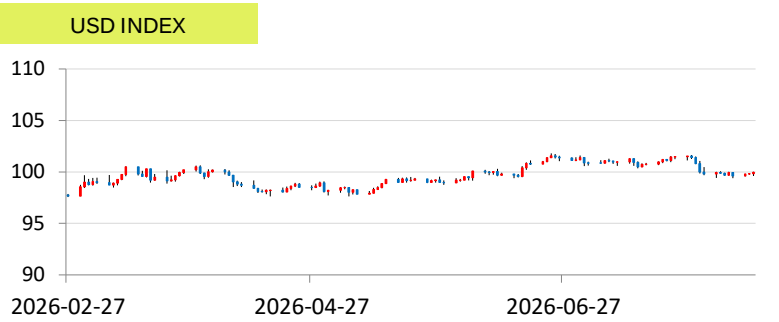
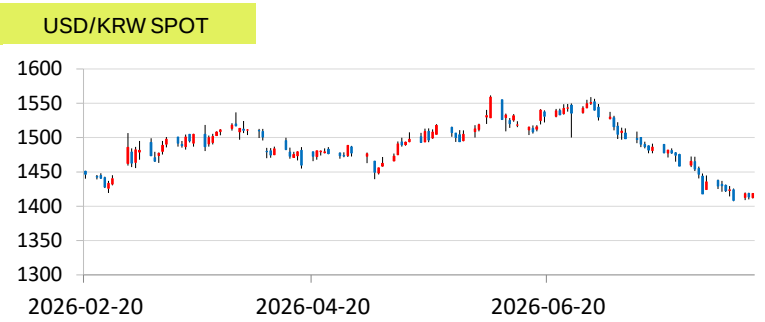


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,413.0	1,428.0	1416.0	1408.8	1425.7	USD/JPY	158.22	160.14	159.43	156.65	159.38
JPY/KRW	885.0	895.0	891.3	887.4	905.4	EUR/USD	1.1493	1.1579	1.1526	1.1518	1.1581
EUR/KRW	1,630.0	1,640.0	1631.5	1618.2	1649.6	USD/CNY	6.7376	6.7528	6.7457	6.7384	6.7495



금일전망

■ 미국 7월 CPI가 예상치에 부합하며 9월 금리 인상 기대가 다소 약화되었으나, 연내 금리 인상 가능성은 유지되며 달러화 강세 요인으로 작용. 또한 호르무즈 해협을 둘러싼 지정학적 리스크 및 국제유가 상승은 달러/원 상방 압력으로 작용할 것으로 전망함. 다만 국내 증시 외국인 유가증권 순매수와 엔화 개입 경계감은 상단을 제한할 것으로 예상함. 수입업체 결제 물량 및 해외투자 실수요 환전 물량은 하단을 지지할 것. 금일 달러/원 환율은 1413~ 1428을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

■ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1411.40 ~ 1418.00

전일 증가(15:30) 1416.00원 대비 0.30원 하락한 1415.70원에 개장(06:00)한 달러/원은, 장중 꾸준히 상단이 눌리는 흐름 속 점심 무렵 달러 선물 순매수 강세로 장중 고점인 1418.00원까지 상승. 오후 들어 달러 선물 순매도로 전환되며 밀림을 보임. 반도체 호실적에 따른 원화 환전 수요 및 유가증권시장 외국인 강한 순매수가 달러/원 상단에 하방 압력으로 작용. 전일 주간장 종가 대비 0.10원 하락한 1415.9원에 장 마감함.

■ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)

정규장 마감 이 후 달러/원은 간밤 장외 흐름(1415.7)을 보임. 런던장에서 1418.70원까지 고점을 높인 달러/원은 뉴욕거래에서 미국의 7월 소비자물가 지수(CPI)가 시장 예상에 부합하며 1413원 수준으로 밀림을 보임. 그러나 물가에 대한 안도감은 일시적으로 호르무즈 해협을 둘러싼 불확실성 및 국제유가 반등에 따라 달러화가 위쪽으로 방향 전환. 또한 9월 연방공개시장위원회(FOMC)를 앞두고 8월 물가를 확인해야 한다는 심리가 고개를 뚫음. 미국과 이란의 60일 휴전 연장 합의 보도에도 이란 고위 당국자의 부인으로 불확실성 확산. 이같은 소식에 뉴욕장에서 달러/원은 1419.00원까지 고점을 높이는 등 상방 압력으로 작용. 전일 주간장 종가 대비 2.60원 상승한 1418.50원에 장 마감함.

■ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1417.50원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.65원)를 고려하면 전장 주간시장 현물환 종가 대비 0.95원 상승.

달러 인덱스 99.957, 달러/엔 159.399엔, 유로/달러 1.15243달러로 달러화 가치는 상승. 뉴욕증시 7월 CPI가 예상치에 부합하며 9월 금리 인상 기대는 약해졌으나, 연준 목표치와의 괴리 및 국제유가 반등, 호르무즈 해협 불확실성 지속으로 혼조세 연출하며 3대 지수 동반 혼조. 다우존스30산업평균지수는 -21.58p (-0.04%) 하락, S&P500 지수는 +20.30p (+0.26%) 상승, 나스닥종합지수 +143.04p (+0.54%) 상승. 미 국채 10년물 금리는 4.6830% (-0.10bp), 2년물 금리는 4.1990% (-1.70bp)로 하락.

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리						
항목		2025년말	2026-08-11	2026-08-12	전일비(bp)	항목		2025년말	2026-08-11	2026-08-12	전일비(bp)
91일 CD		2.87	2.93	2.94	1.0	미국채 2년		3.4500	4.2180	4.2050	-1.3
국고 3년		2.95	3.80	3.78	-1.5	미국채 10년		4.1240	4.6910	4.6950	0.0
국고 5년		3.24	4.04	4.02	-2.0	■ 주식					
국고 10년		3.39	4.30	4.29	-1.0						
은행채 3년(AAA)		3.21	4.11	4.10	-1.2						
회사채 3년(AAO)		3.41	4.43	4.42	-1.5						
회사채 3년(AA-)		3.46	4.49	4.47	-1.5						
회사채 3년(A0)		4.13	5.14	5.12	-1.5	항목		2025년말	2026-08-11	2026-08-12	전일비(%)
회사채 3년(BBB+)		6.87	7.86	7.85	-1.5	한국(KOSPI)		4,214.17	6,345.53	6,579.04	3.68
회사채 3년(BBB-)		9.29	10.29	10.28	-1.5	한국(KOSDAQ)		925.47	857.84	858.91	0.12
회사채 2년(BBB+)		6.15	7.21	7.19	-1.7	미국(Dow Jones)		48,367.06	53,791.85	53,770.27	-0.04
회사채 1년(A-)		3.70	4.54	4.53	-0.8	미국(NASDAQ)		23,419.08	26,445.45	26,588.49	0.54
						중국(Shanghai)		3,965.12	3,934.09	3,946.68	0.32
						일본(Nikkei225)		50,339.48	66,970.22	67,524.06	0.83
■ 환율						■ 상품 기타					
항목		2025년말	2026-08-11	2026-08-12	전일대비	항목		2025년말	2026-08-11	2026-08-12	전일대비
KRW/USD		1439.00	1415.90	1415.70	-0.20	금(선물)		4,342.06	4,368.24	4,408.28	40.04
JPY/KRW		919.68	891.98	891.29	-0.69	유가(WTI 선물)		57.95	83.20	83.27	0.07
EUR/KRW		1689.96	1639.64	1631.45	-8.19	유가(Dubai 선물)		61.92	88.91	88.98	0.07
USD/JPY		156.47	159.27	159.43	0.15						
EUR/USD		1.1744	1.1542	1.1526	-0.0016						
USD/CNY		6.9961	6.7453	6.7433	-0.0020						
■ Derivatives (단위: 원)						(단위: %)					
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기		1 년	2년	3년	5년
FX	매입율	-1.65	-4.85	-9.80	-13.90	IRS(원화이자율스왑)		3.4500	3.7200	3.8325	3.9500
	매도율	0.35	0.15	-1.80	-8.90	CRS(USD/KRW통화스왑)		3.2050	3.3350	3.4250	3.5250

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.