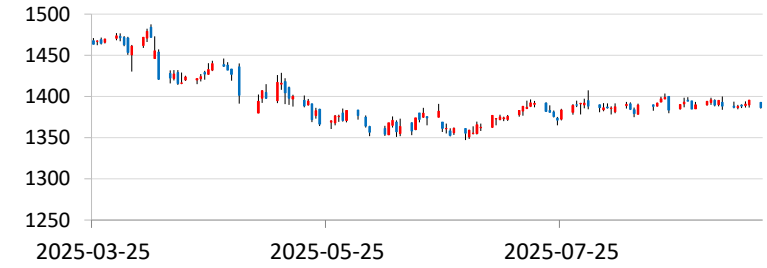
2025년 9월 16일 (화)

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	1,381.0	1,389.0	1389.0	1386.5	1393.0	USD/JPY	146.90	148.00	147.35	146.98	148.18
JPY/KRW	934.0	944.0	942.7	939.5	946.2	EUR/USD	1.1692	1.1808	1.1761	1.1659	1.1748
EUR/KRW	1,625.0	1,635.0	1633.6	1621.3	1634.3	USD/CNY	7.1104	7.1304	7.1189	7.1112	7.1296

USD/KRW SPOT



USD INDEX

금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,380원 중반대에서 출발할 것으로 예상. 미국의 기준금리 인하가 거의 기정사실화 되면서 달러 약세가 지속되는 가운데, 미국 증시는 S&P의 경우 사상 최고치를 경신하며 위험자산 투자심리가 지속되고 있어 국내 증시에도 외국인 증시 순매수가 이어질 경우 달러/원 하방 압력으로 작용할 것. 이와 더불어 달러 약세에 대기 중이던 수출업체 네고물량 유입시 하락을 가속화할 수 있어. 다만, 연일 랠리를 이어가고 있는 미 증시에 해외 투자 실수요 물량과 더불어 수입업체 결제 수요 물량은 달러/원 하단을 지지. 하방 압력이 우세한 가운데 실수요 환전 물량이 하단을 받치며 달러/원 환율은 1,381 ~ 1388원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,387.10 ~ 1,393.00원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30)보다 4.80원 상승한 1,393.00원에 개장한 달러/원은 주말간 전해진 프랑스 신용등급 강등 소식 및 러시아와 폴란드간 군사적 긴장관계에 따른 지정학적 리스크에 유로 약세와 연동해 상승 출발. 장 초반 고점을 1,393원으로 확인한 달러/원은 오늘 코스피가 역대 최고치를 경신하며 외국인 주식 순매수세가 지속되었고, 한미간 통화스와프 체결 가능성에 하락세로 전환, 오전 장중 저점을 1,387.10원까지 레벨을 낮춰. 오후장 들어서 하락폭을 일부 회복하며 횡보하던 달러/원은 전일 종가 대비 0.80원 상승한 1,389.00원으로 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
야간장에서는 미국 연준의 금리 인하 기대감에 달러 약세를 지속함. 뉴욕 증시 개장시 유로가 강세를 보이면서도 뉴욕주 제조업지수(엠파이어스테이트지수)가 -8.7로 전달대비 20.60p 하락해 예측치를 하회(예측치: 5)하며 제조업 경기가 위축되었다는 결과가 나와 달러/원은 장중 1,385.50원까지 하락. 이후 낙폭을 일부 회복하며 횡보한 달러/원은 주간 종가 대비 1.60원 하락한 1,386.60원에 장마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,382.70원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.25원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 4.05원 하락함. 달러 인덱스 97.341, 달러/엔 147.310, 유로/달러 1.17606 로 달러화 가치는 하락함. 미 증시는 미국 금리인하 기대감을 그대로 유지되면서도 미·중간 무역협상에서 뚜렷한 진척은 없으나 관계 개선 가능성 소식이 전해지며 다우존스30산업평균지수49.23p(+0.11%), S&P500 지수 30.99p(+0.47%), 나스닥종합지수 207.65p(+0.94%)로 상승 마감함. 미국 채권금리는 2년물 3.5350%(-2.30bp), 10년물 4.0340%(-2.60bp) 하락 마감함.

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 9월 16일 (화)

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2025-09-12	2025-09-15	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.54	2.54	0.0
국고 3년	2.60	2.43	2.44	1.1
국고 5년	2.77	2.57	2.58	1.6
국고 10년	2.87	2.82	2.82	0.5
은행채 3년(AAA)	2.94	2.64	2.65	1.0
회사채 3년(AA0)	3.23	2.83	2.84	1.1
회사채 3년(AA-)	3.28	2.88	2.89	1.3
회사채 3년(A0)	3.84	3.56	3.57	1.1
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.32	6.33	1.2
회사채 3년(BBB-)	9.04	8.73	8.75	1.1
회사채 2년(BBB+)	6.04	5.67	5.68	0.8
회사채 1년(A-)	3.84	3.23	3.23	0.0

■ 국제금리

항목	2024년말	2025-09-12	2025-09-15	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5600	3.5410	-1.9
미국채 10년	4.6010	4.0680	4.0420	-0.0

■ 주식

항목	2024년말	2025-09-12	2025-09-15	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	3,395.54	3,407.31	0.35
한국(KOSDAQ)	678.19	847.08	852.69	0.66
미국(Dow Jones)	42,544.22	45,834.22	45,883.45	0.11
미국(NASDAQ)	19,310.79	22,141.10	22,348.75	0.94
중국(Shanghai)	3,351.76	3,870.60	3,860.50	-0.26
일본(Nikkei225)	39,894.54	44,768.12	44,768.12	0.00

■ 환율

항목	2024년말	2025-09-12	2025-09-15	전일대비
KRW/USD	1472.50	1388.20	1389.00	0.80
JPY/KRW	934.22	940.13	942.65	2.52
EUR/KRW	1522.71	1628.98	1633.63	4.65
USD/JPY	157.35	147.66	147.35	-0.31
EUR/USD	1.0359	1.1735	1.1761	0.0027
USD/CNY	7.2993	7.1242	7.1186	-0.0056

■ 상품 기타

항목	2024년말	2025-09-12	2025-09-15	전일대비
금(선물)	2,623.31	3,643.05	3,679.23	36.18
유가(WTI 선물)	71.72	62.69	63.30	0.61
유가(Dubai 선물)	74.64	66.99	67.44	0.45

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-3.30	-9.00	-16.40	-25.20
	매도율	-1.30	-4.00	-8.40	-20.20

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.3900	2.3675	2.3975	2.4850
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.3900	2.3100	2.3650	2.4850

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.