2026년 1월 20일 (화)

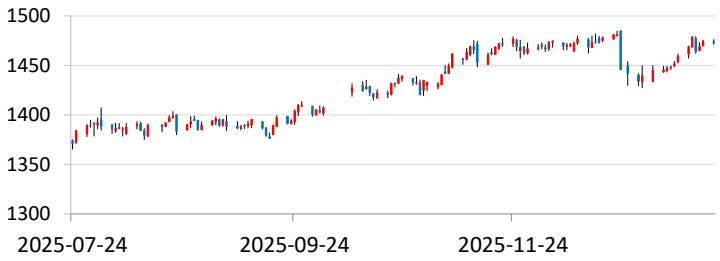
iM Bank

일일 외환시장 동향 및 전망

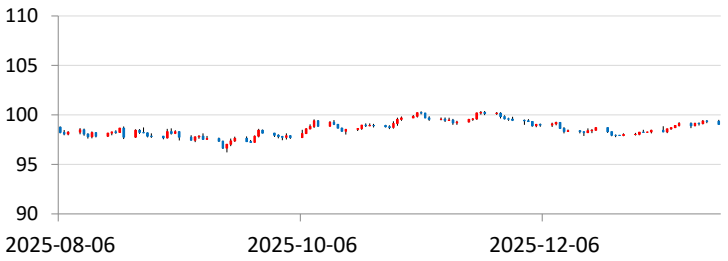
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,467.0	1,477.0	1473.7	1464.8	1475.8	USD/JPY	157.15	158.65	158.13	157.82	159.45
JPY/KRW	925.0	935.0	932.0	922.1	933.6	EUR/USD	1.1543	1.1700	1.1645	1.1585	1.1662
EUR/KRW	1,710.0	1,720.0	1716.2	1701.9	1721.6	USD/CNY	6.9464	6.9724	6.9572	6.9605	6.9781

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,470원 초중반에서 출발할 것으로 예상. 최근 불거지고 있는 그린란드를 둘러싼 미국과 유럽간 갈등이 격화되면서 지난해 본격적인 관세 부과 소식에 달러 표시 자산의 매도세가 불거졌던 만큼, 무역전쟁 이슈가 달러화 약세를 촉발할 경우 달러/원은 하방 압력을 받을 가능성. 이와 더불어 수출업체 네고 물량 출회, 당국 미세조정 경계감은 상존하는 상단 제한 요인. 다만, 견고한 결제, 해외투자 및 보유목적 달러 환전 수요는 달러/원 하단을 견고히 지지하는 요인. 금일 달러/원은 1,467 ~ 1,477원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,470.80 ~ 1,475.80
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 0.40원 상승한 1,474.0원에 개장한 달러/원은 장 초반 1,470원 중반에서 등락을 반복. 달러 인덱스 하락과 달러/엔 하락 및 외국인 주가 매수세가 하방 압력으로 작용한 달러/원은 1,470.8원에서 저점을 확인. 오후 들어 1475.80에서 고점을 확인 하였으나, 수출업체 네고 물량이 상단을 제한. 1,470원대에서 등락을 반복하던 달러/원 환율은 전일 종가 대비 0.10원 상승한 1,473.70원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 레벨을 높이며 런던장 개장 무렵 1,476.40원까지 레벨을 높임. 이 후 상승폭을 반납하며 하락, 1,470원 초반대까지 상승폭을 반납함. 미국장은 마틴루터킹 데이로 휴장을 맞아 1,470원대 초반에서 제한적인 움직임을 보였음. 한편, 미국이 유럽 동맹국을 대상으로 관세 부과 방침을 17일 발표한 것에서 관세 전쟁을 재점화할 수 있다는 우려에 글로벌 달러는 약세를 보이며 달러인덱스는 99 초반대까지 하락. 달러/원은 전일 종가 대비 0.50원 하락한 1,473.10원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,471.90원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-1.70원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 0.10원 하락.

▪ 달러 인덱스 99.040, 달러/엔 158.127, 유로/달러 1.16449 로 달러화 가치는 하락함. 미증시는 마틴루터킹 데이를 맞아 휴장.

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.

2026년 1월 20일 (화)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2026-01-16	2026-01-19	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.68	2.68	0.0
국고 3년	2.60	3.08	3.13	4.9
국고 5년	2.77	3.32	3.39	7.0
국고 10년	2.87	3.50	3.57	6.5
은행채 3년(AAA)	2.94	3.32	3.37	5.0
회사채 3년(AA0)	3.23	3.51	3.56	4.8
회사채 3년(AA-)	3.28	3.56	3.61	4.7
회사채 3년(A0)	3.84	4.24	4.28	4.8
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.98	7.03	4.8
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.40	9.45	4.8
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.22	6.25	2.9
회사채 1년(A-)	3.84	3.65	3.66	0.5

■ 국제금리

항목	2024년말	2026-01-16	2026-01-19	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5900	3.5900	0.0
미국채 10년	4.6010	4.2270	4.2270	0.0

■ 주식

항목	2024년말	2026-01-16	2026-01-19	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	4,840.74	4,904.66	1.32
한국(KOSDAQ)	678.19	954.59	968.36	1.44
미국(Dow Jones)	42,544.22	49,359.33	49,359.33	0.00
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,515.39	23,515.39	0.00
중국(Shanghai)	3,351.76	4,101.91	4,114.00	0.29
일본(Nikkei225)	39,894.54	53,936.17	53,583.57	-0.65

■ 환율

항목	2024년말	2026-01-16	2026-01-19	전일대비
KRW/USD	1472.50	1473.60	1473.70	0.10
JPY/KRW	934.22	932.18	931.96	-0.22
EUR/KRW	1522.71	1709.30	1716.16	6.86
USD/JPY	157.35	158.08	158.13	0.05
EUR/USD	1.0359	1.1600	1.1645	0.0046
USD/CNY	7.2993	6.9681	6.9634	-0.0047

■ 상품 기타

항목	2024년말	2026-01-16	2026-01-19	전일대비
금(선물)	2,623.31	4,582.95	4,670.77	87.82
유가(WTI 선물)	71.72	59.44	59.44	0.00
유가(Dubai 선물)	74.64	64.13	63.94	-0.19

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-2.65	-7.20	-13.50	-19.40
	매도율	-0.65	-2.20	-5.50	-14.40

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.8450	3.0950	3.2325	3.3775
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.8050	3.0400	3.2200	3.3500

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.