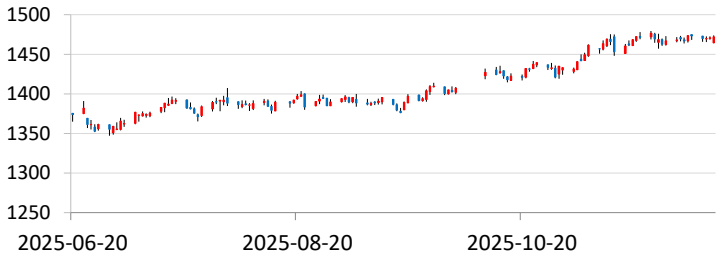
2025년 12월 12일 (금)

일일 외환시장 동향 및 전망

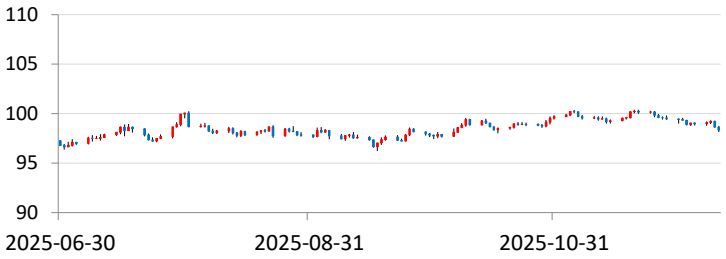
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,464.0	1,474.0	1473.0	1463.9	1473.9	USD/JPY	154.35	156.78	155.59	154.89	156.95
JPY/KRW	935.0	945.0	946.7	935.1	949.1	EUR/USD	1.1648	1.1809	1.1741	1.1615	1.1700
EUR/KRW	1,722.0	1,732.0	1729.5	1705.0	1720.3	USD/CNY	7.0378	7.0698	7.0507	7.0570	7.0727

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,470원 초반대 에서 출발할 것으로 예상. 1,460원대 중후반대에 지속 유입되는 결제 및 해외투자 실수요 물량은 달러/원 환율 하단을 견고히 지지하는 상태. 다만, 수출업체 네고 물량 출회 및 국민연금 환헤지 경계감은 환율 상단을 제한할 것. 이와 더불어 AI 산업 거품론에도 불구 뉴욕장 마감시 혼조세로 마감한 것을 볼 때 외국인도 금일 국내 증시 순매수할 경우 환율 하방 압력으로 작용할 것. 금일 달러/원 환율은 1,464 ~ 1,474원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,463.90 ~ 1,473.90원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 5.90원 하락한 1,464.50원에 개장한 달러/원은 미국 연방준비위원회의 비둘기파적 금리 인하에도 불구하고 저가 매수세에 상승 마감. 장 초반 1,463.90원으로 저점을 확인한 달러/원은 상승세로 전환하며 장 마감 직전 고점을 1,473.90원으로 확인. 아시아장에서 글로벌 달러는 강세를 보이며 장 초반 98.5대에서 98.8부근까지 상승. 이날 외국인은 증시에서 3천 6백억원 순매수했으나 네고 물량 부재에 상승 마감하며 전일 종가 대비 2.60원 상승한 1,473.00원에 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 글로벌 달러 약세와 상승폭을 일부 반납했으나 인공지능 산업에서 거품론이 재점화되며 전장 대비 소폭 상승 마감. 1,470원대 부근에서 횡보하던 달러/원은 뉴욕장 개장 후 1,468.60원까지 저점을 확인했으나, 빅테크 기업인 오라클의 실적 발표 후 AI 산업에 대한 거품론이 재점화 되자 위험자산 선호 심리 약화로 원화는 다시 약세를 보이며 전장 대비 1.50원 상승한 1,471.90원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,469.30원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.20원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 1.50원 하락. 달러 인덱스 98.330, 달러/엔 155.591, 유로/달러 1.17407 로 달러화 가치는 하락함. 미증시는 AI 거품론 재점화에 하락세를 보였으나 저가 매수세 유입에 3대 지수 혼조세로 마감, 다우존스30산업평균지수 646.26p(+1.34%), S&P500 지수 14.32p(+0.21%)상승, 나스닥종합지수 60.30p(-0.26%) 하락 마감. 2년물 국채 금리는 3.5300%(-3.50bp), 10년물 국채 금리는 4.1400%(-2.30bp)로 하락 마감.

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 12월 12일 (금)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-12-10	2025-12-11	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.83	2.83	0.0
국고 3년	2.60	3.09	3.10	1.5
국고 5년	2.77	3.34	3.36	2.0
국고 10년	2.87	3.37	3.37	-0.4
은행채 3년(AAA)	2.94	3.33	3.34	1.6
회사채 3년(AA0)	3.23	3.54	3.56	1.6
회사채 3년(AA-)	3.28	3.59	3.60	1.6
회사채 3년(A0)	3.84	4.26	4.27	1.6
회사채 3년(BBB+)	6.62	7.00	7.02	1.6
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.42	9.44	1.6
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.26	6.27	0.4
회사채 1년(A-)	3.84	3.71	3.71	0.0

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-12-10	2025-12-11	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5400	3.5420	0.2
미국채 10년	4.6010	4.1500	4.1590	0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-12-10	2025-12-11	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	4,135.00	4,110.62	-0.59
한국(KOSDAQ)	678.19	935.00	934.64	-0.04
미국(Dow Jones)	42,544.22	48,057.75	48,704.01	1.34
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,654.16	23,593.86	-0.25
중국(Shanghai)	3,351.76	3,900.50	3,873.32	-0.70
일본(Nikkei225)	39,894.54	50,602.80	50,148.82	-0.90

■ 환율

항목	2024년말	2025-12-10	2025-12-11	전일대비
KRW/USD	1472.50	1470.40	1473.00	2.60
JPY/KRW	934.22	942.96	946.70	3.74
EUR/KRW	1522.71	1719.48	1729.45	9.97
USD/JPY	157.35	155.93	155.59	-0.34
EUR/USD	1.0359	1.1694	1.1741	0.0047
USD/CNY	7.2993	7.0640	7.0579	-0.0061

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-12-10	2025-12-11	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,230.07	4,276.40	46.33
유가(WTI 선물)	71.72	58.46	57.60	-0.86
유가(Dubai 선물)	74.64	62.21	61.28	-0.93

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-3.20	-8.65	-15.40	-21.10
	매도율	-1.20	-3.65	-7.40	-16.10

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.8625	3.0625	3.1850	3.2950
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.6750	2.9550	3.1350	3.2300

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.