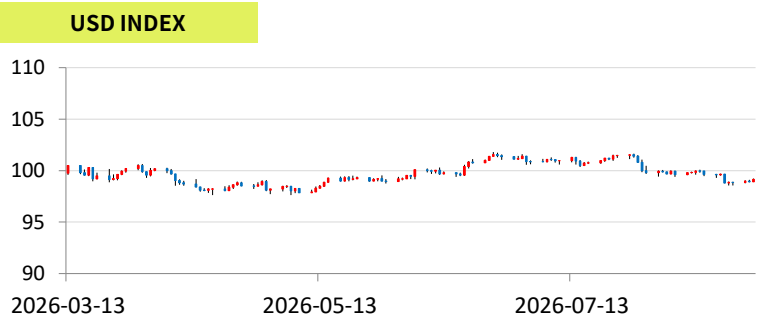
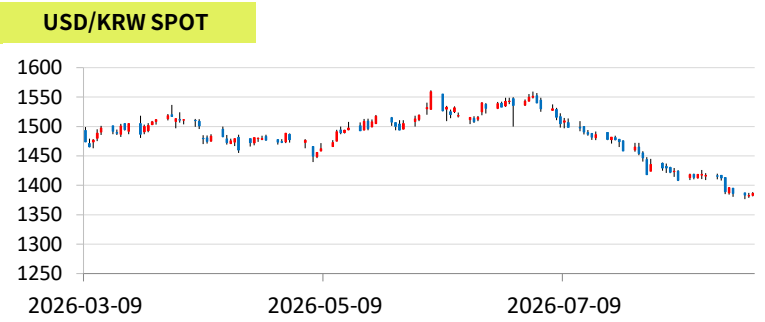


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,379.0	1,389.0	1386.1	1376.5	1391.0	USD/JPY	158.65	159.77	159.31	158.35	159.48
JPY/KRW	863.0	873.0	868.9	866.2	878.7	EUR/USD	1.1622	1.1692	1.1651	1.1651	1.1711
EUR/KRW	1,606.0	1,616.0	1613.1	1608.0	1631.5	USD/CNY	6.7104	6.7300	6.7226	6.7146	6.7261



금일전망

■ 예상치를 상회한 미국 PCE 물가지수에 글로벌 달러 강세 압력 작용 가능성. 또한 과거 대비 낮은 달러/원 레벨에서 수입업체 및 해외 투자 실수요 환전 물량은 하단을 견고히 지지할 것. 다만 최근 상단을 제한하던 수출업체의 네고 물량이 월말을 맞아 더 많이 출회될 가능성, 엔비디아의 호실적에 국내 증시에서의 외국인 매수세가 유입될 경우 달러/원 하방압력을 받을 가능성도 존재. 금일 달러/원 환율은 1379~1389을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

■ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1381.20 ~ 1388.30
전일 증가(15:30) 대비 3.30원 하락한 1383.00원에 개장(06:00)한 달러/원은, 오전장에서는 미국과 이란 간 긴장 완화 및 국제유가 하락 소식에 하방 압력 확대. 글로벌 달러 및 달러/엔 환율 하락, 반도체 기업 중심 네고 물량 출회, 외국인 국내 주식 순매도 규모 둔화에 1381.20원까지 하락 압력 작용. 오후 장에서는 달러인덱스 장중 반등에 낙폭을 급히 줄여가는 모습. 저가 매수세의 강한 유입으로 1388.30원까지 상승 후 1380원대 중반에서 레인지 장세 지속 확인. 미국 PCE 물가지수 및 한국은행 금융통화위원회 대기 심리 확산. 전일 주간장 증가 대비 1.50원 하락한 1384.80원에 장 마감함.

■ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 간밤 장외 흐름(1386.1)을 따라, 미국의 끈적한 물가 지표(7월 전품목 개인소비지출(PCE) 가격지수 전월 대비 0.2%, 전년 대비 3.7% 상승으로 예상치 상회)와 탄탄한 내수(2분기 국내총생산(GDP) 수정치 1.5% 증가, 국내 민간 구매자에 대한 최종 판매 4.2% 증가) 확인에 달러화 상방 압력으로 작용. 국제유가는 우크라이나와 전쟁 중인 러시아의 공격 강화 방안 준비 소식에 낙폭을 되돌림. 뉴욕증시는 약보합 마감 속 미 국채 금리 상승세 보임. 전일 주간장 증가 대비 0.50원 상승한 1386.80원에 장 마감함.

■ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1385.10원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.25원)을 고려하면 전장 주간시장 현물환 증가 대비 0.55원 상승.
달러 인덱스 99.139, 달러/엔 159.273엔, 유로/달러 1.16492달러로 달러화 가치는 상승. 뉴욕증시에서는 미국의 인플레이션 우려 및 미 국채 금리 상승 압력으로 3대 지수 동반 하락. 다우존스30산업평균지수는 -113.52p(-0.21%), S&P500 지수는 -1.58p(-0.02%), 나스닥종합지수 -21.10p(-0.08%) 하락. 미 국채 10년물 금리는 4.6640%(+2.60bp), 2년물 금리는 4.2240%(+2.70bp)로 상승.

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리						
항목	2025년말	2026-08-25	2026-08-26	전일비(bp)	항목	2025년말	2026-08-25	2026-08-26	전일비(bp)		
91일 CD	2.87	2.95	2.97	2.0	미국채 2년	3.4500	4.1760	4.2130	3.7		
국고 3년	2.95	3.83	3.82	-0.9	미국채 10년	4.1240	4.6300	4.6470	0.0		
국고 5년	3.24	4.03	4.03	-0.3	■ 주식						
국고 10년	3.39	4.32	4.28	-3.6							
은행채 3년(AAA)	3.21	4.15	4.14	-1.0							
회사채 3년(AAO)	3.41	4.45	4.44	-0.9							
회사채 3년(AA-)	3.46	4.51	4.50	-1.0							
회사채 3년(AO)	4.13	5.16	5.15	-1.0	항목	2025년말	2026-08-25	2026-08-26	전일비(%)		
회사채 3년(BBB+)	6.87	7.89	7.88	-0.9	한국(KOSPI)	4,214.17	6,742.74	6,808.21	0.97		
회사채 3년(BBB-)	9.29	10.32	10.31	-0.9	한국(KOSDAQ)	925.47	827.15	826.87	-0.03		
회사채 2년(BBB+)	6.15	7.24	7.24	0.0	미국(Dow Jones)	48,367.06	53,577.40	53,463.88	-0.21		
회사채 1년(A-)	3.70	4.58	4.59	0.5	미국(NASDAQ)	23,419.08	26,151.30	26,130.20	-0.08		
					중국(Shanghai)	3,965.12	3,889.44	3,912.52	0.59		
					일본(Nikkei225)	50,339.48	65,856.43	66,262.16	0.62		
■ 환율					■ 상품 기타						
항목	2025년말	2026-08-25	2026-08-26	전일대비	항목	2025년말	2026-08-25	2026-08-26	전일대비		
KRW/USD	1439.00	1386.10	1384.80	-1.30	금(선물)	4,342.06	4,656.95	4,592.03	-64.92		
JPY/KRW	919.68	870.70	868.89	-1.81	유가(WTI 선물)	57.95	82.36	82.23	-0.13		
EUR/KRW	1689.96	1615.86	1613.07	-2.79	유가(Dubai 선물)	61.92	88.58	87.84	-0.74		
USD/JPY	156.47	159.20	159.31	0.11							
EUR/USD	1.1744	1.1675	1.1651	-0.0024							
USD/CNY	6.9961	6.7203	6.7225	0.0022							
■ Derivatives (단위: 원)					(단위: %)						
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기		1 년	2년	3년	5년
FX Swap Point	매입율	-1.30	-3.90	-7.90	-11.00	IRS(원화이자율스왑)		3.4325	3.7025	3.8100	3.9250
	매도율	0.90	1.10	0.10	-6.00	CRS(USD/KRW통화스왑)		3.3650	3.4300	3.5100	3.5850

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.