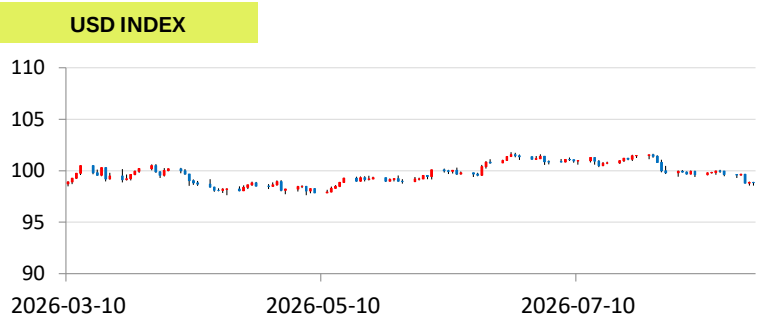
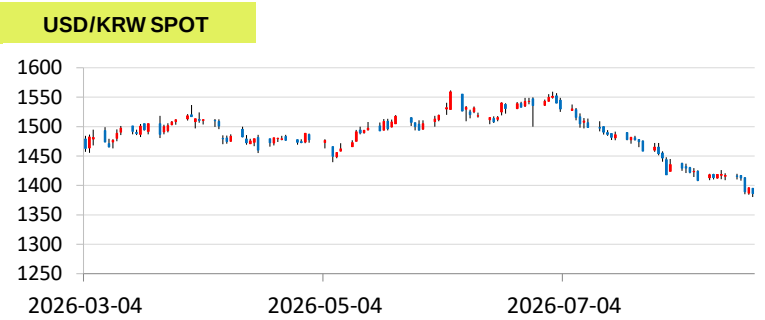


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,382.0	1,397.0	1392.6	1384.1	1415.5	USD/JPY	158.04	159.59	158.98	158.01	159.77
JPY/KRW	867.0	877.0	872.6	872.6	888.4	EUR/USD	1.1643	1.1729	1.1679	1.1567	1.1710
EUR/KRW	1,614.0	1,624.0	1619.5	1610.5	1640.3	USD/CNY	6.7130	6.7294	6.7211	6.7193	6.7485



금일전망

■ 금일 달러/원은 미국채 금리 및 유가 반등이 달러/원 상방 압력으로 작용할 가능성. 이와 더불어 저점 인식에 따른 수입업체 및 해외 투자 실수요 물량 유입 가능성은 하단을 지지할 것으로 전망함. 다만, 수출업체 네고 물량 출회 지속 및 삼성전자, 하이닉스 주주환원 계획에 따른 원화 공급은 상방 압력을 제한할 것. 금일 달러/원 환율은 1382~1397을 중심으로 움직임을 보일 것으로 예상.

전일동향

■ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1380.30원 ~ 1396.10원
전일 증가(15:30) 대비 +2.40원 상승한 1395.00원에 개장(06:00)한 달러/원은, 장중 꾸준한 내리막을 걸어 오전 한때 1380.30원까지 내려서며 1,370원대 돌입을 시도함. 1,380원선에서 지지를 받은 뒤에는 낙폭을 일부 되돌림을 보이며 1,385원 부근으로 레벨 상승을 확인. 쏟아지는 매도 물량이 달러-원 하방 압력으로 작용하며, 수출업체 네고 물량과 역외 투자자들의 매도세가 가세. 커스터디 매도 물량 집중 및 선물시장에서 외국인의 달러 순매도 또한 두드러진 가운데, 외환당국 고위 관계자들의 발언 또한 달러-원 하락 시도를 재촉. 전일 주간장 종가 대비 -6.10원 하락한 1386.50원에 장 마감함.

■ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 미국채 금리 이틀째 상승 및 국제 유가 상승 반전에도 불구하고 미 재무부의 바이백 발표로 불거진 달러 신뢰 훼손 우려에 달러화 가치는 약보합 마감. 미국 8월 서비스업 구매관리자지수(PMI)는 시장 전망치를 상회하며 호조를 보인 반면, 제조업 PMI는 기대치에 미달하며 혼조세를 확인. 종합 PMI는 2022년 4월 이후 최고치를 경신하며 경기 호조에 대한 기대를 높임. 이란의 주요 인사가 종전을 호소했으나 호르무즈 해협 재개방 논의 지지부진과 미국이 이란에 대한 대대적 경제 제재를 예고하며 중동 지정학적 리스크 지속. 레이 달리오 브리지워터 창립자의 미국 부채위기 경고 및 채권 투자 축소, 금/비트코인 비중 확대 조언은 '통화 가치 훼손 배팅(debasement trade)' 확산으로 이어져 위험자산 강세로 작용. 전일 주간장 종가 대비 원 0.50하락한 1386.00원에 장 마감함.

■ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1385.80원(MID)에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.15원)를 고려하면 전장 주간시장 현물환 종가 대비 -0.55원 하락.
달러 인덱스 98.832, 달러/엔 159.003엔, 유로/달러 1.16788달러로 달러화 가치는 약보합. 뉴욕증시 3대 지수는 미 재무부 바이백의 후폭풍 흡수 및 저가 매수세 유입에 동반 상승. 다우존스30산업평균지수는 517.80p(+0.98%), S&P500 지수는 33.21p(+0.43%), 나스닥종합지수 113.29p(+0.43%) 상승. 미 국채 10년물 금리는 4.7380%(+4.00bp), 2년물 금리는 4.2340%(+4.90bp)로 상승.

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리						
항목		2025년말	2026-08-20	2026-08-21	전일비(bp)	항목		2025년말	2026-08-20	2026-08-21	전일비(bp)
91일 CD		2.87	2.94	2.95	1.0	미국채 2년		3.4500	4.1920	4.2380	4.6
국고 3년		2.95	3.82	3.86	3.3	미국채 10년		4.1240	4.7070	4.7340	0.0
국고 5년		3.24	4.07	4.11	3.7	■ 주식					
국고 10년		3.39	4.32	4.37	4.8						
은행채 3년(AAA)		3.21	4.15	4.18	3.3						
회사채 3년(AAO)		3.41	4.45	4.48	3.1						
회사채 3년(AA-)		3.46	4.50	4.53	3.1						
회사채 3년(A0)		4.13	5.16	5.19	3.1	항목		2025년말	2026-08-20	2026-08-21	전일비(%)
회사채 3년(BBB+)		6.87	7.88	7.92	3.1	한국(KOSPI)		4,214.17	6,852.58	6,912.95	0.88
회사채 3년(BBB-)		9.29	10.31	10.34	3.2	한국(KOSDAQ)		925.47	840.89	801.94	-4.63
회사채 2년(BBB+)		6.15	7.25	7.27	2.2	미국(Dow Jones)		48,367.06	52,759.21	53,277.01	0.98
회사채 1년(A-)		3.70	4.55	4.57	1.9	미국(NASDAQ)		23,419.08	26,067.17	26,180.45	0.43
						중국(Shanghai)		3,965.12	3,903.72	3,905.20	0.04
						일본(Nikkei225)		50,339.48	66,216.79	66,016.36	-0.30
■ 환율						■ 상품 기타					
항목		2025년말	2026-08-20	2026-08-21	전일대비	항목		2025년말	2026-08-20	2026-08-21	전일대비
KRW/USD		1439.00	1392.60	1386.50	-6.10	금(선물)		4,342.06	4,519.04	4,603.48	84.44
JPY/KRW		919.68	876.44	872.62	-3.82	유가(WTI 선물)		57.95	87.83	87.06	-0.77
EUR/KRW		1689.96	1627.90	1619.46	-8.44	유가(Dubai 선물)		61.92	93.78	94.39	0.61
USD/JPY		156.47	159.05	158.98	-0.07						
EUR/USD		1.1744	1.1678	1.1679	0.0001						
USD/CNY		6.9961	6.7225	6.7260	0.0035						
■ Derivatives (단위: 원)						(단위: %)					
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기		1 년	2년	3년	5년
FX	매입율	-1.25	-3.80	-8.20	-11.50	IRS(원화이자율스왑)		3.4625	3.7525	3.8800	4.0050
	매도율	0.95	1.20	-0.20	-6.50	CRS(USD/KRW통화스왑)		3.2900	3.4350	3.5400	3.6250

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.