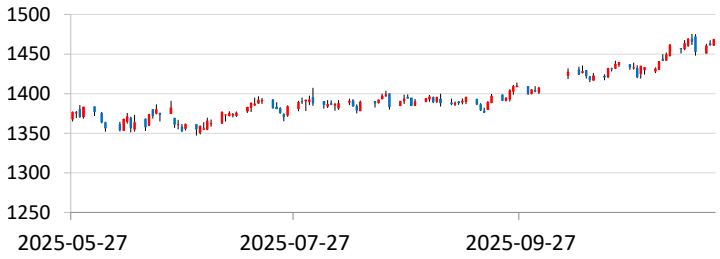
2025년 11월 20일 (목)

# 일일 외환시장 동향 및 전망

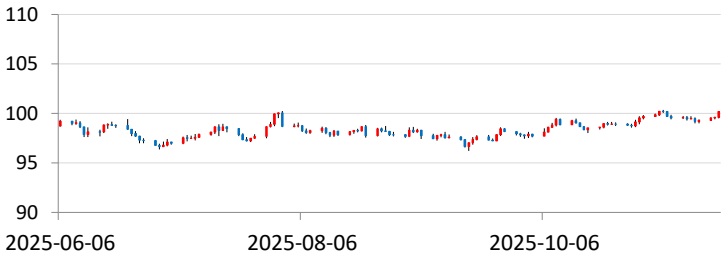
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

| 항목 | 예상 거래범위 | | 전일 종가 | 3일 최저 | 3일 최고 | 항목 | 예상 거래범위 | | 전일 종가 | 3일 최저 | 3일 최고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD/KRW | 1,464.0 | 1,473.0 | 1465.6 | 1451.0 | 1468.0 | USD/JPY | 154.57 | 158.24 | 156.96 | 153.61 | 155.73 |
| JPY/KRW | 930.0 | 940.0 | 933.7 | 935.7 | 953.1 | EUR/USD | 1.1468 | 1.1626 | 1.1526 | 1.1571 | 1.1653 |
| EUR/KRW | 1,685.0 | 1,695.0 | 1689.3 | 1680.8 | 1715.0 | USD/CNY | 7.1025 | 7.1283 | 7.1181 | 7.0894 | 7.1168 |

USD/KRW SPOT




USD INDEX




## 금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,460원 중후반에서 출발할 것으로 예상. 밤사이 엔화, 유로 등 주요 통화가 약세를 보이며 글로벌 달러가 강세를 보이고 있는 점은 달러/원 상방 압력으로 작용. 이와 더불어 해외 투자 실수요 환전 물량은 하단을 여전히 견고히 지지 할 것. 다만, 엔비디아가 시장 예상을 상회한 실적을 발표하면서 금일 위험자산 선호심리가 회복될 가능성은 외국인 주식 순매수 가능성에 하방 압력으로 작용할 가능성이 있으나 차익 실현 매물이 출회할 가능성도 배제할 수 없어. 외환 당국의 개입 가능성에 대한 경계감은 상단을 제한. 금일 달러/원 환율은 1,464 ~ 1,473원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

## 전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,461.00 ~ 1,468.00원
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 4.30원 하락한 1,461.00원에 개장한 달러/원은 외국인 국내 증시 순매도에 상승 마감. 금일 국내 증시에서 외국인은 1조원 가량 순매도했으며 커스터디 매수세에 상승, 개장가를 저점으로 확인한 달러/원은 상승세를 보이며 오후장에서 고점을 1,468.00원으로 확인. 이 후 상승폭을 반납하며 보합권으로 내려온 달러/원은 전일 종가 대비 0.30원 상승한 1,465.60원에 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이후 달러/원은 일본 교도통신의 일본 정부 경기 부양책이 20조엔 이상이라는 보도에 엔화가 약세를 보이며 글로벌 달러 강세가 이어짐. 달러 인덱스는 뉴욕장 들어 100포인트를 돌파, 달러/엔 환율도 157 부근까지 상승. 달러/원도 이에 연동하며 소폭 상승해 1,468.70원까지 고점을 확인한 달러/원은 레인지 장세를 펼치다 주간 종가 대비 2.90원 상승한 1,468.50원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,464.90원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-2.40원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 1.70원 상승함. 달러 인덱스 100.186, 달러/엔 156.960, 유로/달러 1.15282 로 달러화 가치는 상승함. 미 증시는, 엔비디아의 실적발표 빅이벤트를 앞두고 저가 매수세가 유입되며 3대 지수 소폭 상승, 다우존스30산업평균지수 47.03p(+0.10%), S&P500 지수 24.84p(+0.38%), 나스닥종합지수 131.38p(+0.59%)로 마감함. 미국 채권시장은 2년물 3.5980%(+1.70bp), 10년물 4.1320%(+1.10bp)로 상승 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 11월 20일 (목)

# Daily Market Watch

## ■ 국내금리

| 항목 | 2024년말 | 2025-11-18 | 2025-11-19 | 전일비(bp) |
|---|---|---|---|---|
| 91일 CD | 3.39 | 2.74 | 2.75 | 1.0 |
| 국고 3년 | 2.60 | 2.87 | 2.87 | 0.5 |
| 국고 5년 | 2.77 | 3.06 | 3.07 | 1.0 |
| 국고 10년 | 2.87 | 3.26 | 3.28 | 2.2 |
| 은행채 3년(AAA) | 2.94 | 3.09 | 3.10 | 0.7 |
| 회사채 3년(AA0) | 3.23 | 3.27 | 3.28 | 1.0 |
| 회사채 3년(AA-) | 3.28 | 3.32 | 3.33 | 1.0 |
| 회사채 3년(A0) | 3.84 | 3.99 | 4.00 | 1.0 |
| 회사채 3년(BBB+) | 6.62 | 6.74 | 6.75 | 1.0 |
| 회사채 3년(BBB-) | 9.04 | 9.16 | 9.17 | 1.0 |
| 회사채 2년(BBB+) | 6.04 | 6.09 | 6.08 | -1.0 |
| 회사채 1년(A-) | 3.84 | 3.56 | 3.57 | 0.8 |

## ■ 국제금리

| 항목 | 2024년말 | 2025-11-18 | 2025-11-19 | 전일비(bp) |
|---|---|---|---|---|
| 미국채 2년 | 4.2440 | 3.5750 | 3.5940 | 1.9 |
| 미국채 10년 | 4.6010 | 4.1140 | 4.1390 | 0.0 |

## ■ 주식

| 항목 | 2024년말 | 2025-11-18 | 2025-11-19 | 전일비(%) |
|---|---|---|---|---|
| 한국(KOSPI) | 2,399.49 | 3,953.62 | 3,929.51 | -0.61 |
| 한국(KOSDAQ) | 678.19 | 878.70 | 871.32 | -0.84 |
| 미국(Dow Jones) | 42,544.22 | 46,091.74 | 46,138.77 | 0.10 |
| 미국(NASDAQ) | 19,310.79 | 22,432.85 | 22,564.23 | 0.59 |
| 중국(Shanghai) | 3,351.76 | 3,939.81 | 3,946.74 | 0.18 |
| 일본(Nikkei225) | 39,894.54 | 48,702.98 | 48,537.70 | -0.34 |

## ■ 환율

| 항목 | 2024년말 | 2025-11-18 | 2025-11-19 | 전일대비 |
|---|---|---|---|---|
| KRW/USD | 1472.50 | 1465.30 | 1465.60 | 0.30 |
| JPY/KRW | 934.22 | 942.14 | 933.72 | -8.42 |
| EUR/KRW | 1522.71 | 1696.93 | 1689.29 | -7.64 |
| USD/JPY | 157.35 | 155.53 | 156.96 | 1.44 |
| EUR/USD | 1.0359 | 1.1581 | 1.1526 | -0.0054 |
| USD/CNY | 7.2993 | 7.1080 | 7.1106 | 0.0026 |

## ■ 상품 기타

| 항목 | 2024년말 | 2025-11-18 | 2025-11-19 | 전일대비 |
|---|---|---|---|---|
| 금(선물) | 2,623.31 | 4,069.48 | 4,076.50 | 7.02 |
| 유가(WTI 선물) | 71.72 | 60.74 | 59.44 | -1.30 |
| 유가(Dubai 선물) | 74.64 | 64.89 | 63.51 | -1.38 |

## ■ Derivatives

(단위:원)

| 만기 | | 1 개월 | 3개월 | 6개월 | 12개월 |
|---|---|---|---|---|---|
| FX Swap Point | 매입율 | -3.35 | -9.55 | -17.00 | -24.10 |
| | 매도율 | -1.35 | -4.55 | -9.00 | -19.10 |

(단위: %)

| 만기 | 1 년 | 2년 | 3년 | 5년 |
|---|---|---|---|---|
| IRS(원화이자율스왑) | 2.7150 | 2.7850 | 2.8575 | 2.9725 |
| CRS(USD/KRW통화스왑) | 2.5350 | 2.7050 | 2.8800 | 3.0400 |

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.