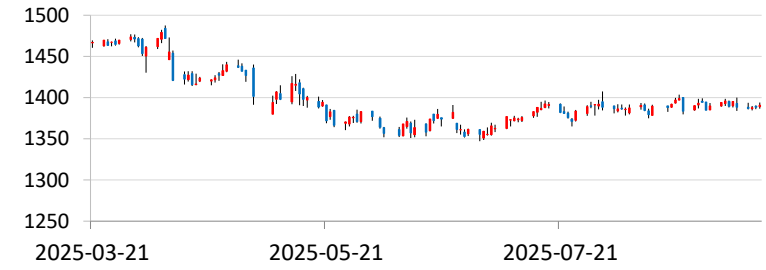
2025년 9월 12일 (금)

일일 외환시장 동향 및 전망

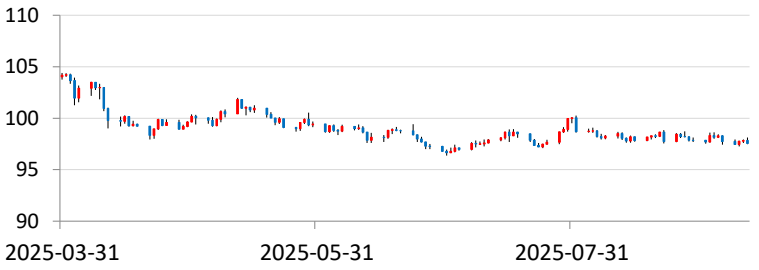
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,385.0	1,395.0	1391.8	1384.5	1392.3	USD/JPY	146.26	148.66	147.22	146.31	148.57
JPY/KRW	940.0	950.0	945.4	934.5	947.0	EUR/USD	1.1626	1.1800	1.1734	1.1683	1.1780
EUR/KRW	1,630.0	1,640.0	1633.1	1621.3	1637.1	USD/CNY	7.1020	7.1314	7.1129	7.1125	7.1333

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,388원대에서 출발할 것으로 예상. 간밤 미국의 8월 소비자물가지수(CPPI)가 전월대비 상승했으나 신규 실업수당 청구건수가 급증하며 고용 악화에 금리 인하 속도가 빨라질 것이라는 기대감, 유럽중앙은행(ECB) 이 기준금리를 동결하며 매파적 기조를 보이며 달러화 약세. 이에 연동하여 금일 달러/원 환율은 소폭 하락 출발할 것으로 전망. 외국인 국내 증시 매수세가 유입되어 커스터디 매도 물량 출회시 달러/원 환율 하방 압력이 커질수도. 다만 탄탄한 결제 및 해외 투자 환전 수요가 하단을 받치는 형국으로 달러/원 환율은 1,385 ~ 1395원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,386.50 ~ 1,392.30원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30)보다 2.50원 상승한 1,389.10원에 개장한 달러/원은 개장 초 1380원 중후대 보합권에서 횡보하다 일중 저점 1386.50원 기록 이후 반등. 미국 CPI 발표를 앞둔 경계감에 강달러 흐름 연동하여 고점을 높여나감. 외국인 달러선물 대규모 매수와 꾸준한 결제 및 해외투자환전수요 , 중동 유럽의 지정학적 긴장감도 달러화 상승 요인임. 다만 국내 증시의 외국인 주식 매수세와 고점 네고 물량은 오름폭을 제한. 금일 발표될 8월 소비자물가지수(CPI)를 대기하며 전일 종가 대비 5.20원 상승한 1,391.80원으로 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
야간장에서는 런던장 개장 후 주간장에서 상승한 레벨에서 미국 CPI 발표를 대기하며 레인지 장세를 펼침. 1,390원 초반 부근에서 횡보하던 달러/원은 월간 CPI 0.4%로 예측치를 상회(예측치: 0.3%)하였고 연간 상승률은 2.9%로 예측치를 상회(예측치: 2.8%)하였음. 한편 신규 실업수당 청구건수는 26만3천건으로 예측치를 크게 상회(예측치: 24만건), 달러인덱스는 98.1대에서 97.5까지 급등락을 하며 달러/원도 이에 연동해 1,394원에 고점을 확인 후 1,380원 후반대까지 한 때 하락함. 이 후 1,390원 부근에서 거래되던 달러/원은 전장 대비 4.10원 상승한 1390.70원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,387.30원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.25원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 2.25원 하락함. 달러 인덱스 97.523, 달러/엔 147.165, 유로/달러 1.17368 로 달러화 가치는 하락함. 미 증시는 8월 CPI 가 시장 예상치를 상회했으나 신규 실업수당 청구건수가 약 4년만에 최고치, 고용 악화에 금리인하 속도가 빨라질 것이라는 기대감에 다우존스30산업평균지수 617.08p(+1.36%), S&P500 지수 55.43(+0.85%), 나스닥종합지수 157.01p(+0.72%)로 상승 마감함. 미국 채권금리는 2년물 3.5290%(-0.40bp), 10년물 4.0120%(-2.00bp) 하락 마감함.

본 자료는 경제 및 투자여건에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공 목적으로 작성, 배포되는 조사분석자료로서 오직 정보제공만을 목적으로 합니다. 따라서 위 자료는 참고자료로만 사용가능하며 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며 은행의 공식 입장은 아님을 유념하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 당행의 사전동의 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.

2025년 9월 12일 (금)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-09-10	2025-09-11	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.55	2.54	-1.0
국고 3년	2.60	2.42	2.41	-0.8
국고 5년	2.77	2.56	2.55	-0.5
국고 10년	2.87	2.83	2.81	-1.8
은행채 3년(AAA)	2.94	2.63	2.62	-0.8
회사채 3년(AA0)	3.23	2.82	2.81	-0.8
회사채 3년(AA-)	3.28	2.87	2.87	-0.8
회사채 3년(A0)	3.84	3.56	3.55	-1.1
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.31	6.30	-1.0
회사채 3년(BBB-)	9.04	8.73	8.72	-1.0
회사채 2년(BBB+)	6.04	5.67	5.66	-1.4
회사채 1년(A-)	3.84	3.23	3.23	0.0

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-09-10	2025-09-11	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5460	3.5460	0.0
미국채 10년	4.6010	4.0490	4.0220	-0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-09-10	2025-09-11	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	3,314.53	3,344.20	0.90
한국(KOSDAQ)	678.19	833.00	834.76	0.21
미국(Dow Jones)	42,544.22	45,490.92	46,108.00	1.36
미국(NASDAQ)	19,310.79	21,886.06	22,043.07	0.72
중국(Shanghai)	3,351.76	3,812.22	3,875.31	1.65
일본(Nikkei225)	39,894.54	43,837.67	44,372.50	1.22

■ 환율

항목	2024년말	2025-09-10	2025-09-11	전일대비
KRW/USD	1472.50	1386.60	1391.80	5.20
JPY/KRW	934.22	940.68	945.42	4.74
EUR/KRW	1522.71	1621.66	1633.14	11.48
USD/JPY	157.35	147.40	147.22	-0.19
EUR/USD	1.0359	1.1695	1.1734	0.0039
USD/CNY	7.2993	7.1213	7.1184	-0.0029

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-09-10	2025-09-11	전일대비
금(선물)	2,623.31	3,640.45	3,634.19	-6.26
유가(WTI 선물)	71.72	63.67	62.37	-1.30
유가(Dubai 선물)	74.64	67.49	66.37	-1.12

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-3.30	-8.90	-16.60	-25.30
	매도율	-1.30	-3.90	-8.60	-20.30

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.3800	2.3400	2.3700	2.4600
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.3700	2.2750	2.3500	2.4850

본 자료는 경제 및 투자여건에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공 목적으로 작성, 배포되는 조사분석자료로서 오직 정보제공만을 목적으로 합니다. 따라서 위 자료는 참고자료로만 사용가능하며 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며 은행의 공식 입장은 아님을 유념하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 당행의 사전동의 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.