2025년 12월 22일 (월)

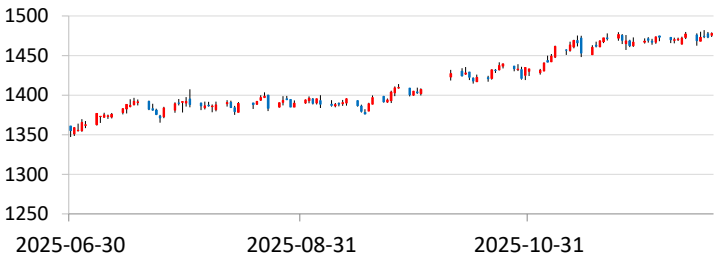
iM Bank

일일 외환시장 동향 및 전망

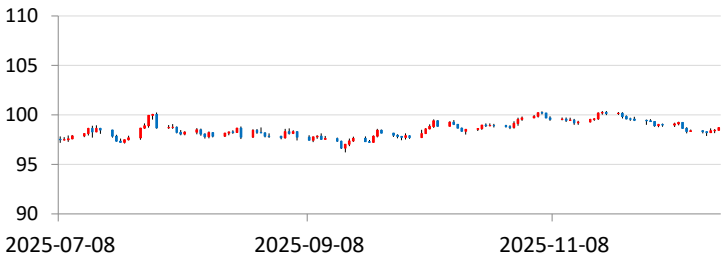
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,470.0	1,480.0	1476.3	1472.0	1482.1	USD/JPY	154.70	159.20	157.69	154.39	155.98
JPY/KRW	930.0	940.0	936.2	945.5	957.2	EUR/USD	1.1682	1.1751	1.1710	1.1703	1.1804
EUR/KRW	1,723.0	1,733.0	1728.7	1723.8	1740.0	USD/CNY	7.0264	7.0412	7.0336	7.0302	7.0437

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,470원 중반대 에서 출발할 것으로 예상. 지난 주 뉴욕장에서의 위험 선호 심리 회복은 원화에 긍정적인 신호로 작용할 것. 이와 더불어 외환 당국의 개입 경계감과 함께 수출 업체 네고 물량 출회 가능성에 대한 경계감은 상단을 제한. 그러나 수입업체 결제와 달러 보유 목적 실수요 환전 물량이 하단을 견고히 지지하고 있어 낙폭은 제한될 것. 금일 달러/원 환율은 1,470 ~ 1,480원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,473.50 ~ 1,479.10원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 2.80원 하락한 1,475.50원에 개장한 달러/원은 외환 당국 매도 물량과 매수세가 혼조세를 보이며 보합권으로 마감. 오전장에서 외환 당국 매도 물량으로 추정되는 물량이 출회되며 1,478원 부근에서 하락해 1,473.50원까지 저점을 낮춘 달러/원은 지속적으로 유입된 매수세에 낙폭을 회복해, 오후장 들어서는 장중 고점을 1,479.10원까지 높임. 이 후 레인지 장세를 펼치다 장 마감 무렵 매도 물량 출회로 낙폭을 키우며 전일 종가 대비 2.00원 하락한 1,476.30원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 레인지 장세를 펼치다 소폭 하락 마감. 일본 중앙은행이 금리 인상을 단행하였음에도 불구하고, 엔화는 약세를 보이며 주간장에서 156대에서 움직임을 보이던 달러/엔 환율은 157 중반대까지 상승. 달러/원은 최저 수준의 거래량을 보이며 큰 등락 없이 레인지 범위 내에서 움직임을 보여. 주간장 마감 시점 저점을 1,475.60원까지 확인한 달러/원은 이후 낙폭을 일부 회복, 1,470원 후반대에서 거래되며 전장 대비 0.30원 하락한 1,476.30원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,473.70원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-1.95원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 2.85원 하락. 달러 인덱스 98.709, 달러/엔 157.686, 유로/달러 1.17093 로 달러화 가치는 상승함. 미증시는 대형 빅테크 오라클이 틱톡 모회사인 중국 바이트댄스와 틱톡 인수를 위한 합작회사 설립 소식과 더불어 엔비디아 H200칩의 중국 수출 방안 검토 소식 등 시장에 우호적인 소식에 3대 지수 일제히 상승, 다우존스30산업평균지수 183.04p(+0.38%), S&P500 지수 59.74p(+0.88%), 나스닥종합지수 301.26p(+1.31%) 상승 마감. 2년물 국채 금리는 3.4830%(+2.30bp), 10년물 국채 금리는 4.1510%(+3.40bp)로 상승 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 22일 (월)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-12-18	2025-12-19	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.84	2.85	1.0
국고 3년	2.60	2.97	3.02	5.0
국고 5년	2.77	3.20	3.25	4.7
국고 10년	2.87	3.31	3.36	4.5
은행채 3년(AAA)	2.94	3.22	3.27	4.4
회사채 3년(AA0)	3.23	3.43	3.47	4.4
회사채 3년(AA-)	3.28	3.48	3.52	4.4
회사채 3년(A0)	3.84	4.15	4.19	4.5
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.89	6.93	4.5
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.31	9.35	4.5
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.14	6.18	4.2
회사채 1년(A-)	3.84	3.67	3.70	3.0

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-12-18	2025-12-19	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.4620	3.4880	2.6
미국채 10년	4.6010	4.1240	4.1490	0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-12-18	2025-12-19	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	3,994.51	4,020.55	0.65
한국(KOSDAQ)	678.19	901.33	915.27	1.55
미국(Dow Jones)	42,544.22	47,951.85	48,134.89	0.38
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,006.36	23,307.62	1.31
중국(Shanghai)	3,351.76	3,876.37	3,890.45	0.36
일본(Nikkei225)	39,894.54	49,001.50	49,507.21	1.03

■ 환율

항목	2024년말	2025-12-18	2025-12-19	전일대비
KRW/USD	1472.50	1478.30	1476.30	-2.00
JPY/KRW	934.22	949.93	936.18	-13.75
EUR/KRW	1522.71	1732.87	1728.71	-4.16
USD/JPY	157.35	155.62	157.69	2.07
EUR/USD	1.0359	1.1722	1.1710	-0.0012
USD/CNY	7.2993	7.0411	7.0408	-0.0003

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-12-18	2025-12-19	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,334.51	4,339.65	5.14
유가(WTI 선물)	71.72	56.15	56.66	0.51
유가(Dubai 선물)	74.64	59.82	60.47	0.65

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-2.95	-8.40	-15.30	-21.20
	매도율	-0.95	-3.40	-7.30	-16.20

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.7800	2.9525	3.0650	3.1875
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.5900	2.8450	3.0150	3.1300

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.