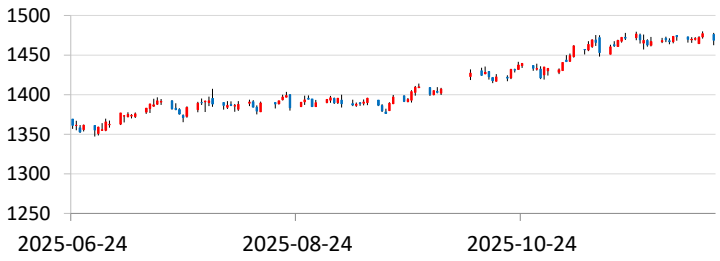
2025년 12월 16일 (화)

일일 외환시장 동향 및 전망

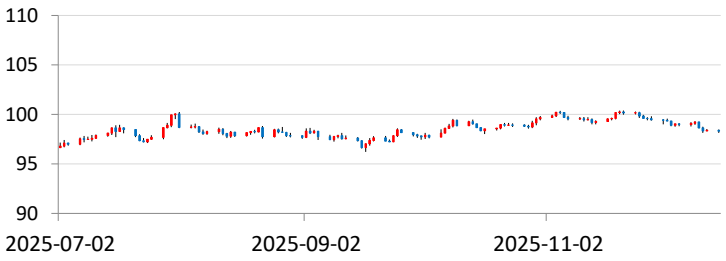
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,463.0	1,473.0	1471.0	1463.9	1477.9	USD/JPY	154.21	156.51	155.26	154.94	156.94
JPY/KRW	940.0	950.0	947.5	936.0	949.3	EUR/USD	1.1706	1.1791	1.1750	1.1622	1.1763
EUR/KRW	1,720.0	1,730.0	1728.4	1707.2	1736.2	USD/CNY	7.0292	7.0624	7.0436	7.0473	7.0707

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,460원 중후반대 에서 출발할 것으로 예상. 국민연금의 외환 스와프 연장이 2026년 12월까지 연장되며 상단 경계감이 가중된 점은 달러/원 하방 압력으로 작용할 것. 이와 더불어 일본은행이 이번주 기준금리 인상이 유력시 되는 가운데 엔화가 강세를 보이고 있는 점은 달러/원 하방 압력으로 작용할 수 있어. 다만, 전일자 뉴욕 증시의 투심 악화로 외국인 국내 증시 순매도 가능성은 달러/원 상방 요인. 금일 달러/원 환율은 1,463 ~ 1,473원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,469.90 ~ 1,477.90원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 7.70원 하락한 1,476.00원에 개장한 달러/원은 오전장에서 1,470원 중반대에서 레인지 장세를 펼친 후 155.9대에서 154 후반대까지 하락한 달러/엔의 영향을 받아 하락세로 전환. 이와 더불어 국민연금의 환헤지 경계감이 더해지면서 낙폭을 심화해 장 마감 직전에는 1,470원을 한때 하방 돌파하며 저점을 1,469.90원으로 확인한 달러/원은 이후 소폭 낙폭을 반납하며 전일 종가 대비 2.70원 하락한 1,471.00원에 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 국민연금과 한국은행간 외환 스와프 기간 연장 소식에 낙폭을 심화하며 하락. 런던장 개장 후 해당 소식이 전해지자 달러/원은 급격히 하락하며 장중 저점을 1,462.40원까지 낮춤. 이 후 뉴욕장 들어 달러/엔도 154 후반대에서 움직임을 보이며 강세를 보여 달러/원 상단을 무겁게 한 요인으로 작용. 이 후, 낙폭을 반납하며 상승한 달러/원은 전장 대비 2.40원 하락한 1,468.60원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,466.30원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.35원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 2.35원 하락. 달러 인덱스 98.302, 달러/엔 155.247, 유로/달러 1.17494 로 달러화 가치는 하락함. 미증시는 3대지수 강세로 개장했으나 AI 산업을 둘러싼 우려가 투자 심리를 약화 시키며 3대 지수 일제히 하락, 다우존스30산업평균지수 41.49p(-0.09%), S&P500 지수 10.90p(-0.16%), 나스닥종합지수 137.76p(-0.59%) 하락 마감. 2년물 국채 금리는 3.5080%(-2.50bp), 10년물 국채 금리는 4.1820%(-1.40bp)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 16일 (화)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-12-12	2025-12-15	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.83	2.83	0.0
국고 3년	2.60	3.09	2.99	-9.3
국고 5년	2.77	3.35	3.26	-9.2
국고 10년	2.87	3.41	3.33	-7.7
은행채 3년(AAA)	2.94	3.33	3.24	-8.3
회사채 3년(AA0)	3.23	3.54	3.46	-7.6
회사채 3년(AA-)	3.28	3.59	3.51	-7.6
회사채 3년(A0)	3.84	4.26	4.18	-7.8
회사채 3년(BBB+)	6.62	7.00	6.92	-7.9
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.42	9.34	-7.9
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.23	6.16	-7.6
회사채 1년(A-)	3.84	3.71	3.67	-4.0

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-12-12	2025-12-15	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5240	3.5040	-2.0
미국채 10년	4.6010	4.1860	4.1760	-0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-12-12	2025-12-15	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	4,167.16	4,090.59	-1.84
한국(KOSDAQ)	678.19	937.34	938.83	0.16
미국(Dow Jones)	42,544.22	48,458.05	48,416.56	-0.09
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,195.17	23,057.41	-0.59
중국(Shanghai)	3,351.76	3,889.35	3,867.92	-0.55
일본(Nikkei225)	39,894.54	50,836.55	50,168.11	-1.31

■ 환율

항목	2024년말	2025-12-12	2025-12-15	전일대비
KRW/USD	1472.50	1473.70	1471.00	-2.70
JPY/KRW	934.22	945.41	947.46	2.05
EUR/KRW	1522.71	1730.02	1728.38	-1.64
USD/JPY	157.35	155.88	155.26	-0.62
EUR/USD	1.0359	1.1739	1.1750	0.0010
USD/CNY	7.2993	7.0548	7.0472	-0.0076

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-12-12	2025-12-15	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,299.47	4,305.19	5.72
유가(WTI 선물)	71.72	57.44	56.82	-0.62
유가(Dubai 선물)	74.64	61.12	60.56	-0.56

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-3.35	-8.70	-15.50	-21.50
	매도율	-1.35	-3.70	-7.50	-16.50

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.7700	2.9175	3.0425	3.1650
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.5950	2.8850	3.0550	3.1650

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.