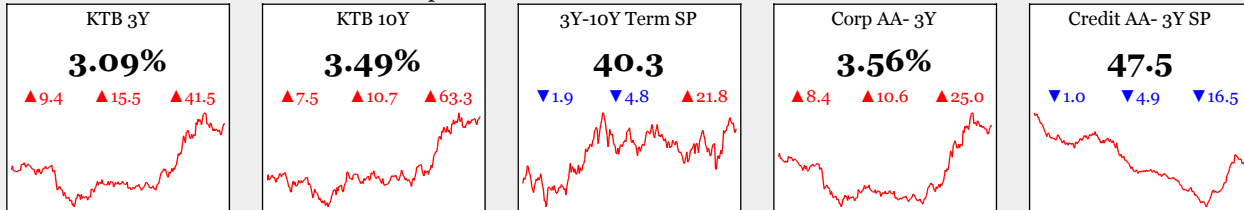


AICraft Korea Bond Market Daily

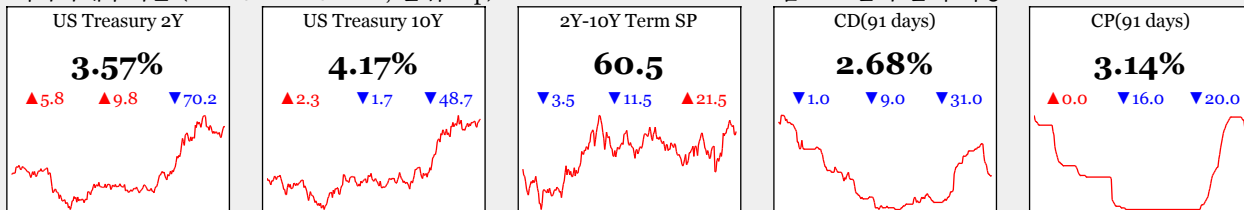
January 16, 2026

[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]

미 연준의 쿨스비 시카고 연은 총재는 인플레이션이 일시적일 것이라는 전제하에 과도한 금리 인하를 경계하며, 금리 인하 시기를 앞당기는 것에 대한 불편함을 표명했습니다. 이러한 발언은 미 국채 금리, 특히 장기물 중심의 상승을 야기했습니다.

금주 예정된 국제 입찰에 대한 수급 불확실성과 장용성 금통위원의 국내 물가 상승 전망 발언(자가주거비 반영 및 공공요금 정상화 시 3%p 상승 가능성 언급)이 외국인 투자자들의 국채 선물 매도를 유발하며 국내 금리 상승을 부채질했습니다.

[주요 경제 뉴스 및 이벤트]

미국 주요 News

미국 국채 10년물 금리가 4.15%로 상승(4.1bp 증가), 2년물 금리는 3.60%로 상승(1.8bp 증가)하였습니다. 장단기 금리차는 변동이 없었습니다. 이는 쿨스비 총재의 발언과 시장의 불확실성이 반영된 결과로 해석됩니다.

미국 경제지표 및 연준관계자 발언을 지속적으로 모니터링하여 시장의 변동성에 대비해야 합니다. 최근 미국 경제지표에 대한 분석 및 전망을 바탕으로 투자 전략을 조정할 필요가 있습니다.

한국 주요 News

장용성 금통위원의 국내 물가 상승 전망 발언이 국내 채권시장에 영향을 미쳤습니다. 자가주거비 및 공공요금 상승 가능성이 시장의 우려를 자극하여 국채 금리 상승을 초래했습니다. 국내 물가 안정에 대한 정부의 정책적 대응을 주목해야 합니다.

외국인 투자자들의 국채선물 매도세 증가는 국내 금리 상승에 기여했습니다. 외국인 투자자 심리 변화 및 자금 흐름을 지속적으로 관찰하여 시장 변동성에 대한 대비책을 마련해야 합니다. 최근 국내 경제지표 및 정책 변화에 대한 면밀한 분석이 필요합니다.

기타 News 및 Event

프랑스의 정치적 불안정이 유럽 금융시스템에 미칠 영향에 대한 우려가 제기되고 있습니다. 프랑스의 정치·경제 상황 변화와 유럽연합의 대응을 예의주시해야 합니다.

높은 무위험 금리 환경 속에서 KP(Korean Paper) 투자 전략의 무게중심이 자본 차익 추구에서 안정적 이자 수익(고금리 캐리)으로 이동하고 있습니다. 국내 은행권의 건조한 펀더멘털을 바탕으로 한 은행 KP 투자가 주목받고 있습니다.

[대응 전략]

시장 상황 변화에 따라 유연한 대응 전략이 필요합니다. 미국 및 국내 경제 지표, 연준 및 한국은행의 통화정책, 그리고 국제 정세 변화를 면밀히 모니터링하고, 위험 관리를 철저히 하면서 투자 포트폴리오를 지속적으로 조정해야 합니다. 특히 국채 입찰 결과 및 외국인 투자자들의 행보를 예의주시하여 적절한 대응 전략을 수립하는 것이 중요합니다.

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.