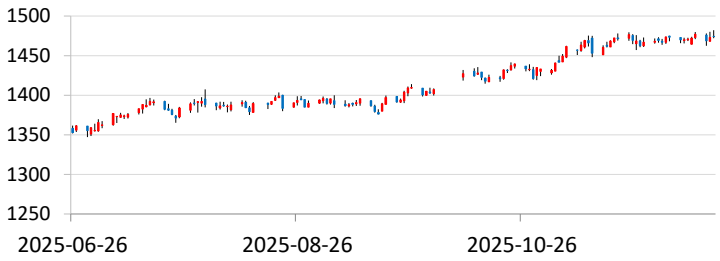
2025년 12월 18일 (목)

일일 외환시장 동향 및 전망

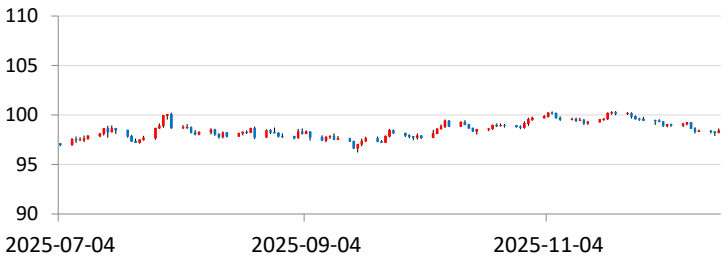
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,471.0	1,481.0	1479.8	1468.0	1482.1	USD/JPY	154.08	156.56	155.70	154.39	156.13
JPY/KRW	945.0	955.0	950.4	943.3	955.5	EUR/USD	1.1678	1.1789	1.1740	1.1719	1.1804
EUR/KRW	1,730.0	1,740.0	1737.2	1716.6	1739.6	USD/CNY	7.0271	7.0497	7.0406	7.0307	7.0564

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 커스터디 매수세로 인한 달러/원 상승 압력을 받을 가능성. 다만, 적극적인 금융 당국의 개입 의사와 더불어 실제 외환 스와프를 통한 국민연금과 한국은행의 달러-원 교환 소식에, 달러 수급 불균형이 다소 해소될 수 있다는 기대로 달러/원 하방 압력으로 작용할 가능성. 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: 1,474.30 ~ 1,482.10원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 2.50원 하락한 1,474.50원에 개장한 달러/원은 매수세가 우위를 점하며 상승 마감. 장초반 1,474.30원을 저점으로 확인한 달러/원은 오전 11시경 상승세로 전환, 고점을 1,482.10원까지 확인. 이 후 외환 당국과 국민연금이 통화스와프를 본격 가동했다는 소식이 전해지며 상승폭을 일부 반납하며 하락한 달러/원은 전일 종가 대비 2.80원 상승한 1,479.80원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 한국은행과 국민연금이 실제 외환 스와프를 통한 달러-원 교환 소식에 하락 마감. 런던장 개장 후 1,470원 후반대에서 횡보하던 달러/원은 뉴욕장 개장 전 외환 스와프 관련 소식이 전해지자 낙폭을 키우며 하락, 저점을 1,472원까지 확인. 이 후 낙폭을 소폭 반납한 달러/원은 전장 대비 2.50원 하락한 1,474.50원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,473.60원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.20원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 4.00원 하락. 달러 인덱스 98.397, 달러/엔 155.699, 유로/달러 1.17392 로 달러화 가치는 상승함. 미증시는 오라클의 데이터 센터 투자 관련 핵심 투자자가 이탈했다는 소식에 AI 산업에 대한 우려가 촉발되며 투자 심리 악화, 다우존스30산업평균지수 228.29p(-0.47%), S&P500 지수 78.83p(-1.16%), 나스닥종합지수 418.14p(-1.81%) 하락 마감. 2년물 국채 금리는 3.4850%(+0.60bp), 10년물 국채 금리는 4.1500%(+0.20bp)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 18일 (목)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-12-16	2025-12-17	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.84	2.84	0.0
국고 3년	2.60	3.00	3.00	-0.7
국고 5년	2.77	3.25	3.23	-2.0
국고 10년	2.87	3.32	3.32	0.7
은행채 3년(AAA)	2.94	3.26	3.25	-0.5
회사채 3년(AA0)	3.23	3.47	3.46	-0.5
회사채 3년(AA-)	3.28	3.52	3.51	-0.5
회사채 3년(A0)	3.84	4.19	4.18	-0.7
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.93	6.92	-0.7
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.35	9.34	-0.7
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.18	6.17	-0.8
회사채 1년(A-)	3.84	3.68	3.67	-0.8

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-12-16	2025-12-17	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.4890	3.4850	-0.4
미국채 10년	4.6010	4.1470	4.1550	0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-12-16	2025-12-17	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	3,999.13	4,056.41	1.43
한국(KOSDAQ)	678.19	916.11	911.07	-0.55
미국(Dow Jones)	42,544.22	48,114.26	47,885.97	-0.47
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,111.46	22,693.32	-1.81
중국(Shanghai)	3,351.76	3,824.81	3,870.28	1.19
일본(Nikkei225)	39,894.54	49,383.29	49,512.28	0.26

■ 환율

항목	2024년말	2025-12-16	2025-12-17	전일대비
KRW/USD	1472.50	1477.00	1479.80	2.80
JPY/KRW	934.22	954.15	950.40	-3.75
EUR/KRW	1522.71	1735.31	1737.23	1.92
USD/JPY	157.35	154.80	155.70	0.90
EUR/USD	1.0359	1.1749	1.1740	-0.0009
USD/CNY	7.2993	7.0417	7.0434	0.0017

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-12-16	2025-12-17	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,305.18	4,341.57	36.39
유가(WTI 선물)	71.72	55.27	55.94	0.67
유가(Dubai 선물)	74.64	58.92	59.68	0.76

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-3.20	-8.65	-15.80	-21.60
	매도율	-1.20	-3.65	-7.80	-16.60

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.7950	2.9450	3.0625	3.1900
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.5800	2.8550	3.0250	3.1400

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.