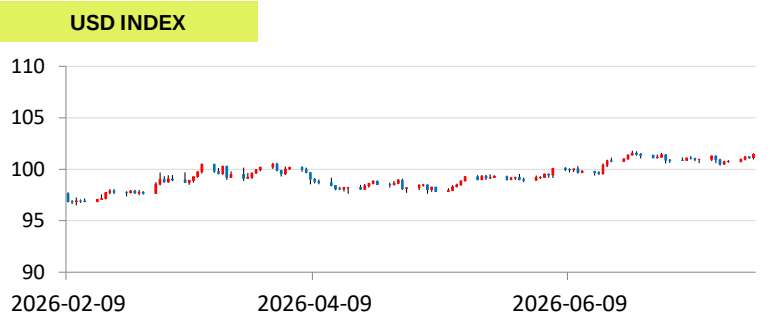
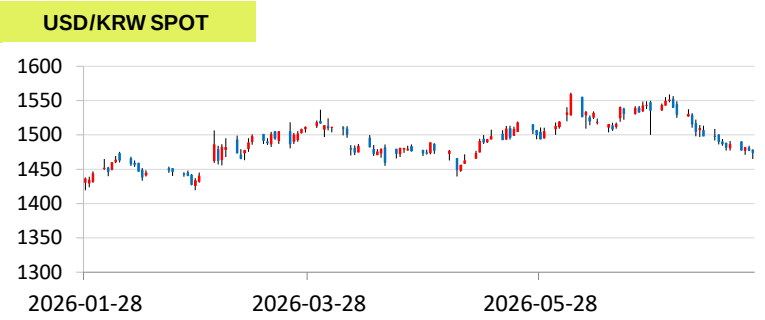


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,473.0	1,488.0	1480.1	1471.1	1490.6	USD/JPY	162.61	164.60	163.85	162.20	163.23
JPY/KRW	895.0	905.0	898.8	903.1	917.1	EUR/USD	1.1320	1.1464	1.1376	1.1395	1.1449
EUR/KRW	1,674.0	1,684.0	1675.3	1679.6	1703.5	USD/CNY	6.7627	6.7859	6.7776	6.7627	6.7784



금일전망

▪ 06:00 기준 달러-원 환율은 1,475.50원에서 출발. 호르무즈 해협에 이어 홍해 바브알만데브 해협까지 봉쇄될수 있다는 소식이 전해지며, 중동지정학적 리스크가 심화. 이에 국제유가 상승 및 위험자산 회피심리가 강화된 점은 달러/원 상방압력으로 작용할 것. 또한 저점을 인식한 수입업체의 결제 물량 출회 시 달러/원 상승재료로 작용 할 것. 다만, SK하이닉스 ADR관련 물량과 월말을 맞은 수출업체 네고 물량 출회 가능성은 상단을 제한 할 것. 금일 달러/원은 1,473 ~ 1,488을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

- 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,465.10 ~ 1,479.00
전일 증가(15:30) 대비 2.10원 하락한 1,478.00에 개장(06:00)한 달러/원은, 오전장 국내 2분기 GDP서프라이즈 소화 및 외국인 국내 주식 순매수 2조 원 이상 유입으로 하방압력을 받음. 장중 수출업체 네고 물량 출회와 SK하이닉스 ADR관련 달러 매도 물량 소식 역시 달러/원 하락요인으로 작용. 오후장에서 당국의 원화 추가 절상 가능성 발언 역시 달러/원 하방압력으로 작용하였으나, 중동지정학적리스크 심화에 따른 국제유가 상승은 달러/원 하단을 지지. 달러/원은 전일 주간장 증가 대비 13.30원 하락한 1,466.80원에 장 마감함.
- 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 런던장 개장 후 1,460원 중반대에서 진입. 이후 뉴욕장 시간대에서 중동지정학적 리스크 심화에 따른 국제유가 급등과, 미국의 견조한 고용지표 발표가 달러화 강세 및 미국 국채금리 상승을 견인. 이에 상방압력을 받은 달러/원은 전일 주간장 증가 대비 7.60원 하락한 1,477.50원에 장 마감함
- 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,475.20원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.65원)을 고려하면 전장 주간시장 현물환 증가 대비 9.05원 상승.
달러 인덱스 101.477, 달러/엔 163.814, 유로/달러 1.13748로 달러화 가치는 상승. 뉴욕증시에서는 알파벳의 과도한 자본 지출 우려 및 중동 지정학적 리스크 심화에 따른 유가급등, 미국 주간실업 지표 서프라이즈 등 리스크 오프 분위기에 3대지수 하락. 다우존스30산업평균지수는 506.93p(-0.97%), S&P500 지수는 90.66p(-1.21%), 나스닥종합지수 553.21p(-2.15%)하락. 미 국채 10년물 금리는 4.7030%(+4.60bp)상승, 2년물 금리는 4.3600%(+5.80bp)로 상승

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리					
항목	2025년말	2026-07-22	2026-07-23	전일비(bp)	항목	2025년말	2026-07-22	2026-07-23	전일비(bp)	
91일 CD	2.87	2.91	2.91	0.0	미국채 2년	3.4500	4.3000	4.3510	5.1	
국고 3년	2.95	3.92	3.92	0.2	미국채 10년	4.1240	4.6570	4.6950	0.0	
국고 5년	3.24	4.18	4.16	-1.3	■ 주식					
국고 10년	3.39	4.39	4.40	1.2						
은행채 3년(AAA)	3.21	4.27	4.26	-0.3						
회사채 3년(AAO)	3.41	4.57	4.56	-0.1						
회사채 3년(AA-)	3.46	4.62	4.62	-0.1						
회사채 3년(A0)	4.13	5.26	5.26	0.0	항목	2025년말	2026-07-22	2026-07-23	전일비(%)	
회사채 3년(BBB+)	6.87	7.98	7.98	0.1	한국(KOSPI)	4,214.17	6,797.70	7,096.89	4.40	
회사채 3년(BBB-)	9.29	10.41	10.41	0.0	한국(KOSDAQ)	925.47	751.09	790.28	5.22	
회사채 2년(BBB+)	6.15	7.30	7.31	1.1	미국(Dow Jones)	48,367.06	52,218.58	51,711.65	-0.97	
회사채 1년(A-)	3.70	4.57	4.57	0.8	미국(NASDAQ)	23,419.08	25,690.90	25,137.69	-2.15	
					중국(Shanghai)	3,965.12	3,867.03	3,876.78	0.25	
					일본(Nikkei225)	50,339.48	66,115.60	66,422.60	0.46	
■ 환율					■ 상품 기타					
항목	2025년말	2026-07-22	2026-07-23	전일대비	항목	2025년말	2026-07-22	2026-07-23	전일대비	
KRW/USD	1439.00	1480.10	1466.80	-13.30	금(선물)	4,342.06	4,130.55	4,049.74	-80.81	
JPY/KRW	919.68	906.12	898.76	-7.36	유가(WTI 선물)	57.95	86.83	92.19	5.36	
EUR/KRW	1689.96	1686.98	1675.33	-11.65	유가(Dubai 선물)	61.92	94.07	100.69	6.62	
USD/JPY	156.47	163.15	163.85	0.71						
EUR/USD	1.1744	1.1412	1.1376	-0.0035						
USD/CNY	6.9961	6.7725	6.7701	-0.0024						
■ Derivatives (단위: 원)					(단위: %)					
만기	1 개월	3개월	6개월	12개월	만기	1 년	2년	3년	5년	
FX	매입율	-1.10	-5.20	-10.50	-16.10	IRS(원화이자율스왑)	3.4775	3.8400	3.9725	4.0925
	매도율	-0.10	-0.20	-2.50	-11.10	CRS(USD/KRW통화스왑)	3.1750	3.3800	3.5250	3.6400

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.