우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2025년 12월 12일 금요일

하룻밤 해프닝으로 끝난 오라클 충격, 1,460원선으로의 복귀 준비

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

금일 달러/원 예상: 1,463~1,473원

NDF 종가: 1,469.30(스왑포인트 -2.20원 고려 시 1,471.50원 전일비 -1.50)
시장평균환율(MAR): 1,469.50, 야간장 종가: 1,471.9(+1.5)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,469.10/1,469.50	-	-

오늘 자 전망: 오라클 충격 회복, 증시 외국인 순매수에 하락 예상

상승요인: 거주자 해외주식투자 확대, 수입 결제 등 달러 실수요 저가매수
하락요인: 글로벌 약달러, 국내증시 외국인 자금 순매수, 수출업체 네고

오늘 달러/원은 주식시장 오라클 충격 회복, 글로벌 약달러를 반영해 하락 예상. 어제 아시아장에서 정점에 달했던 오라클 실적발표 충격은 유럽, 뉴욕장을 거치며 완만한 회복세로 돌아서. 이에 오늘 국내증시도 외국인 자금 순매수 연장에 반등할 가능성이 높으며 환시에서는 커스터디 매도로 물량을 소화하며 환율 하락압력을 키우는 요인으로 작용. 또한 1,470원 초반부터는 수출업체 네고 물량이 매도 대응으로 복귀할 수 있으며, 최근 NPS가 전술적 환헤지를 일부 단행했다는 언론보도 및 당국 미세조정 경계도 환율 하락 분위기를 조성하는데 일조할 것으로 기대.

다만 역내 달러 실수요 저가매수는 하단을 지지. 거래량이 감소하면서 상대적으로 호가가 촘촘한 수입업체 결제, 거주자 해외주식투자 수요를 반영한 증권사 매수 영향력 확대. 오늘도 1,460원 중후반에서는 적극적인 매수대응이 예고된 만큼 환율 낙폭을 제한하는 요인으로 작용. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역외 커스터디 매도와 수출업체 네고 조합이 하락압력을 키우겠으나 결제 수요에 일부 상쇄되어 1,460원 중후반 중심 박스권 등락 전망.

어제 자 동향: 오라클 실적발표가 촉발한 위험선호 위축에 상승

전일 달러/원 종가는 1,473.0(+2.6)원. 1,464.5원에 출발한 환율은 장 초반 오라클 실적발표 여파로 글로벌 주가가 일제히 급락하며 위험선호 심리가 위축되자 상승. 역내 수급에서도 수입업체 결제를 비롯한 저가매수가 대거 유입됐으며 상대적으로 연말 거래량 감소, 수출업체 네고 부재가 달러 실수요 영향력 확대로 이어져. 다만 1,470원 초반에서는 당국 경계, 수급부담을 주시하며 횡보 후 마감.

글로벌 동향: 달러화, 실업지표 부진과 스위스 프랑 강세에 밀려 하락

달러지수: 98.335(-0.451), 유로/달러 1.1739(+0.0044), 달러/엔 155.56(-0.46)

달러화는 FOMC 금리인하 이후 실업지표 부진, 스위스 프랑 강세가 더해져 하락.

미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 23.6만명을 기록해 2020년 3월 이후 최고치를 기록. 2년 국채금리가 지표 발표 후 낙폭을 확대하자 달러지수도 뉴욕장 초반 98p 초반까지 레벨을 낮춰.

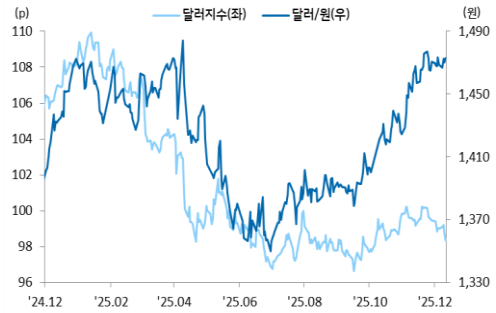
한편 스위스 프랑은 SNB 기준금리 동결, 마이너스 금리 복귀 시기상조 발언에 상승. 스위스 중앙은행은 약해진 인플레이션 전망이 아직은 금리를 마이너스 영역으로 다시 낮춰야 한다는 주장을 정당화하지 못한다고 선을 그어.

뉴욕증시는 오라클 클라우드 매출 부진이 AI 버블 우려를 다시 자극한 여파로 선물가격이 급락했으나 저가매수 유입에 반등하며 상승전환. 나스닥은 약보합으로 마감.

오늘 외환시장 주요 이벤트

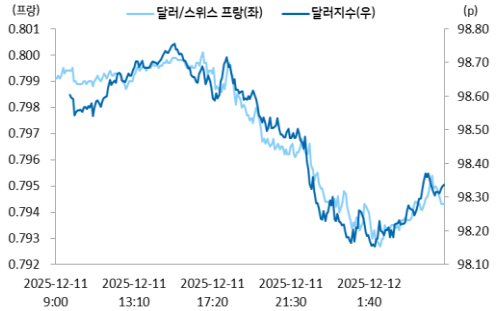
16:00 영국 10월 산업생산 MoM(예상 1.0%, 이전 -2.0%)
16:00 독일 11월 CPI YoY(F)(예상 2.3%, 이전 2.3%)
22:00 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설
22:30 미국 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재 연설
00:35 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설

스위스 중앙은행 금리 동결, 스위스 프랑 강세에 달러 하락



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,473.00	2.60	1,464.50	1,473.90	1,463.90	10.00	98.34	11.84
JPY/KRW	943.67	5.50	943.98	946.13	939.88	6.25	-	-
EUR/KRW	1,721.07	10.65	1,720.54	1,722.37	1,712.66	9.71	-	-
CNH/KRW	208.62	0.31	208.33	208.76	207.38	1.38	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	98.335	(0.451)	(0.66)
EUR/USD	1.1739	0.0044	0.82
USD/JPY	155.56	(0.46)	0.30
GBP/USD	1.3392	0.0009	0.49
USD/CNH	7.0511	(0.0099)	(0.29)
USD/CHF	0.7952	(0.0047)	(1.06)
AUD/USD	0.6665	(0.0011)	0.83
NZD/USD	0.5809	(0.0007)	0.83
USD/CAD	1.3772	(0.0021)	(1.33)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,473.00	2.60	(0.03)
USD/SGD	1.2921	(0.0009)	(0.31)
USD/IDR	16675	(10)	0.15
USD/PHP	59.00	(0.23)	(0.06)
USD/RUB	79.7798	1.4904	4.63
USD/ZAR	16.8698	(0.0634)	(0.74)
USD/MXN	18.0378	(0.1291)	(1.08)
USD/PLN	3.5986	(0.0135)	(1.03)
USD/TRY	42.6022	(0.0035)	0.32

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(2.20)	(0.05)
2M	(4.50)	(0.30)
3M	(6.15)	(0.05)
6M	(11.40)	0.20
12M	(18.60)	0.40

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	22.500	(0.250)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.880	2.845	2.863	0.00
2Y	3.080	3.045	3.063	1.75
3Y	3.200	3.170	3.185	3.25
4Y	3.265	3.230	3.248	2.75
5Y	3.310	3.280	3.295	2.50

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	(0.25)
RP(7일)	2.67	0.00	1M	3.7501	(0.82)
CD	2.83	0.00	3M	3.7232	(0.98)
통안3M	2.453	0.10	6M	3.6673	(1.06)
통안1Y	2.609	0.10	12M	3.5284	(1.19)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.540	1.940	2.240	(1.00)
2Y	2.819	2.221	2.520	(0.50)
3Y	3.004	2.406	2.705	0.00
4Y	3.058	2.452	2.755	0.00
5Y	3.101	2.499	2.800	0.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	4,110.62	(24.38)
KOSDAQ	934.64	(0.36)
국고채3Y	3.101	0.60
국고채10Y	3.378	0.70

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	3,656	19,651
KOSDAQ	514	3,435
국고채	8,618	22,308
통안채	499	4,065

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	48,704.01	646.26	1.34	1.78	미국채 2Y	3.5404	0.23	0.07	0.51
S&P	6,901.00	14.32	0.21	0.64	미국채 10Y	4.1566	0.98	0.24	1.43
NASDAQ	23,593.86	(60.30)	(0.25)	0.38	WTI	57.90	(0.56)	(0.96)	(2.97)
EuroStoxx 50	5,753.96	45.84	0.80	0.63	Brent	61.58	(0.63)	(1.01)	(2.66)
DAX 30	24,294.61	164.47	0.68	1.73	구리	11,872.00	315.50	2.73	3.69
Nikkei225	50,148.82	(453.98)	(0.90)	(1.72)	니켈	14,626.00	(26.00)	(0.18)	(1.82)
Shanghai	3,873.32	(27.18)	(0.70)	(0.06)	대두	1,093.75	2.50	0.23	(2.30)
Hang Seng H	8,934.28	(20.41)	(0.23)	(1.89)	Gold	4,279.20	82.80	1.97	1.60

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

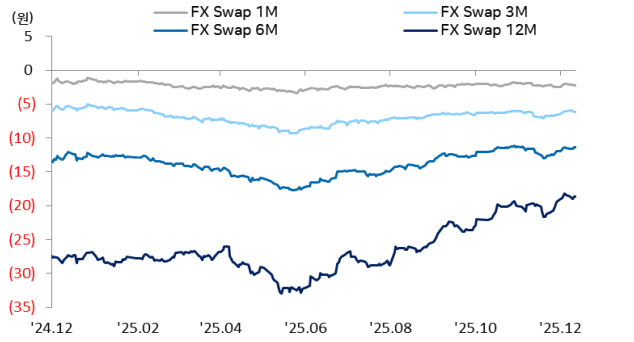
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:30 호주 11월 실업률(4.3%, 예상 4.4% 하회)	16:00 영국 10월 산업생산 MoM(예상 1.0%, 이전 -2.0%)	08:50 일본 4Q 단칸 대형 제조업(예상 15, 이전 14)
22:30 미국 주간 신규실업수당청구(236k, 예상 220k 상회)	16:00 독일 11월 CPI YoY(F)(예상 2.3%, 이전 2.3%)	11:00 중국 11월 소매판매 YoY(예상 2.9%, 이전 2.9%)
	22:00 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설	11:00 중국 11월 산업생산 YoY(예상 5.0%, 이전 4.9%)
	22:30 미국 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재 연설	11:00 중국 11월 고정자산투자 YTD YoY(예상 -2.3%, 이전 -1.7%)
	00:35 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설	22:30 미국 12월 뉴욕 연은 제조업(예상 10.5, 이전 18.7)
		23:30 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설
		00:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

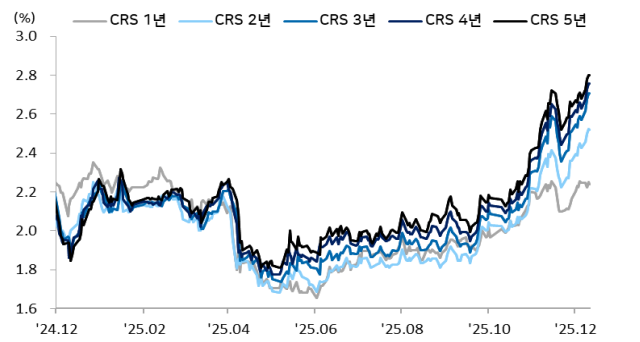
Chart

달러/원 FX Swap Point



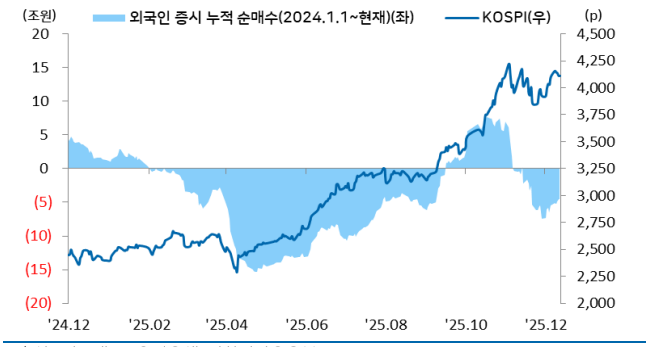
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



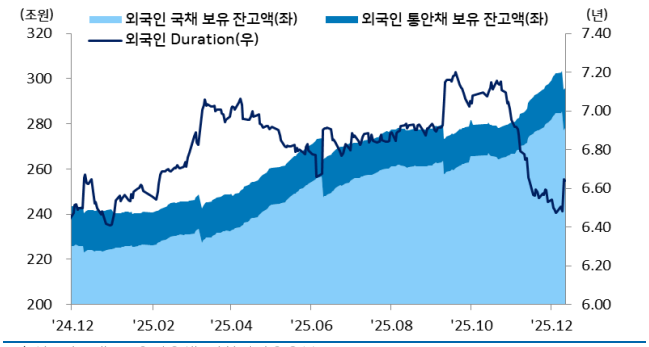
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



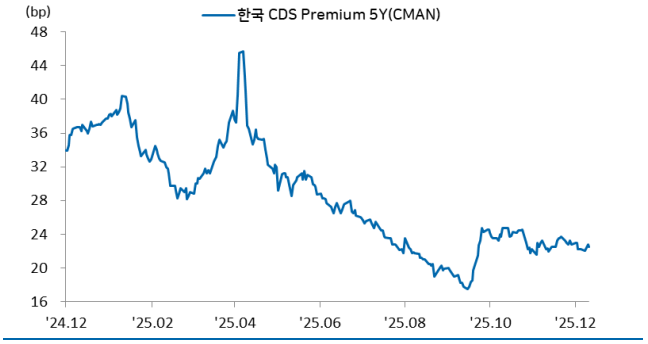
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



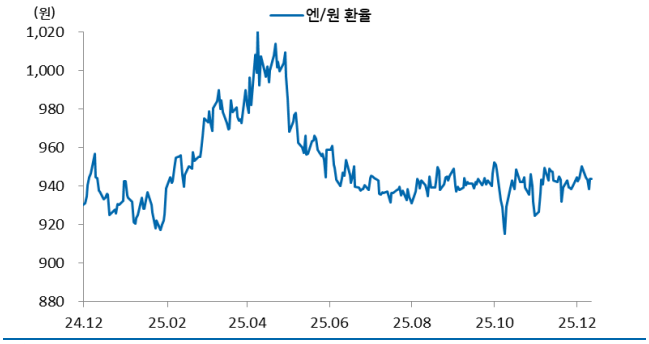
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



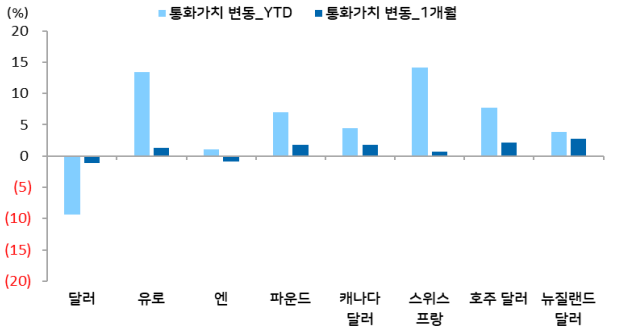
인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



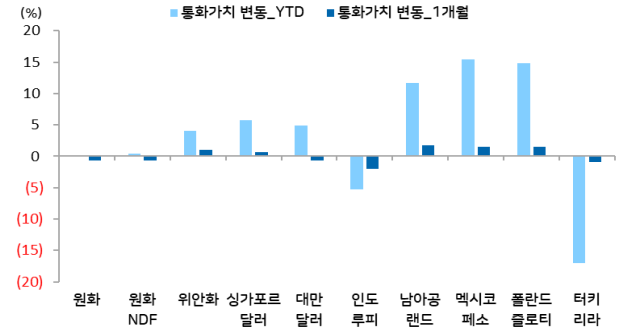
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

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