 금리 인하 기대감이 축소되어 미 국채 금리는 단기를 중심으로 상승했습니다.

미국 국채 10년물 금리가 4.37%로 소폭 상승하며 혼조 마감되었습니다. 이는 시장의 금리 전망에 영향을 미치는 주요 요소로 작용하고 있습니다.

한국 주요 News

BOJ는 정책금리를 0.50%로 동결하기로 결정하였으며, 이는 관세 정책에 대한 불확실성을 감안한 조치입니다. 금리 인상 시점은 2025년 말 또는 2026년 초로 예상되고 있습니다.

7월 경제/물가 전망 보고서에 따르면, 일본의 GDP와 CPI 전망이 상향 조정됨에 따라 경제 성장에 대한 긍정적인 신호가 나타났습니다.

기타 News 및 Event

8월 신용 스프레드의 강세가 제한적일 것으로 예상되며, 이는 시장의 부담 요인을 점검하는 데 중요한 요소로 작용할 것입니다.

[대응 전략]

현재의 경제 지표와 금리 전망을 반영하여 채권 포트폴리오의 리스크 관리 및 적시 투자가 요구됩니다. 또한, 무역협상에 따른 경제 회복 기대감을 감안한 전략적인 자산 배분이 필요합니다.

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.