우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2025년 12월 9일 화요일

강달러 압박에도 고점매도의 버팀목, 오늘도 1,460원대 버티기 모드

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com
FX/Economist 임환열
hwanyeol.lim@wooribank.com

금일 달러/원 예상: 1,466~1,472원
NDF 종가: 1,466.90(스왑포인트 -2.10원 고려 시 1,469.00원 전일비 +2.10)
시장평균환율(MAR): 1,469.00, 야간장 종가: 1,469.8(+1.0)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,466.70/1,467.10	-	-

오늘 자 전망: 달러 강세에도 고점매도 유입에 보합권 흐름 예상

상승요인: 글로벌 강달러 부담, 수입업체 결제 등 달러 실수요 매수 유입
하락요인: 국내증시 외국인 자금 순매수, 수출업체 이월 네고 물량 소화

오늘 달러/원 환율은 강달러 부담에도 불구하고 외국인 자금 순매수와 수출업체 네고 유입에 1,460원대 후반 중심 보합권 흐름 예상. 미국 소비자의 인플레이션 기대가 꺾이지 않으면서 시장에서는 이번주 FOMC에서 매파적 발언이 나올 가능성을 경계. 여기에 이사벨 슈나벨 이사의 발언으로 금리가 상승하는 등 원화 강세에 난관 여전. 거주자의 해외주식투자가 꾸준히 이어지는 가운데 수입업체의 달러 확보 움직임이 계속되고 있다는 점도 환율 하방을 경직시키는 요인으로 작용.

다만 국내증시 외국인 순매수와 수출업체 네고 유입 등 고점매도는 환율 상단을 지지. 어제 뉴욕 증시가 약세를 보였으나 오늘 국내 시장의 경우 반도체 주식 등 대형주를 중심으로 외국인의 매수세 유입을 기대해 봄직해. 이는 원화 약세폭을 다소 줄여주는 역할을 할 것으로 예상. 또한 연말을 앞두고 수출업체의 네고 물량이 유입되면서 장중 환율이 무거운 흐름을 나타낼 수 있다고 전망. 따라서 오늘 환율은 달러 강세 압력에도 불구하고 외국인 증시 순매수, 수출 네고 등에 힘입어 보합권 등락 예상.

어제 자 동향: 미국 금리 인하 기대 반영한 달러 약세에 하락

전일 달러/원 종가는 1,466.9(-1.9)원. 1,472.8원에 출발한 환율은 장중 낙폭을 키워 1,460원대 중반까지 하락. 이번주 FOMC에서 금리 인하 기대를 반영한 달러가 약세를 보인 데다가 예상치를 상회한 중국 수출 실적 반영. 여기에 수급상 달러 매수세가 잠잠해지면서 오후 들어 환율 낙폭 확대.

글로벌 동향: 달러화, 높은 인플레이션 고착화 가능성에 강세

달러지수: 99.105(+0.113), 유로/달러 1.1637(-0.0005), 달러/엔 155.92(+0.59)
달러화는 뉴욕 연은 소비자 기대조사 결과 높은 인플레이션 고착화 가능성에 강세

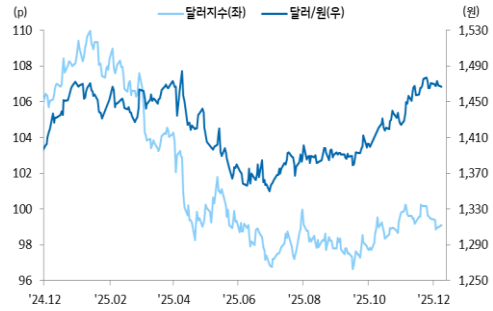
뉴욕 연은의 11월 소비자 기대조사 결과 1년 기대인플레이션은 3.2%로 전월과 같은 수준 유지. 3년과 5년 수치도 각각 3.0%로 전월과 동일. 한편 구직자가 3개월 이내 일자리를 찾을 수 있다고 기대하는 확률은 47.3%로 전월대비 0.5%p 상승. 고용시장 관련 지표가 개선된 한편 기대 인플레이션은 고착화되면서 이번주 FOMC에서 매파적 메시지가 나올 가능성에 시장은 주목. 달러화는 강세 마감.

엔화는 아오모리현 앞바다에서 규모 7.6의 지진이 발생했다는 소식에 약세. 지진에 따른 경제적 피해로 BOJ의 금리 인상 시점이 늦춰질 가능성 반영. 유로화는 달러 강세를 반영하며 약세. 이사벨 슈나벨 ECB 집행이사는 경제 성장률 전망치 상향조정 가능성과 물가 불안을 이유로 들며 다음 금리 조정은 인상이 될 것이라고 발언해 현재 금리가 사실상 바닥에 도달했음을 시사. 이에 시장에서는 내년 적어도 한 차례 이상 금리 인상을 반영하며 유로존 국채 금리 급등.

오늘 외환시장 주요 이벤트

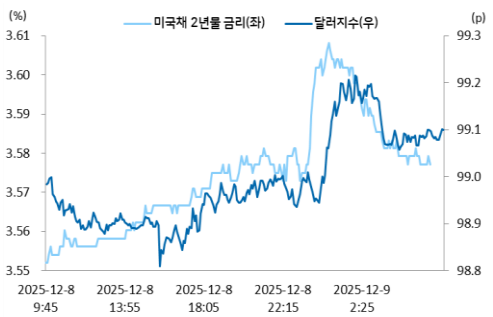
12:30 호주 12월 RBA 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
17:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
20:00 미국 11월 NFIB 소기업 낙관(예상 98.3, 이전 98.2)
00:00 미국 10월 JOLT 구인건수(예상 7,117k, 이전 -)

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설

달러화, FOMC에서 '매파적 인하' 가능성 반영해 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1466.90	(1.90)	1472.80	1473.20	1465.60	7.60	97.57	14.98
JPY/KRW	944.72	(5.33)	945.67	949.09	944.38	4.71	-	-
EUR/KRW	1710.78	(1.37)	1709.70	1714.95	1709.31	5.64	-	-
CNH/KRW	207.56	(0.30)	207.75	208.48	207.38	1.10	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.105	0.113	(0.31)
EUR/USD	1.1637	(0.0005)	0.23
USD/JPY	155.92	0.59	0.30
GBP/USD	1.3322	(0.0006)	0.82
USD/CNH	7.0717	0.0025	0.00
USD/CHF	0.8068	0.0020	0.26
AUD/USD	0.6624	(0.0016)	1.22
NZD/USD	0.5776	0.0000	0.82
USD/CAD	1.3857	0.0040	(1.01)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,466.90	(1.90)	(0.20)
USD/SGD	1.2975	0.0015	0.08
USD/IDR	16,690	46	0.19
USD/PHP	휴장	-	-
USD/RUB	76.9035	0.4035	(0.95)
USD/ZAR	17.0420	0.1082	(0.29)
USD/MXN	18.2644	0.0931	(0.22)
USD/PLN	3.6416	0.0100	(0.07)
USD/TRY	42.5721	0.0229	0.37

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(2.10)	(0.10)
2M	(4.05)	0.00
3M	(6.00)	0.05
6M	(11.60)	(0.10)
12M	(18.70)	(0.30)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	22.000	(0.250)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕시장 종가 기준(한국시간 06:00)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.815	2.785	2.800	3.25
2Y	2.945	2.910	2.928	2.93
3Y	3.055	3.020	3.038	3.04
4Y	3.115	3.080	3.098	3.10
5Y	3.170	3.140	3.155	3.16

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	4.00	0.00
RP(7일)	2.67	(4.00)	1M	3.772	(0.51)
CD	2.83	0.00	3M	3.738	(0.06)
통안3M	2.435	(1.90)	6M	3.670	0.35
통안1Y	2.581	1.70	12M	3.513	1.37

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.381	2.109	2.245	0.00
2Y	2.611	2.299	2.455	3.00
3Y	2.764	2.466	2.615	4.50
4Y	2.834	2.516	2.675	4.50
5Y	2.884	2.566	2.725	4.50

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	4,154.85	54.80
KOSDAQ	927.79	3.05
국고채3Y	3.034	4.00
국고채10Y	3.401	4.30

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	3,211	26,052
KOSDAQ	3,830	709
국고채	(194)	8,706
통안채	2,589	4,837

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	47,739.32	(215.67)	(0.45)	0.95	미국채 2Y	3.5750	1.47	0.41	1.26
S&P	6,846.51	(23.89)	(0.35)	0.50	미국채 10Y	4.1643	2.93	0.71	1.91
NASDAQ	23,545.90	(32.23)	(0.14)	1.16	WTI	58.88	(1.20)	(2.00)	(0.74)
EuroStoxx 50	5,725.59	1.66	0.03	1.03	Brent	62.52	(1.23)	(1.93)	(1.03)
DAX 30	24,046.01	17.87	0.07	1.94	구리	11,620.50	170.50	1.49	3.86
Nikkei225	50,581.94	90.07	0.18	2.59	니켈	14,940.00	43.00	0.29	0.75
Shanghai	3,924.08	21.27	0.55	0.26	대두	1,093.75	(11.50)	(1.06)	(3.06)
Hang Seng H	9,083.53	(114.77)	(1.25)	(0.97)	Gold	4,187.20	(25.70)	(0.61)	(1.23)

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

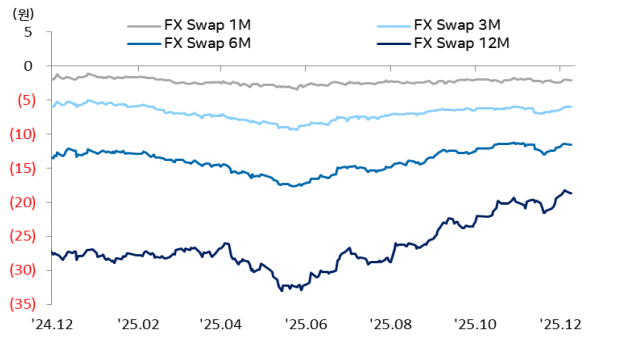
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:50 일본 3Q GDP QoQ(F)(-0.6%, 예상 -0.5% 하회)	12:30 호주 12월 RBA 통화정책회의(예상 기준금리 동결)	08:00 한국 11월 실업률(예상 2.6%, 이전 2.6%)
12:15 중국 11월 수출 YoY(5.9%, 예상 4.0% 상회)	17:00 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	10:30 중국 11월 CPI YoY(예상 0.7%, 이전 0.2%)
16:00 독일 10월 산업생산 MoM(1.8%, 예상 0.3% 상회)	20:00 미국 11월 NFIB 소기업 낙관(예상 98.3, 이전 98.2)	19:45 한국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설
18:30 유로 12월 센틱스 투자자기대(-6.2, 예상 -6.3 상회)	00:00 미국 10월 JOLT 구인건수(예상 7,117k, 이전 -)	19:55 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
01:00 미국 11월 뉴욕 연은 1년 기대인플레(3.20%, 예상 -)		04:00 미국 FOMC(예상 기준금리 25bp 인하)
02:00 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설		

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

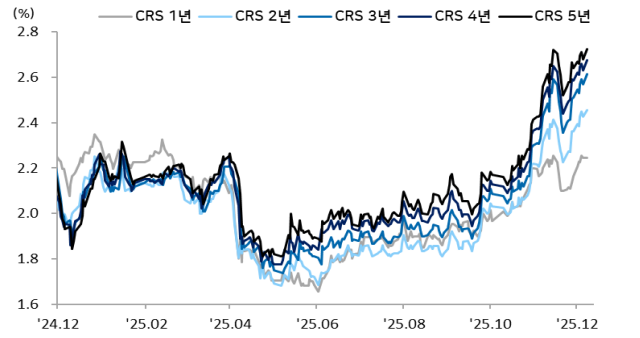
Chart

달러/원 FX Swap Point



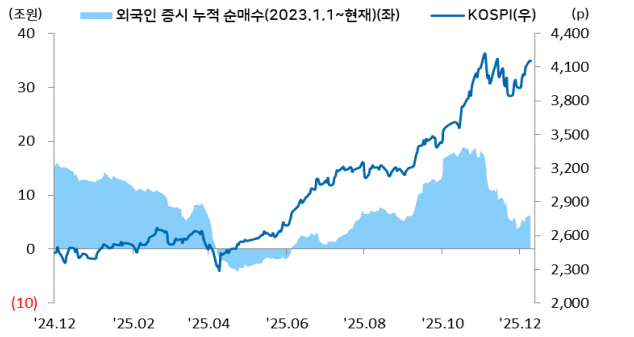
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



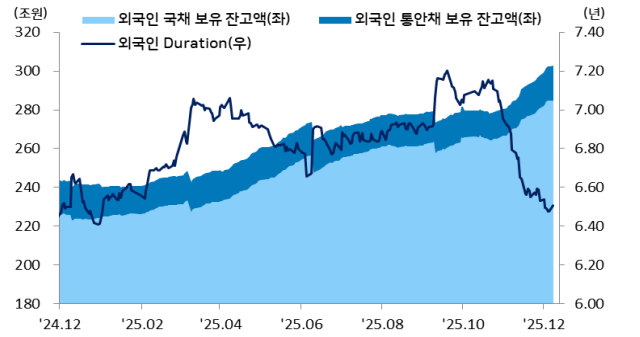
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



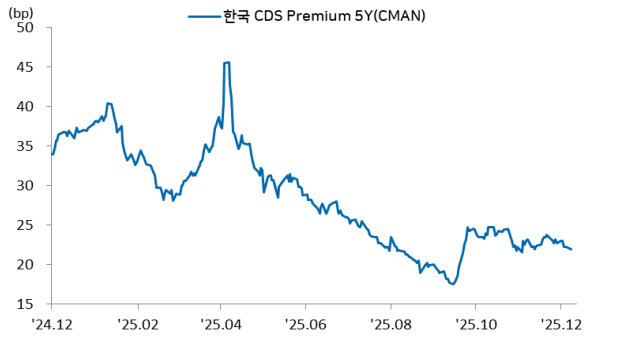
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



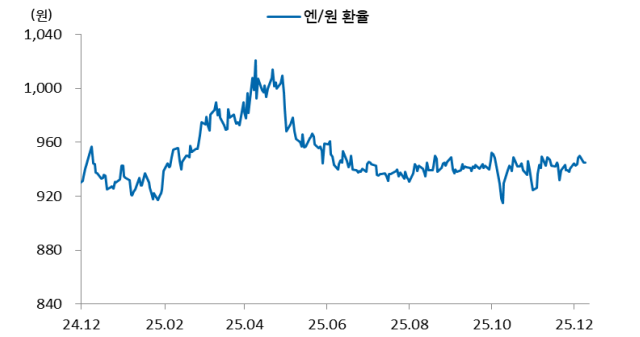
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



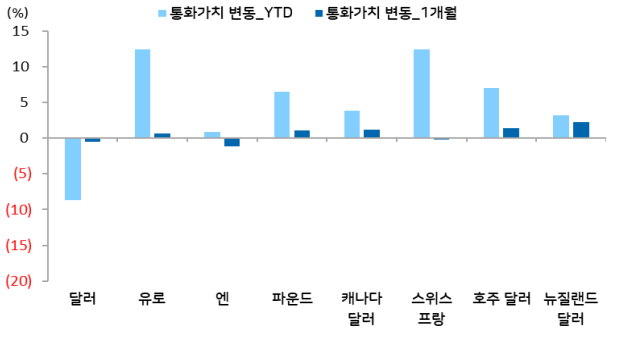
: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



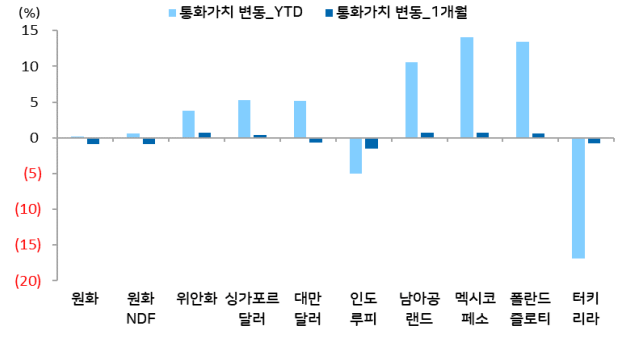
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 민경원, 임환열).

본 자료는 고객의 투자를 돕기 위한 목적으로 작성되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당행이 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당행이 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며 직간접적 손실이 발생해도 당행은 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 자본시장법 상 조사분석자료가 아니며 조사분석의 독립성을 확보하기 위한 법적 제한을 받지 않습니다. 또한 법령 상 허용되는 범위 내에서 당행이 본 자료에 언급된 통화 및 관련 금융상품 등을 거래하거나 관련 금융서비스를 제공할 수 있으며 이와 관련해 당행이 이해관계를 가질 수 있습니다.

본 자료에 기재된 의견은 예측에 불과하며 별도 통지 없이 변경될 수 있고 일정한 주기로 업데이트 되지 않을 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 당행의 사전동의 없이 복사, 인용, 배포, 전송, 대여 및 변경될 수 없습니다