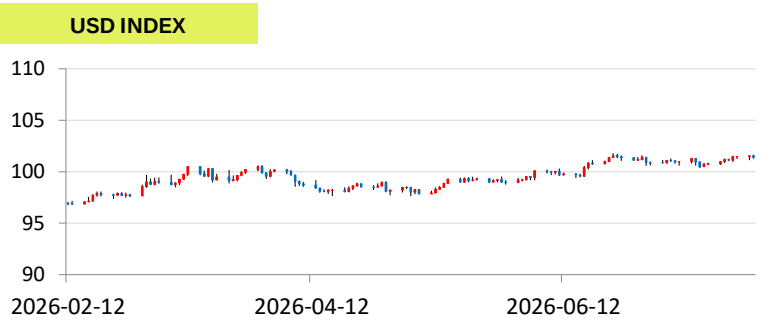
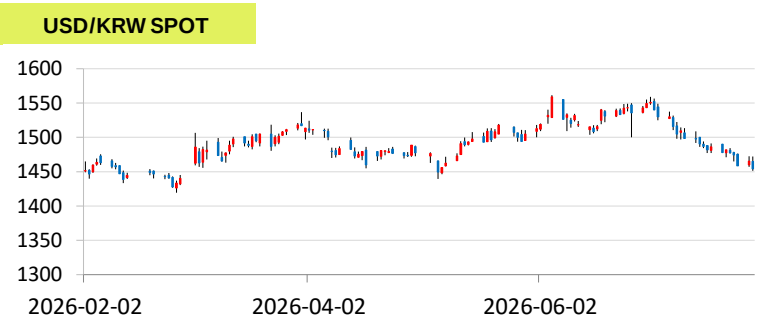


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,450.0	1,465.0	1468.5	1457.8	1478.1	USD/JPY	163.51	164.10	163.82	162.99	163.98
JPY/KRW	883.0	893.0	894.8	889.0	906.2	EUR/USD	1.1330	1.1434	1.1388	1.1364	1.1436
EUR/KRW	1,653.0	1,663.0	1654.9	1657.5	1686.6	USD/CNY	6.7570	6.7800	6.7701	6.7621	6.7787



금일전망

▪ 06:00 기준 달러-원 환율은 1,455.00원에서 출발. 오만과 이란이 호르무즈 해협 관련 중재안에 대한 승인의사를 밝혔으며, 도널드 트럼프 대통령의 승인만 남았다는 이스라엘 매체 보도가 전해지며, 국제 유가 하락 및 위험자산 선호심리가 강화 된 점은 달러/원 하방압력으로 작용 할 가능성. 또한 SK하이닉스 ADR관련 물량과 월말 수출업체 네고물량 출회 가능성, WGBI 자금 유입 역시 달러/원 하락재료로 작용 할 것. 다만 저점을 인식한 수입업체 결제 물량 출회가능성과 해외투자 실 환전 수요는 하단을 제한 할 것. 또한 이란이 요르단 내 미군기지에 탄도미사일을 발사하였다는 소식이 전해지며, 중동지정학적 리스크가 잔존하는 점 역시 달러/원 상방압력으로 작용 할 가능성. 금일 달러/원은 1,450 ~ 1,465을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

▪ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,461.40 ~ 1,472.10
전일 증가(15:30) 대비 3.50원 하락한 1,465.90에 개장(06:00)한 달러/원은, 장 초반 외국인의 국내 주식 순매도 확대 영향으로 1,472.10원까지 상승함. 이후 월말을 앞둔 SK하이닉스 ADR 상장 관련 달러 매도 물량과 수출업체 네고 물량 출회 및 외국인 통화 선물 순매도 전환이 달러/원 상단을 제한하며 하방압력을 가중, 달러/원 환율은 전일 중간장 증가 대비 6.00원 하락한 1,462.50원에 장 마감함.

▪ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 런던장 개장 후 1,460원 초반대에서 진입. 뉴욕장 시간대에서 중동 긴장 완화 기대감이 고조, 미국 소비자신뢰지수 부진 및 연방준비제도의 비둘기적 통화정책 기대 확산이 글로벌 달러 약세를 심화시키며 달러/원은 전일 중간장 증가 대비 8.40원 하락한 1,454.10원에 장 마감함

▪ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,452.20원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.20원)을 고려하면 전장 주간시장 현물환 증가 대비 10.10원 하락.
달러 인덱스 101.419, 달러/엔 163.860, 유로/달러 1.13870로 달러화 가치는 하락. 뉴욕증시에서는 중동 분쟁완화에 따른 유가 및 국내금리 하락으로 경기 민감주 강세를 보이며 리스크 온 분위기 형성. 다만 AI 및 반도체 관련 투자심리 위축으로 3대지수는 혼조세. 다우존스30산업평균지수는 537.24p(+1.03%), S&P500 지수는 15.60p(+0.21%)상승, 나스닥종합지수 55.17p(-0.22%)하락. 미 국채 10년물 금리는 4.6040%(-3.60bp), 2년물 금리는 4.2770%(-4.30bp)로 하락

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리					
항목	2025년말	2026-07-27	2026-07-28	전일비(bp)	항목	2025년말	2026-07-27	2026-07-28	전일비(bp)	
91일 CD	2.87	2.92	2.92	0.0	미국채 2년	3.4500	4.3270	4.2950	-3.2	
국고 3년	2.95	3.87	3.83	-3.7	미국채 10년	4.1240	4.6500	4.6070	-0.0	
국고 5년	3.24	4.12	4.07	-4.7	■ 주식					
국고 10년	3.39	4.33	4.29	-3.8						
은행채 3년(AAA)	3.21	4.22	4.18	-3.8						
회사채 3년(AAO)	3.41	4.52	4.48	-3.7						
회사채 3년(AA-)	3.46	4.57	4.53	-3.7						
회사채 3년(A0)	4.13	5.21	5.18	-3.5	항목	2025년말	2026-07-27	2026-07-28	전일비(%)	
회사채 3년(BBB+)	6.87	7.93	7.90	-3.5	한국(KOSPI)	4,214.17	6,755.75	6,023.66	-10.84	
회사채 3년(BBB-)	9.29	10.36	10.33	-3.5	한국(KOSDAQ)	925.47	764.86	705.85	-7.72	
회사채 2년(BBB+)	6.15	7.26	7.23	-2.9	미국(Dow Jones)	48,367.06	52,210.08	52,747.32	1.03	
회사채 1년(A-)	3.70	4.57	4.56	-0.8	미국(NASDAQ)	23,419.08	24,932.08	24,876.91	-0.22	
					중국(Shanghai)	3,965.12	3,858.25	3,813.31	-1.16	
					일본(Nikkei225)	50,339.48	64,931.19	62,364.92	-3.95	
■ 환율					■ 상품 기타					
항목	2025년말	2026-07-27	2026-07-28	전일대비	항목	2025년말	2026-07-27	2026-07-28	전일대비	
KRW/USD	1439.00	1468.50	1462.50	-6.00	금(선물)	4,342.06	4,077.67	4,028.69	-48.98	
JPY/KRW	919.68	896.18	894.82	-1.36	유가(WTI 선물)	57.95	82.61	79.26	-3.35	
EUR/KRW	1689.96	1668.18	1654.85	-13.33	유가(Dubai 선물)	61.92	88.36	84.09	-4.27	
USD/JPY	156.47	163.75	163.82	0.07						
EUR/USD	1.1744	1.1368	1.1388	0.0020						
USD/CNY	6.9961	6.7657	6.7713	0.0056						
■ Derivatives (단위: 원)					(단위: %)					
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기	1 년	2년	3년	5년
FX	매입율	-0.80	-4.35	-9.20	-14.70	IRS(원화이자율스왑)	3.4475	3.7675	3.8900	4.0150
	매도율	0.50	0.55	-1.20	-9.70	CRS(USD/KRW통화스왑)	3.2750	3.3850	3.4950	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.