FX Market Daily

2025-01-22

전일동향

전일대비 12.20원 하락한 1,439.50원에 마감

21일 환율은 오후 3시 30분 기준 전일대비 12.20원 하락한 1,439.50원에 마감했다.
이날 환율은 NDF 종가를 반영해 전 거래일 대비 14.70원 하락한 1,437.00원에 개장했다. 트럼프 대통령의 관세 관련 행정명령 무소식에 환율은 1,432.90원까지 레벨을 낮췄다. 그러나 멕시코와 캐나다에 대한 관세 부과 검토 언급에 환율은 낙폭을 대폭 축소했다. 이후 수출업체 설 네고 물량 등에 환율은 낙폭을 재확대하며, 1,439.50원에 종가(15:30 기준)를 기록했다. 주간장중 변동 폭은 11.00원이었다.
한편, 이날 외환시장 마감시점의 엔-원 재정환율은 926.38원이다.

전일환율변동

구분	시가	고가	저가	종가	평균환율 (매매기준율)
달러	1437.00	1443.90	1432.90	1439.50	1437.90
엔화	932.86	935.53	922.00	925.53	-
유로화	1512.07	1513.42	1489.91	1499.87	-

* 시가/고가/저가/종가: 달러는 익일 06:00(美 서머타임 해제 시 익일 07:00) 기준, 엔화 및 유로화는 15:30 기준

F/X(달러-원) 스왑포인트

	1M	3M	6M	12M
보장환율(수출)	-0.56	-4.5	-11.81	-27.76
결제환율(수입)	-0.25	-3.6	-10.02	-24.35

* 해당월 최종영업일까지의 스왑포인트, 전일자 청약고객이 수취한 스왑포인트

* 당일 청약시 시장상황에 따라 변동하는 바, 자세한 사항은 환위험관리 지원센터(https://www.ksure.or.kr/rh-fx/index.do) 확인

금일 전망

위험선호 회복에...1,430원대 초반 중심 등락 전망

NDF에서 환율은 스왑포인트(-1.75원)를 고려하여 전 거래일 현물환 종가(1,439.50) 대비 7.75원 하락한 1,430.00원에서 최종호가 됐다.
금일 환율은 위험선호 분위기에 하락 압력이 우세할 것으로 예상된다. 트럼프 대통령의 관세 부과 속도조절 시사에 위험선호 심리가 되살아나면서 달러화는 약보합세를 기록했다. 이에 달러인덱스는 0.04 하락한 108.03에 마감했다. 미국 2년물은 1.10bp, 10년물은 5.10bp 하락해 각각 4.276%, 4.578%를 기록했다. 한편 트럼프 대통령이 미국 내 AI 인프라 구축을 위한 대규모 합작투자를 발표할 예정이라는 소식은 위험선호 심리를 자극하는 재료로 소화됐다. 이에 다우지수 1.24%, S&P 0.88%, 나스닥 0.64% 상승 마감했다. 금일 환율은 위험선호 심리에 하락할 것으로 예상된다. 국내증시 외인 자금 유입 가능성 및 설 연휴를 앞둔 수출업체의 네고물량 유입 등도 환율 하락의 요인으로 작용될 것으로 판단된다.
다만, 수입업체 결제 등 역내 저가매수에 환율의 하단은 지지될 것으로 보인다. 아울러 금일 예정된 인터뷰에서 트럼프 대통령의 관세 정책 관련 발언에 따라 환율의 변동성이 커질 가능성이 농후할 것으로 판단된다.

금일 달러/원 예상 범위

1428.00 ~ 1437.60 원

체크포인트

- ■ 전일 외국인 주식 매매 동향 : -1731.24 억원
- ■ 뉴욕 차액결제선물환율(NDF) : 전일 서울외환시장 현물환 대비 7.75원↓
- ■ 美 다우지수 : 44025.81, +537.98p(+1.24%)
- ■ 전일 현물환 거래량(종합) : 96.52 억달러
- ■ 전일 외국인 채권매매 동향 : +4269 억원

※ 본 리포트는 한국무역보험공사가 외부기관으로부터 획득한 자료를 인용한 것으로 참고자료로만 활용하시기 바랍니다.