2025년 12월 31일 (수)

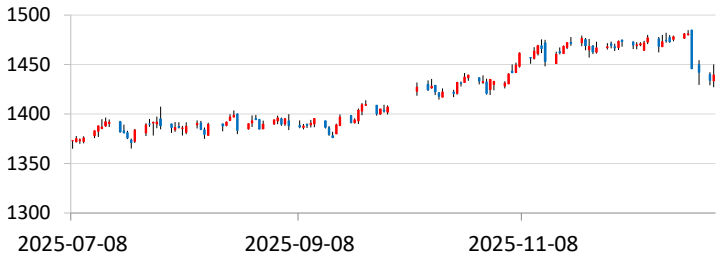
iM Bank

일일 외환시장 동향 및 전망

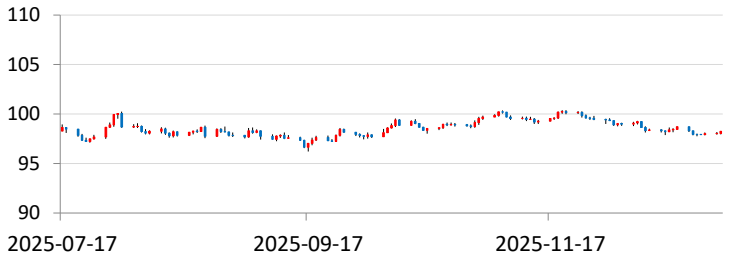
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,434.0	1,443.0	1439.0	1427.0	1454.3	USD/JPY	155.43	157.08	156.47	155.58	156.73
JPY/KRW	915.0	925.0	919.7	914.8	931.4	EUR/USD	1.1719	1.1792	1.1744	1.1750	1.1797
EUR/KRW	1,685.0	1,695.0	1690.0	1680.0	1713.2	USD/CNY	6.9696	7.0132	6.9916	6.9930	7.0150

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,430원 후반대에서 출발할 것으로 예상. 어제자 주간장 마감 후 저가 매수세가 유입되며 달러 수요가 여전히 뒷받침 되고있다는 인식은 달러/원 상방 압력으로 작용할 수 있어. 이와 더불어 어제자 미국 증시에서 투심이 부진한 점은 달러/원 상승 요인으로 작용할 가능성. 다만, 수출 업체 네고 물량 출회 가능성과 함께 외환 당국 의 환율 안정 의지는 상단을 제한할 것. 금일 달러/원 환율은 1,434 ~ 1,443원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,427.00 ~ 1,439.90원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 3.70원 상승한 1,433.50원에 개장한 달러/원은 장초반 1,427.00원을 저점으로 확인 후, 저가 매수세가 유입되며 상승세로 전환. 정오 무렵 1,430원 중반대에서 거래되던 달러/원은 마감 전 레벨을 높이며 장중 고점을 1,439.90원으로 확인. 이 날 외국인도 국내 증시에서 주식을 4천7백억원 수준 순매도하며 상방 요인으로 작용. 달러/원은 전일 종가 대비 9.20원 상승한 1,439.00원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 주간장 마감 이 후 단기적인 낙폭이 과다하다는 인식에 매수세가 몰리며 가파른 상승세를 보였고 런던장 개장 후 고점을 1,450원까지 높임. 이 후 상승폭을 일부 반납한 달러/원은 1,440원 부근까지 하락해 좁은 레인지 범위에서 움직임을 보이던 달러/원은 전장 대비 9.70원 상승한 1,439.50원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,437.10원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-1.55원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 0.35원 하락. 달러 인덱스 98.250, 달러/엔 156.466, 유로/달러 1.17436 로 달러화 가치는 소폭 상승함. 미증시는, 연말을 앞두고 차익 실현 매물이 지속 출회되며 3대 지수 하락, 다우존스30산업평균지수 94.87p(-0.20%), S&P500 지수 9.50p(-0.14%), 나스닥종합지수 55.27p(-0.24%) 하락 마감. 2년물 국채 금리는 3.4540%(-1.10bp) 하락, 10년물 국채 금리는 4.1290%(+1.40bp)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 31일 (수)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-12-29	2025-12-30	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.87	2.87	0.0
국고 3년	2.60	2.94	2.95	1.2
국고 5년	2.77	3.23	3.24	0.8
국고 10년	2.87	3.36	3.39	3.0
은행채 3년(AAA)	2.94	3.20	3.21	1.0
회사채 3년(AA0)	3.23	3.40	3.41	0.5
회사채 3년(AA-)	3.28	3.45	3.46	0.6
회사채 3년(A0)	3.84	4.12	4.13	0.9
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.86	6.87	0.9
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.28	9.29	0.9
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.14	6.15	1.0
회사채 1년(A-)	3.84	3.68	3.70	2.0

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-12-29	2025-12-30	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.4570	3.4500	-0.7
미국채 10년	4.6010	4.1120	4.1240	0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-12-29	2025-12-30	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	4,220.56	4,214.17	-0.15
한국(KOSDAQ)	678.19	932.59	925.47	-0.76
미국(Dow Jones)	42,544.22	48,461.93	48,367.06	-0.20
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,474.35	23,419.08	-0.24
중국(Shanghai)	3,351.76	3,965.28	3,965.12	-0.00
일본(Nikkei225)	39,894.54	50,526.92	50,339.48	-0.37

■ 환율

항목	2024년말	2025-12-29	2025-12-30	전일대비
KRW/USD	1472.50	1429.80	1439.00	9.20
JPY/KRW	934.22	916.12	919.68	3.56
EUR/KRW	1522.71	1682.96	1689.96	7.00
USD/JPY	157.35	156.07	156.47	0.40
EUR/USD	1.0359	1.1771	1.1744	-0.0027
USD/CNY	7.2993	7.0056	6.9961	-0.0095

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-12-29	2025-12-30	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,334.51	4,342.06	7.55
유가(WTI 선물)	71.72	58.08	57.95	-0.13
유가(Dubai 선물)	74.64	61.94	61.92	-0.02

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-2.55	-7.70	-14.30	-21.10
	매도율	-0.55	-2.70	-6.30	-16.10

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.7750	2.9225	3.0300	3.1500
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.5600	2.8350	3.0300	3.2850

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.