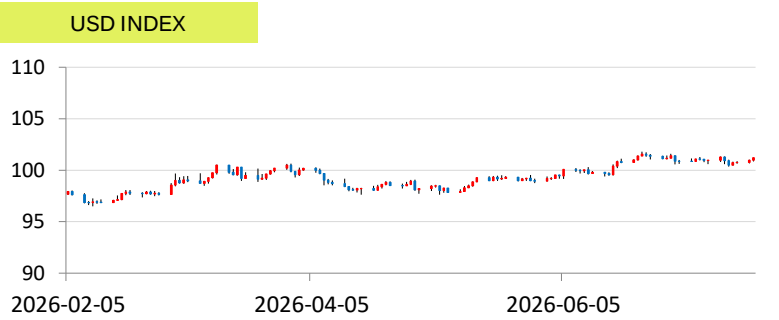
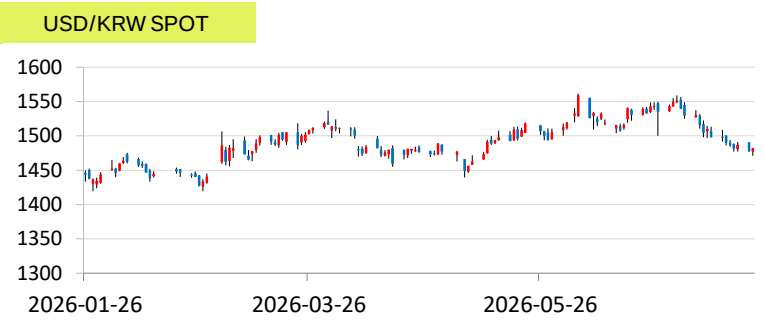


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 종가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,475.0	1,485.0	1478.4	1477.0	1490.6	USD/JPY	162.15	163.75	163.18	161.98	162.59
JPY/KRW	903.0	913.0	906.1	907.6	918.3	EUR/USD	1.1375	1.1440	1.1398	1.1402	1.1476
EUR/KRW	1,682.0	1,692.0	1688.9	1684.8	1707.6	USD/CNY	6.7600	6.7740	6.7686	6.7641	6.7813



금일전망

▪ 06:00 기준 달러-원 환율은 1,481.20원에서 출발. 중동 지정학적 리스크가 심화되며 국제유가가 상승 및 위험자산 회피심리가 강화 된 점은 달러/원 상방압력으로 작용 할 가능성. 또한 미 국채 금리 상승에 역외 달러 매수세는 달러/원 상승재료로 작용 할 가능성. 다만 SK하이닉스 ADR상장 관련 달러 매도 물량 출회 가능성과 일본 외환당국 개입 경계감은 상단을 제한할 것. 금일 달러/원은 1,475 ~ 1,485을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,471.10 ~ 1,480.40
전일 종가(15:30) 대비 0.80원 하락한 1,477.60에 개장(06:00)한 달러/원은, 오전장에서 저가결제수요 유입으로 1,480.40원에서 고점을 확인. 이후 SK하이닉스 ADR상장 관련 달러 매도 물량과 수출업체 네고 물량 출회 및 외국인 국내 증시 순매수 유입으로 하방압력을 받음. 또한 중동지정학적 리스크 완화 기대와 외환 당국자의 달러 공급 지속 발언도 달러/원 하락에 일조하며, 달러/원은 전일 주간장 종가 대비 5.00원 하락한 1,473.40원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 런던장 개장 후 1,470원 초반대에서 진입한 후 정규장에서의 낙폭을 반납함. 미국과 이란간의 갈등 고조가 지속, 후티 반군의 홍해 봉쇄 위협 등 중동 지정학적 리스크가 격화되며 국제유가가 급등하자 달러 강세 압력이 커짐. 또한 트럼프 대통령의 대체 관세 부과 임박 발언과 이란과의 대화 거부 의사표명도 달러화 강세 요인으로 작용하며, 달러/원은 전일 주간장 종가 대비 8.60원 상승한 1,482.00원에 장 마감함

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,482.00원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.80원)을 고려하면 전장 주간시장 현물환 종가 대비 9.40원 상승.
달러 인덱스 101.185, 달러/엔 163.137, 유로/달러 1.13962로 달러화 가치는 상승. 뉴욕증시에서는 반도체 관련주 중심의 저가 매수세 및 AI투자 기대감에 힘입은 리스크 온 분위기 확산으로 3대지수는 일제히 상승. 다우존스30산업평균지수는 385.38p(+0.74%), S&P500 지수는 65.92p(+0.89%), 나스닥종합지수 329.13p(+1.29%)하락. 미 국채 10년물 금리는 4.6280%(+3.00bp)상승, 2년물 금리는 4.2640%(+4.90bp)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.

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리						
항목		2025년말	2026-07-20	2026-07-21	전일비(bp)	항목		2025년말	2026-07-20	2026-07-21	전일비(bp)
91일 CD		2.87	2.91	2.91	0.0	미국채 2년		3.4500	4.2110	4.2660	5.5
국고 3년		2.95	3.90	3.87	-3.1	미국채 10년		4.1240	4.5940	4.6290	0.0
국고 5년		3.24	4.16	4.12	-3.9	■ 주식					
국고 10년		3.39	4.34	4.33	-1.2						
은행채 3년(AAA)		3.21	4.26	4.23	-3.2						
회사채 3년(AAO)		3.41	4.55	4.52	-2.9						
회사채 3년(AA-)		3.46	4.60	4.57	-2.9						
회사채 3년(AO)		4.13	5.24	5.21	-2.9	항목		2025년말	2026-07-20	2026-07-21	전일비(%)
회사채 3년(BBB+)		6.87	7.97	7.94	-2.9	한국(KOSPI)		4,214.17	6,516.27	6,747.95	3.56
회사채 3년(BBB-)		9.29	10.39	10.37	-2.9	한국(KOSDAQ)		925.47	749.64	753.34	0.49
회사채 2년(BBB+)		6.15	7.30	7.25	-5.5	미국(Dow Jones)		48,367.06	51,839.26	52,224.64	0.74
회사채 1년(A-)		3.70	4.57	4.55	-1.9	미국(NASDAQ)		23,419.08	25,508.07	25,837.21	1.29
						중국(Shanghai)		3,965.12	3,796.28	3,864.37	1.79
						일본(Nikkei225)		50,339.48	64,141.12	66,232.19	3.26
■ 환율						■ 상품 기타					
항목		2025년말	2026-07-20	2026-07-21	전일대비	항목		2025년말	2026-07-20	2026-07-21	전일대비
KRW/USD		1439.00	1478.40	1473.40	-5.00	금(선물)		4,342.06	4,008.13	4,077.93	69.80
JPY/KRW		919.68	909.75	906.07	-3.68	유가(WTI 선물)		57.95	83.23	84.91	1.68
EUR/KRW		1689.96	1687.21	1688.90	1.69	유가(Dubai 선물)		61.92	89.22	91.01	1.79
USD/JPY		156.47	162.48	163.18	0.70						
EUR/USD		1.1744	1.1414	1.1398	-0.0016						
USD/CNY		6.9961	6.7668	6.7656	-0.0012						
■ Derivatives (단위: 원)						(단위: %)					
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기		1 년	2년	3년	5년
FX	매입율	-1.80	-5.50	-11.00	-16.40	IRS(원화이자율스왑)		3.4200	3.7700	3.9100	4.0375
	매도율	0.20	-0.50	-3.00	-11.40	CRS(USD/KRW통화스왑)		3.0550	3.2700	3.4350	3.5750

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.