

12월31일

연말 한산한 장세 속 달러 강세 지속

[USD/KRW]

NDF 증가 : 1469.75 (Swap point : -1.40, 1471.15원)

- (금일 전망) 휴장
- (전일 동향) 30일 달러/원 환율은 국내 정국 혼란 지속 우려에 7.5원 오른 1475.0원으로 출발. 이어 수급상 수출업체 매도물량 영향에 하락 전환했으나 후반 매수세 유입되며 5.0원 상승한 1472.5원에 주간 거래 증가 기록. 이후 한산한 거래 속 글로벌 달러 강세를 반영하며 1.8원 오른 1472.3원에 마감
- (2025년 전망) '25년 외환시장의 핵심 동인은 연준 통화정책과 미 신정부의 통상정책, 지정학적 리스크 등으로 예상. 대외 여건상 달러 강세가 예상되는 가운데 국내 정치·경제적 불확실성 등 대내적으로도 원화 강세에 기여할 뚜렷한 모멘텀이 부재한 상황. 이와 같은 대내외 주요 요인 다수가 환율 상방 압력을 높이는 요인으로 작용할 것으로 보임. 이에 '25년 달러/원 환율은 1,400원을 크게 상회하는 수준을 이어가는 가운데 높은 변동성을 보일 것으로 예상

[Global Market]

EUR/USD 예상 : 1.0359~1.0429
USD/JPY 예상 : 156.23~157.23

- (USD Index) 글로벌 금융시장에서는 연말 달러 매수세가 유입된 가운데 영국 성장을 둔화로 인한 파운드화 약세 영향에 달러 강세가 나타남. 이에 달러인덱스는 0.08 상승한 108.09를 기록
- (EUR) 유로화는 점진적인 그리인하를 강조하면서도 인플레이션이 중기 목표치를 밑돌 경우 더 큰 인하를 배제할 수 없다는 그리스 중앙은행 총재의 발언에 약세. 유로/달러 환율은 0.0027달러 하락한 1.0399달러로 마감
- (JPY) 엔화는 미 국채금리가 크게 하락한 가운데 일본 당국의 개입 가능성에 대한 경계감이 이어지면서 반등. 달러/엔 환율은 1.09엔 하락한 156.83엔으로 마감

글로벌 통화 동향

구분	증가(전일비)	재정환율(KRW)
USD Index	108.09 (+0.08)	
EUR/USD	1.0399 (-0.0027)	1531.23 (+1.24)
USD/JPY	156.83 (-1.09)	938.93 (+9.60)
USD/CNH	7.3151 (+0.0141)	201.29 (+0.29)

[Macro Analysis]

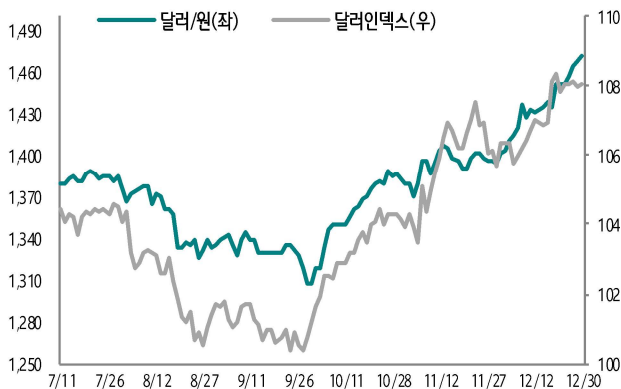
미국채 장단기 Spread(10Y-2Y) : +28.90bp (전일대비 -0.60)

- 글로벌 경제는 올해 마지막 거래일을 앞두고 한산한 분위기가 지속됨. 미 11월 잠정 주택판매지수는 전월에 비해 2.2% 상승한 79.0을 기록하며 '23.2월 이후 가장 높게 나타남. 미 12월 시카고 PMI는 전월대비 3.3p 하락한 36.9로 집계되며 42.5로 반등했을 것이란 예상과 달리 13개월 연속 기준선 50을 하회.미 국채 수익률은 저가 매수세 유입과 중서부 지역의 제조업 경기 위축 소식에 2년물 8.60bp 하락한 4.246%, 10년물 9.20bp 하락한 4.535%를 기록. 뉴욕증시는 기술주 부진과 차익실현 매물 출회에 다우지수 -0.97%, S&P -1.07%, 나스닥 -1.19% 마감. 국제유가는 미국 동부 지역 폭한 우려와 유럽 천연가스 공급 불안 영향 등에 상승

주요 경제지표 및 일정

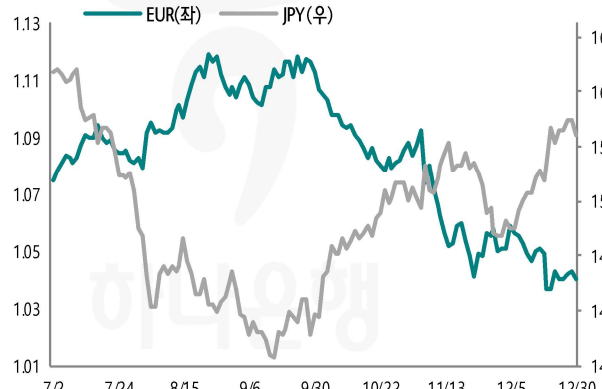
시간	내용	예상	이전
10:45	중국 12월 제조업PMI	50.3	50.3
	중국 12월 비제조업PMI	50.2	50.0
00:30	미국 달러스연준 제조업 활동	-3.0	-2.7

KRW, USD Index



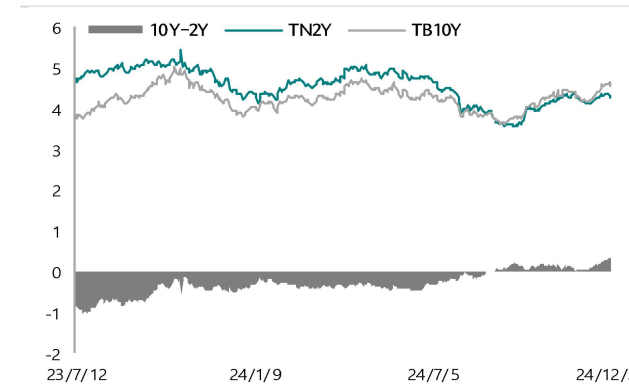
자료: 인포맥스

EUR, JPY



자료: 인포맥스

US Treasury Market



자료: 인포맥스

본 자료는 신뢰할 수 있는 정보에 근거해서 작성된 것이나, 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자결과에 대한 법적 책임소재와 관련한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.