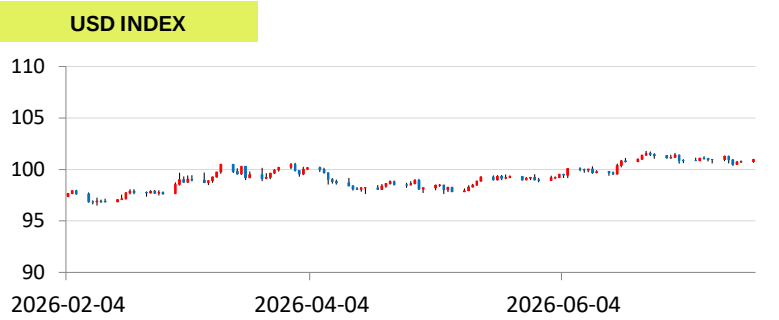
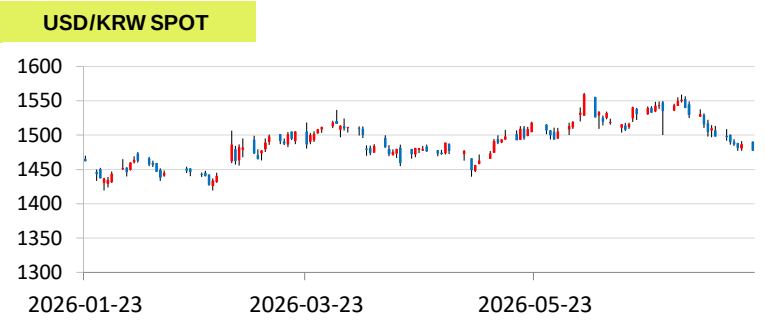


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,475.0	1,485.0	1478.5	1477.0	1492.7	USD/JPY	162.03	162.81	162.48	161.89	162.54
JPY/KRW	904.0	914.0	909.8	908.1	924.4	EUR/USD	1.1375	1.1469	1.1414	1.1406	1.1482
EUR/KRW	1,682.0	1,692.0	1687.2	1686.2	1711.1	USD/CNY	6.7578	6.7840	6.7690	6.7641	6.7813



금일전망

▪ 06:00 기준 달러-원 환율은 1,477.60원에서 출발. 최근 SK하이닉스 ADR 상장 관련 달러 매도 물량과 수출업체 네고 물량이 지속 출회되고 있으며, 이는 달러/원 하방압력으로 작용 할 것. 또한 유가증권에서 외국인 순매수가 이어질 경우 달러/원 하락재료로 작용 할 가능성. 다만, 후티 반군이 사우디아라비아 해상 봉쇄를 선언하는 등 중동 지정학적리스크가 심화 된 점은 달러/원 상방압력으로 작용 할 가능성. 또한 수입업체 결제 물량 출회, 해외 투자 환전 실수요 물량은 하단을 제한 할 것. 금일 달러/원은 1,475 ~ 1,485를 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,477.00 ~ 1,490.60
전일 증가(15:30) 대비 9.60원 하락한 1,490.00에 개장(06:00)한 달러/원은, 개장 초 중동발 지정학적 리스크 심화 우려에 1,490.60원까지 상승. 그러나 SK하이닉스 ADR 상장 관련 달러 매도 물량 지속 출회 및 수출업체 네고 물량 유입이 하방압력을 가함. 또한 국내증시에서 외국인이 약 5천억원 순매수 하며 하락재료로 작용. 꾸준히 낙폭을 넓힌 달러/원 환율은 장 마감 직전 1,477.00원에서 저점을 확인 후 전일 주간장 증가 대비 0.10원 하락한 1,478.40원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 런던장 개장 후 1,470원 후반대에서 진입하후 하향 안정화 흐름을 보임. 이후 뉴욕장 시간대 미국과 이란의 교전격화 및 예멘 후티 반군의 사우디 해상 봉쇄 선언으로 국제 유가 상승 및 달러화 강세 압력을 가하였으나, 중재국의 휴전 제안 및 미국과 이란의 협상 재개 소식이 상단을 제한, 달러/원은 전일 주간장 증가 대비 0.50원 하락한 1,477.90원에 장 마감함

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,475.20원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.90원)을 고려하면 전장 주간시장 현 물환 증가 대비 2.30원 하락.
달러 인덱스 100.947, 달러/엔 162.438, 유로/달러 1.14141로 달러화 가치는 상승. 뉴욕증시에서 중동발 지정학적 리스크 격화에도 중재국 휴전제안 기 대감에 장 초반 낙폭을 줄였으나, 이후 인공지능(AI)고점 논란과 트럼프 대통령의 강경발언에 매도 심리가 강해지며 하락세로 전환. 다우존스30산업평균 지수는 307.16p(-0.59%), S&P500 지수는 14.41p(-0.19%), 나스닥종합지수 12.17p(-0.05%)하락. 미 국채 10년물 금리는 4.5980%(+5.60bp)상 승, 2년물 금리는 4.2150%(+4.30bp)로 상승

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리					
항목	2025년말	2026-07-17	2026-07-20	전일비(bp)	항목	2025년말	2026-07-17	2026-07-20	전일비(bp)	
91일 CD	2.87	2.91	2.91	0.0	미국채 2년	3.4500	4.1810	4.2110	3.0	
국고 3년	2.95	3.85	3.90	4.5	미국채 10년	4.1240	4.5500	4.5940	0.0	
국고 5년	3.24	4.11	4.16	5.0	■ 주식					
국고 10년	3.39	4.30	4.34	4.2						
은행채 3년(AAA)	3.21	4.21	4.26	4.5						
회사채 3년(AAO)	3.41	4.50	4.55	4.5		항목	2025년말	2026-07-17	2026-07-20	전일비(%)
회사채 3년(AA-)	3.46	4.55	4.60	4.5		한국(KOSPI)	4,214.17	6,820.60	6,516.27	-4.46
회사채 3년(A0)	4.13	5.20	5.24	4.5		한국(KOSDAQ)	925.47	791.84	749.64	-5.33
회사채 3년(BBB+)	6.87	7.92	7.97	4.5		미국(Dow Jones)	48,367.06	52,146.42	51,839.26	-0.59
회사채 3년(BBB-)	9.29	10.35	10.39	4.5		미국(NASDAQ)	23,419.08	25,520.24	25,508.07	-0.05
회사채 2년(BBB+)	6.15	7.28	7.30	2.7		중국(Shanghai)	3,965.12	3,764.15	3,796.28	0.85
회사채 1년(A-)	3.70	4.56	4.57	1.2		일본(Nikkei225)	50,339.48	64,141.12	64,141.12	0.00
■ 환율					■ 상품 기타					
항목	2025년말	2026-07-17	2026-07-20	전일대비	항목	2025년말	2026-07-17	2026-07-20	전일대비	
KRW/USD	1439.00	1478.50	1478.40	-0.10	금(선물)	4,342.06	4,018.31	4,008.13	-10.18	
JPY/KRW	919.68	915.70	909.75	-5.95	유가(WTI 선물)	57.95	82.49	83.23	0.74	
EUR/KRW	1689.96	1700.89	1687.21	-13.68	유가(Dubai 선물)	61.92	88.10	89.22	1.12	
USD/JPY	156.47	162.39	162.48	0.09						
EUR/USD	1.1744	1.1438	1.1414	-0.0024						
USD/CNY	6.9961	6.7820	6.7668	-0.0152						
■ Derivatives (단위: 원)					(단위: %)					
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기	1 년	2년	3년	5년
FX Swap Point	매입율	-1.90	-5.60	-11.10	-16.40	IRS(원화이자율스왑)	3.4350	3.8200	3.9550	4.0750
	매도율	0.10	-0.60	-3.10	-11.40	CRS(USD/KRW통화스왑)	3.0450	3.2600	3.4300	3.5700

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.