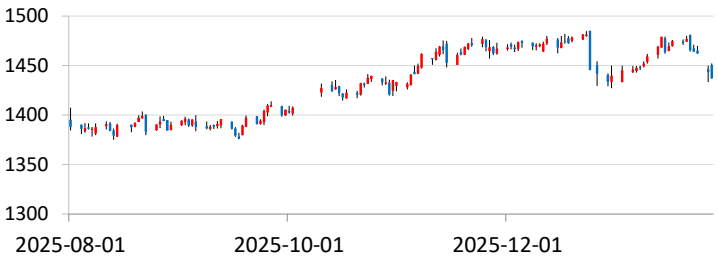
2026년 1월 28일 (수)

일일 외환시장 동향 및 전망

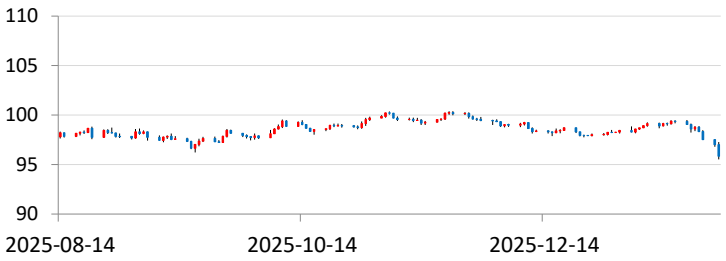
■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,423.0	1,434.0	1446.1	1437.4	1469.5	USD/JPY	150.32	155.90	152.37	153.30	159.22
JPY/KRW	933.0	943.0	949.2	922.0	950.4	EUR/USD	1.1756	1.2220	1.2030	1.1670	1.1906
EUR/KRW	1,717.0	1,727.0	1740.0	1697.9	1743.9	USD/CNY	6.9142	6.9662	6.9337	6.9419	6.9785

USD/KRW SPOT



USD INDEX



금일전망

▪ 역외 차액결제선물환(NDF)환율을 반영해 달러-원 환율은 1,430원 부근에서 출발할 것으로 예상.
연방정부 셧다운 우려와 트럼프 대통령의 약달러 용인 발언, 엔화 강세등의 영향으로 하락 가능성. 이와 더불어 월말 네고 물량 출회 가능성과 외국인 국내 증시 순매수세가 이어지고 있는 점 또한 하방 압력으로 작용할 가능성. 다만 낮아진 달러/원 레벨에 해외 투자 및 수입 업체 실수요 결제 환전 물량은 하단을 지지할 것. 금일 달러/원은 1,423 ~ 1,434원을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(09:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,444.50 ~ 1,452.30
역외 차액결제선물환(NDF) 환율을 반영해 전일 종가(15:30) 대비 9.40원 상승한 1,450.00원에 개장한 달러/원은 미 트럼프 대통령이 한국 관세 인상 발언에 상승세를 보이며 1452.30원에서 고점을 확인. 이후 수출업체 네고 물량과 외국인 국내 증시 순매수세를 보이며 하락 전환해 오후 장에서 1,444.50원에서 저점을 확인. 이후 1,440원 중후반대에서 횡보하던 달러/원은, 전일 종가 대비 5.60원 상승한 1,446.20원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 -02:00) 및 역외시장(뉴욕 시장 02:00-06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 런던장 진입 후 1,440원 초반으로 하락세 시작하였으나, 엔화 약세 폭 확대에 상승 전환하며 1,450원 부근까지 다시 상승. 이후 미 연방정부 셧다운 가능성과, 미국 소비자신뢰지수가 84.5로 전달보다 9.7p 낮게 발표해 달러인덱스는 96초반대까지 하락, 달러/원도 이에 연동해 하락하며 장중 저점을 1,436.90원까지 낮춘 달러/원은 전일 종가 대비 3.10원 하락한 1,437.50원에 장 마감함.

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,427.40원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-1.65원)을 고려하면 전장 현물환 종가 대비 17.15원 하락.

▪ 달러 인덱스 95.839, 달러/엔 152.360, 유로/달러 1.20500로 달러화 가치는 하락함. 미 증시는 빅테크 기업들의 실적발표에 대한 기대감으로 기술주는 상승하였으나, 도날드 트럼프 정부의 메디케어 프로그램 지급액을 사실상 동결하며 보험주는 급락에 혼조세로 마감. 다우존스30산업평균지수는 408.99p(-0.83%)하락, S&P500 지수는 28.37p(+0.41%), 나스닥종합지수 215.74(+0.91%)상승. 미 국채 10년물 금리는 4.2230%(+1.10bp)로 상승, 2년물 금리는 3.5780%(-1.00bp)로 상승.

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 28일 (수)

iM Bank

Daily Market Watch

■ 국내금리

항목	2024년말	2026-01-26	2026-01-27	전일비(bp)
91일 CD	3.39	2.70	2.71	1.0
국고 3년	2.60	3.09	3.09	-0.3
국고 5년	2.77	3.38	3.38	-0.7
국고 10년	2.87	3.55	3.53	-1.8
은행채 3년(AAA)	2.94	3.37	3.37	0.2
회사채 3년(AA0)	3.23	3.53	3.53	-0.2
회사채 3년(AA-)	3.28	3.58	3.58	-0.2
회사채 3년(A0)	3.84	4.26	4.26	-0.3
회사채 3년(BBB+)	6.62	6.99	6.99	-0.3
회사채 3년(BBB-)	9.04	9.41	9.41	-0.3
회사채 2년(BBB+)	6.04	6.24	6.24	0.8
회사채 1년(A-)	3.84	3.71	3.73	1.9

■ 국제금리

항목	2024년말	2026-01-26	2026-01-27	전일비(bp)
미국채 2년	4.2440	3.5920	3.5840	-0.8
미국채 10년	4.6010	4.2150	4.2450	0.0

■ 주식

항목	2024년말	2026-01-26	2026-01-27	전일비(%)
한국(KOSPI)	2,399.49	4,949.59	5,084.85	2.73
한국(KOSDAQ)	678.19	1,064.41	1,082.59	1.71
미국(Dow Jones)	42,544.22	49,412.40	49,003.41	-0.83
미국(NASDAQ)	19,310.79	23,601.36	23,817.10	0.91
중국(Shanghai)	3,351.76	4,132.61	4,139.90	0.18
일본(Nikkei225)	39,894.54	52,885.25	53,333.54	0.85

■ 환율

항목	2024년말	2026-01-26	2026-01-27	전일대비
KRW/USD	1472.50	1440.60	1446.20	5.60
JPY/KRW	934.22	934.92	949.15	14.23
EUR/KRW	1522.71	1711.81	1740.02	28.21
USD/JPY	157.35	154.09	152.37	-1.72
EUR/USD	1.0359	1.1883	1.2030	0.0148
USD/CNY	7.2993	6.9542	6.9545	0.0003

■ 상품 기타

항목	2024년말	2026-01-26	2026-01-27	전일대비
금(선물)	2,623.31	5,055.53	5,177.50	121.97
유가(WTI 선물)	71.72	60.63	62.39	1.76
유가(Dubai 선물)	74.64	65.59	67.57	1.98

■ Derivatives

(단위:원)

만기		1 개월	3개월	6개월	12개월
FX Swap Point	매입율	-2.65	-7.50	-14.10	-19.90
	매도율	-0.65	-2.50	-6.10	-14.90

(단위: %)

만기	1 년	2년	3년	5년
IRS(원화이자율스왑)	2.8500	3.0325	3.1575	3.2900
CRS(USD/KRW통화스왑)	2.7450	3.0150	3.1900	3.3250

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.