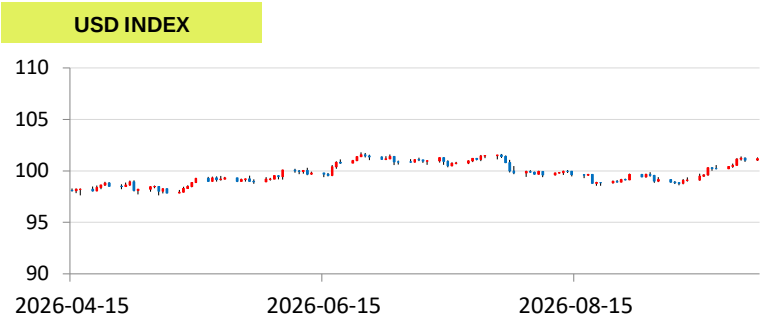
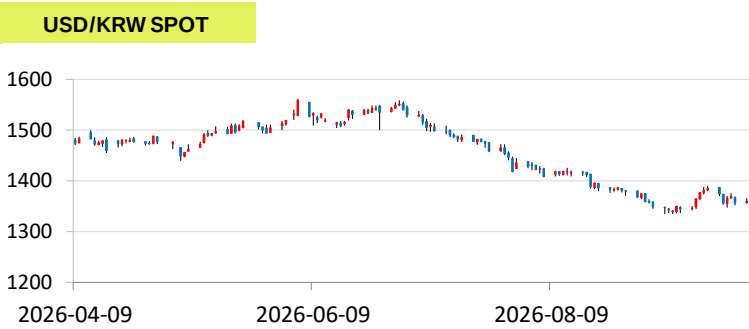


일일 외환시장 동향 및 전망

■ 금일 주요환율 예상 거래범위

항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고	항목	예상 거래범위		전일 증가	3일 최저	3일 최고
USD/KRW	1,355.0	1,370.0	1357.5	1347.1	1376.0	USD/JPY	155.90	158.58	157.38	156.93	159.03
JPY/KRW	857.0	867.0	863.2	854.8	869.5	EUR/USD	1.1334	1.1410	1.1371	1.1359	1.1450
EUR/KRW	1,533.0	1,543.0	1544.8	1541.4	1563.1	USD/CNY	6.6996	6.7328	6.7129	6.6947	6.7256



금일전망

■ 중동 지정학적 리스크 심화에 따른 국제 유가 상승과 미 국채 장기물 급등은 달러/원 상승재료로 작용 할 것으로 전망함. 글로벌 달러 강세와 국내 증시에서 외국인인 순 매도를 이어갈 경우, 달러/원 상방압력으로 작용 할 가능성 확인. 다만 엔화 강세와 연동 시 달러/원 하방압력으로 작용 할 가능성 존재하며, 분기말 수출업체의 네고물량 출회 가능성은 상단을 제한 할 것. 금일 달러/원 환율은 1,355 ~ 1,370을 중심으로 움직임을 보일 것으로 전망함.

전일동향

■ 역내 서울 외환 시장(06:00 -15:30) 장중 거래 범위: 1,356.00 ~ 1,365.50
전일 증가(15:30) 대비 +1.40원 상승한 1,357.00원에 개장(06:00)한 달러/원은, 오전 중 1,350원 후반대에 머무는 흐름. 월말, 분기말 수출업체의 네고 물량 출회로 오름폭 제한. 오후 들어 1,360원대로 상승 시도. 강달러 및 엔화 약세 흐름이 달러-원 상승 압력으로 작용하는 가운데, 외국인 대규모 주식 순 매도로 인한 커스터디 달러 매수가 하방을 지지하며 상방 압력으로 작용, 전일 주간장 증가 대비 +6.70원 상승한 1,365.10원에 장 마감함.

■ 역내 야간 시장(15:30 - 익일 06:00)
정규장 마감 이 후 달러/원은 런던장과 뉴욕장을 거치면서 미국과 이란 간 대화 가능성 주시 속 불확실성과 기대감 고조. 일본 외환당국의 구두 개입에 엔화가 장중 급등했으나 이내 상승분을 되돌리는 움직임 확인. 이후 뉴욕장 지정학적 리스크 및 경제지표 영향을 기술하여 국제 유가가 미국-이란 대화 기대감 및 사우디 송유관 가동 재개 소식에도 소폭 상승(+0.21%)하는 움직임 보임. 미국 국채 10년물 금리가 상승을 이어가는 가운데, 리사 쿡 연준 이사의 단기 인플레이션 압력 지속 전망은 달러 강세 요인으로 작용. 뉴욕 증시는 다우존스30산업평균지수 -0.67%, S&P500 지수 -0.77%, 나스닥종합지수 -0.92%로 동반 하락, 달러/원 상방 압력으로 작용, 전일 주간장 증가 대비 +1.50원 상승한 1359.90원에 장 마감함.

■ 차액결제선물환(NDF)시장에서 달러-원 1개월물은 1,358.80원에 최종 호가되었고, 최근 1개월물 스왑포인트(-0.40원)를 고려하면 전장 주간시장 현 물환 증가 대비 -5.90원 하락.
달러 인덱스 101.178, 달러/엔 157.340엔, 유로/달러 1.13707달러로 달러화 가치는 상승. 뉴욕증시 중동 분쟁에 대한 불확실성 지속 및 미 국채 금리 상승 영향으로 3대 지수 동반 하락. 다우존스30산업평균지수는 -347.11p(-0.67%) 하락, S&P500 지수는 -59.72p(-0.77%) 하락, 나스닥종합지수 -248.34p(-0.92%) 하락. 미 국채 10년물 금리는 5.2400%(+6.00bp), 2년물 금리는 4.9240%(+6.00bp)로 상승.

Daily Market Watch

■ 국내금리					■ 국제금리						
항목		2025년말	2026-09-25	2026-09-28	전일비(bp)	항목		2025년말	2026-09-25	2026-09-28	전일비(bp)
91일 CD		2.87	3.21	3.22	1.0	미국채 2년		3.4500	4.8560	4.9330	7.7
국고 3년		2.95	4.00	4.11	11.6	미국채 10년		4.1240	5.1640	5.2380	7.4
국고 5년		3.24	4.20	4.33	13.0	■ 주식					
국고 10년		3.39	4.37	4.53	15.7						
은행채 3년(AAA)		3.21	4.35	4.47	11.6						
회사채 3년(AAO)		3.41	4.61	4.73	11.8						
회사채 3년(AA-)		3.46	4.66	4.78	11.7						
회사채 3년(AO)		4.13	5.32	5.44	11.8	항목		2025년말	2026-09-25	2026-09-28	전일비(%)
회사채 3년(BBB+)		6.87	8.04	8.16	11.7	한국(KOSPI)		4,214.17	7,080.92	6,889.74	-2.70
회사채 3년(BBB-)		9.29	10.47	10.59	11.7	한국(KOSDAQ)		925.47	844.48	846.58	0.25
회사채 2년(BBB+)		6.15	7.46	7.56	9.5	미국(Dow Jones)		48,367.06	51,828.62	51,481.51	-0.67
회사채 1년(A-)		3.70	4.91	4.97	6.3	미국(NASDAQ)		23,419.08	27,068.72	26,820.38	-0.92
						중국(Shanghai)		3,965.12	3,888.37	3,823.62	-1.67
						일본(Nikkei225)		50,339.48	66,364.20	65,877.62	-0.73
■ 환율						■ 상품 기타					
항목		2025년말	2026-09-25	2026-09-28	전일대비	항목		2025년말	2026-09-25	2026-09-28	전일대비
KRW/USD		1439.00	1357.50	1365.10	7.60	금(선물)		4,342.06	4,284.82	4,123.19	-161.63
JPY/KRW		919.68	863.82	863.23	-0.59	유가(WTI 선물)		57.95	92.41	92.60	0.19
EUR/KRW		1689.96	1547.51	1544.79	-2.72	유가(Dubai 선물)		61.92	104.32	105.28	0.96
USD/JPY		156.47	157.28	157.38	0.10						
EUR/USD		1.1744	1.1391	1.1371	-0.0020						
USD/CNY		6.9961	6.7133	6.7105	-0.0028						
■ Derivatives						(단위: %)					
(단위: 원)						(단위: %)					
만기		1 개월	3개월	6개월	12개월	만기		1 년	2년	3년	5년
FX	매입율	-1.45	-4.70	-9.40	-15.00	IRS(원화이자율스왑)		3.7775	4.0550	4.1675	4.2700
	매도율	0.75	0.30	-1.40	-10.00	CRS(USD/KRW통화스왑)		3.6650	3.7850	3.8600	3.8850