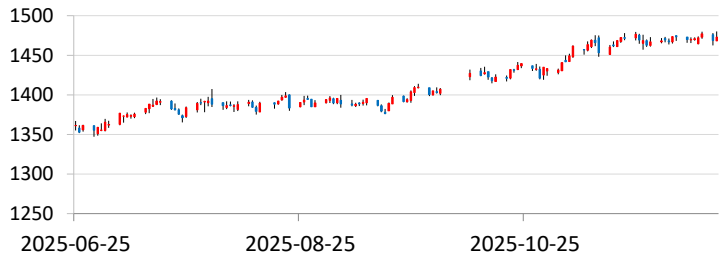
2025년 12월 17일 (수)

일일 외환시장 동향 및 전망

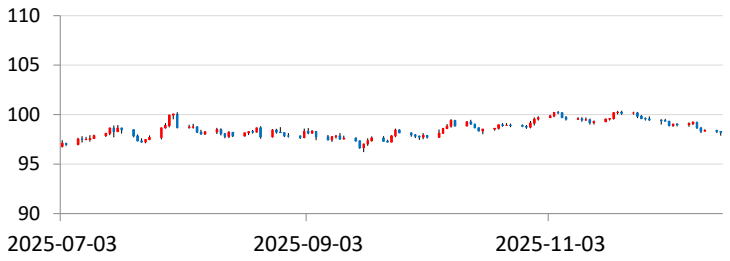
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,469.0	1,479.0	1477.0	1468.0	1477.9	USD/JPY	153.93	155.72	154.80	154.83	156.16
JPY/KRW	945.0	955.0	954.2	939.9	950.8	EUR/USD	1.1693	1.1832	1.1749	1.1682	1.1769
EUR/KRW	1,725.0	1,735.0	1735.3	1712.7	1736.2	USD/CNY	7.0232	7.0492	7.0342	7.0386	7.0633

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,470원 중반대 에서 출발할 것으로 예상. 어제자 뉴욕장에서의 부진한 투자 심리가 금일 국내 증시 외국인 순매도세로 이어질 경우 달러/원 상방 압력으로 작용할 가능성. 이와 더불어 네고 물량 부재한 가운데 해외 투자 및 수입업체 실수요 환전 물량은 하단 견고히 지지할 것. 다만, 부진한 미국 고용 지표에 글로벌 달러가 약세를 보이고 있는 점, 금일 일본 중앙은행 금리 결정을 앞두고 인상 가능성이 큰 점은 달러 약세 요인으로 원화에 긍정적일 수 있어. 금일 달러/원 환율은 1,469 ~ 1,479원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,468.00 ~ 1,477.50원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 3.00원 하락한 1,468.00원에 개장한 달러/원은 결제 수요와 외국인 국내 주식 순매도로 상승 마감. 장 초반 개장가를 저점으로 확인한 달러/원은 등락을 거듭하며 레벨을 높여가 마감 직전 고점을 1,477.50원으로 확인. 금일 외국인은 국내 증시에서 1조원 순매도하면서도 국민연금의 외환 스와프 연장 소식에도 불구 매수세가 우위를 점하며 달러/원은 전일 종가 대비 6.00원 상승한 1,477.00원에 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 상승폭을 일부 반납하며 하락세로 전환. 뉴욕장에서 미국 11월 비농업 고용은 6만4천명 증가로 예측치(5만명)상회했으나 9월 대비(10만 8천명)큰 폭으로 하락, 실업률도 4.6%로 예측치(4.4%)상회하며 부진한 고용지표에 글로벌 인덱스는 하락, 장중 한 때 98을 하향 돌파하며 97.8대까지 하락. 달러/원도 이에 연동해 1,471.00원까지 저점을 낮춘 후 낙폭을 일부 반납하며 전장 대비 2.00원 상승한 1,473.00원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,472.40원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.30원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 2.30원 하락. 달러 인덱스 98.214, 달러/엔 154.796, 유로/달러 1.17485 로 달러화 가치는 하락함. 미증시는 부진한 고용지표와 함께 10월 소매판매 증가율도 0%대로 예측치(0.1%)를 하회하며 3대 지수 최근 하락세를 유지, 다우존스30산업평균지수 302.30p(-0.62%), S&P500 지수 16.25p(-0.24%), 나스닥종합지수 54.05p(-0.23%) 하락 마감. 2년물 국채 금리는 3.4790%(-2.90bp), 10년물 국채 금리는 4.1480%(-3.40bp)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 17일 (수)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-12-15	2025-12-16	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.83	2.84	1.0
국고 3년	2.60	2.99	3.00	1.0
국고 5년	2.77	3.26	3.25	-1.0
국고 10년	2.87	3.33	3.32	-1.9
은행채 3년(AAA)	2.94	3.24	3.26	1.3
회사채 3년(AA0)	3.23	3.46	3.47	0.8
회사채 3년(AA-)	3.28	3.51	3.52	0.8
회사채 3년(A0)	3.84	4.18	4.19	0.8
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.92	6.93	0.8
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.34	9.35	0.8
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.16	6.18	2.3
회사채 1년(A-)	3.84	3.67	3.68	1.1

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-12-15	2025-12-16	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5040	3.4890	-1.5
미국채 10년	4.6010	4.1760	4.1470	-0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-12-15	2025-12-16	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	4,090.59	3,999.13	-2.24
한국(KOSDAQ)	678.19	938.83	916.11	-2.42
미국(Dow Jones)	42,544.22	48,416.56	48,114.26	-0.62
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,057.41	23,111.46	0.23
중국(Shanghai)	3,351.76	3,867.92	3,824.81	-1.11
일본(Nikkei225)	39,894.54	50,168.11	49,383.29	-1.56

■ 환율

항목	2024년말	2025-12-15	2025-12-16	전일대비
KRW/USD	1472.50	1471.00	1477.00	6.00
JPY/KRW	934.22	947.46	954.15	6.69
EUR/KRW	1522.71	1728.38	1735.31	6.93
USD/JPY	157.35	155.26	154.80	-0.46
EUR/USD	1.0359	1.1750	1.1749	-0.0001
USD/CNY	7.2993	7.0472	7.0417	-0.0055

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-12-15	2025-12-16	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,305.19	4,305.18	-0.01
유가(WTI 선물)	71.72	56.82	55.27	-1.55
유가(Dubai 선물)	74.64	60.56	58.92	-1.64

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-3.30	-8.70	-15.50	-21.60
	매도율	-1.30	-3.70	-7.50	-16.60

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.7850	2.9350	3.0550	3.1800
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.5850	2.8800	3.0500	3.1600

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.