우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2025년 5월 9일 금요일

위험통화로 정체성을 갈아 끼운 $, 수입 결제의 선빵필승

FX/Economist 민경원
eco_min1230@wooribank.com
FX/Economist 임환열
hwanyeol.lim@wooribank.com

금일 달러/원 예상: 1,401~1,411원
NDF 종가: 1,402.25(스왑포인트 -2.80원 고려 시 1,405.05원 전일비 +8.45)
시장평균환율(MAR): 1,396.00원, 야간장 종가: 1,406.9(+8.9)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,402.00/1,402.50	-	-

오늘 자 전망: 위험선호 회복에도 달러화 반등에 1,400원 안착

상승요인: 글로벌 달러화 반등, 역내 달러 실수요 저가매수, 역외 롱플레이
하락요인: 수출 및 중공업체 네고 물량, 국내증시 외국인 자금 순매수

오늘 달러/원은 위험선호 분위기 속 글로벌 달러화 반등에 1,400원 빅피겨 회복 예상. 미국과 영국 무역합의 발표, 주말 미중 무역협상 낙관론이 뉴욕증시와 국채금리 상승 재료로 소화되며 달러지수 반전을 주도. 이에 원화도 일부 역외 롱플레이, 역내 수입 결제 및 해외주식투자 환전 수요를 소화하며 약세 부담이 커질 것으로 판단. 연휴간 1,400원 붕괴 후 수출업체가 매도 의사결정을 내리지 못하는데 비해 수입업체는 적극적인 저가매수 대응으로 일관하고 있는 점도 오늘 환율 상승 압력을 키우는 요인으로 작용할 듯. 또한 4월 넷째 주 대만 달러 쇼크로 기존에 보유하고 있던 환율 상승 베팅을 전부 덜어낸 역외가 밤사이 달러화 반등을 롱플레이 재료로 소화할 수 있다는 점도 달러/원 상승을 점치게 하는 재료.

다만 수출 및 중공업체 수급부담, 증시 외국인 자금 순매수는 상단을 지지. 트럼프 대중 무역협상 낙관론이 위험선호 분위기를 자극하면서 오늘 국내증시도 외국인 자금 유입을 기대해 봄직해. 또한 연이은 중공업 수주 실적 소식은 고점매도에 대한 경계를 자극. 따라서 오늘 상승 출발 후 역내외 저가매수에 1,400원 중후반까지 레벨을 높인 뒤 증시 외국인 순매수, 고점매도 유입에 추가 상승은 제한될 전망.

어제 자 동향: 무역협상 이벤트 관망 속 1,390원 중반 박스권 등락

전일 달러/원은 1,396.6(-1.4)원. 1,398원에 출발한 환율은 장 초반 위안화 움직임과 미영 무역협상 발표 보도에 1,390원 중반을 중심으로 위아래로 출렁이는 흐름을 나타냄. 이후 주식시장 외국인 순매수에 레벨을 더 낮췄으나 오후 들어 주요통화 약세가 강달러로 반영되자 낙폭을 되감으며 1,390원 중반에서 장을 마무리.

글로벌 동향: 달러화, 트럼프 무역협상 긍정적 발언에 상승 마감

달러지수: 100.628(+1.014), 유로/달러 1.1228(-0.0073), 달러/엔 145.91(+2.08)
달러화는 무역분쟁 수위 완화 기대에 뉴욕증시, 미국 국채금리와 동반 상승 마감.

미국은 영국과 미국산 농산물, 에너지와 영국산 10만대 자동차 관세 인하를 교환하는 상징적 형태의 무엽합의를 도출. 또한 트럼프는 주말에 중국과 실질적인 대화를 나눌 것이며 중국산 수입품 관세를 낮출 수 있다고 발언.

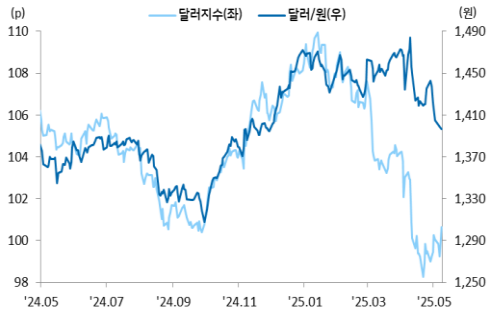
이에 뉴욕증시는 관세전쟁 긴장수위 완화 기대에 기술주를 중심으로 상승폭을 확대. 미국 국채금리도 장단기 모두 10bp 이상 급등하며 달러지수 상승을 견인. 30년 입찰은 대외 수요가 감소한 영향에 예상보다 부진한 모습을 나타냄.

엔화는 미국 국채금리 급등을 쫓아 약 1.4% 급락했고, 유로화, 파운드 등 약달러 수혜를 보던 주요 통화도 달러에 하락. 안전자산인 금가격도 무역협상 기대가 위험선호 회복으로 이어지며 약 1.7% 하락 마감.

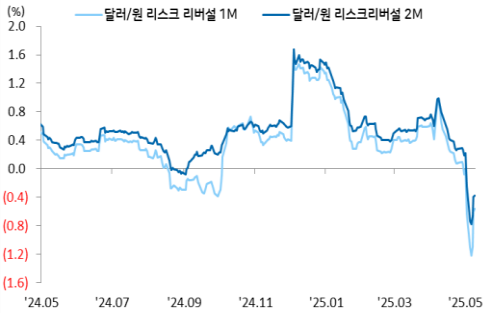
오늘 외환시장 주요 이벤트

17:40 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설
19:45 미국 아드리아나 쿠글러 연준 이사 연설
21:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설
21:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
22:15 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설
N/A 중국 4월 수출 YoY(예상 2.0%, 이전 12.4%)
N/A 중국 4월 수입 YoY(예상 -6.0%, 이전 -4.3%)
00:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설

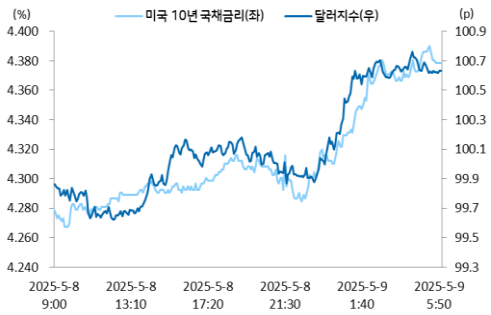
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



무역협상 낙관론에 국채금리와 달러지수 동반 상승 마감



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,396.60	(1.40)	1,398.00	1,399.40	1,392.40	7.00	127.48	(30.98)
JPY/KRW	968.32	(9.77)	976.57	976.57	967.25	9.32	-	-
EUR/KRW	1,576.33	(12.85)	1,587.98	1,587.98	1,573.75	14.23	-	-
CNH/KRW	193.05	(0.54)	194.39	194.40	192.50	1.90	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	100.628	1.014	0.38
EUR/USD	1.1228	(0.0073)	(0.55)
USD/JPY	145.91	2.08	0.36
GBP/USD	1.3246	(0.0046)	(0.24)
USD/CNH	7.2429	0.0146	(0.49)
USD/CHF	0.8317	0.0080	0.24
AUD/USD	0.6400	(0.0024)	0.27
NZD/USD	0.5905	(0.0035)	(0.03)
USD/CAD	1.3924	0.0085	0.51

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,396.60	(1.40)	(1.72)
USD/SGD	1.3010	0.0068	(0.85)
USD/IDR	16495	(41)	-
USD/PHP	55.62	0.21	-
USD/RUB	82.5001	1.7501	0.63
USD/ZAR	18.2009	(0.0642)	(1.99)
USD/MXN	19.5353	(0.0570)	(0.36)
USD/PLN	3.7853	0.0065	(0.22)
USD/TRY	38.6240	(0.0283)	0.46

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕시장 종가 기준(한국시간 06:00)

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(2.80)	(0.05)
2M	(5.70)	(0.20)
3M	(8.40)	0.05
6M	(16.50)	(0.20)
12M	(30.20)	(0.20)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	30.750	(0.500)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.360	2.330	2.345	1.25
2Y	2.250	2.220	2.235	3.00
3Y	2.235	2.200	2.218	3.25
4Y	2.260	2.225	2.243	2.75
5Y	2.280	2.250	2.265	2.50

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.75	0.00	기준	4.50	0.00
RP(7일)	2.82	(3.00)	1M	4.3327	(0.47)
CD	2.70	(1.00)	3M	4.3003	0.20
통안3M	2.499	0.60	6M	4.1770	0.75
통안1Y	2.361	0.40	12M	3.9013	0.81

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.032	1.438	1.735	3.00
2Y	1.996	1.404	1.700	2.00
3Y	2.052	1.458	1.755	2.00
4Y	2.093	1.497	1.795	2.00
5Y	2.133	1.537	1.835	2.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,579.48	5.68
KOSDAQ	729.59	6.78
국고채3Y	2.281	2.80
국고채10Y	2.622	1.90

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	1,303	8,326
KOSDAQ	882	2,566
국고채	2,288	49,169
통안채	0	2,107

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	41,368.45	254.48	0.62	1.51	미국채 2Y	3.8739	9.74	2.58	4.74
S&P	5,663.94	32.66	0.58	1.07	미국채 10Y	4.3785	10.91	2.56	3.81
NASDAQ	17,928.14	189.98	1.07	1.23	WTI	59.91	1.84	3.17	1.13
EuroStoxx 50	5,288.94	58.75	1.12	2.49	Brent	63.29	2.17	3.55	1.87
DAX 30	23,352.69	236.73	1.02	3.80	구리	9,431.50	12.00	0.13	3.36
Nikkei225	36,928.63	148.97	0.41	3.04	니켈	15,535.00	(13.00)	(0.08)	0.76
Shanghai	3,352.00	9.33	0.28	1.93	대두	1,036.75	6.25	0.63	(0.31)
Hang Seng H	8,300.25	58.00	0.70	2.88	Gold	3,306.00	(85.90)	(2.53)	2.60

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

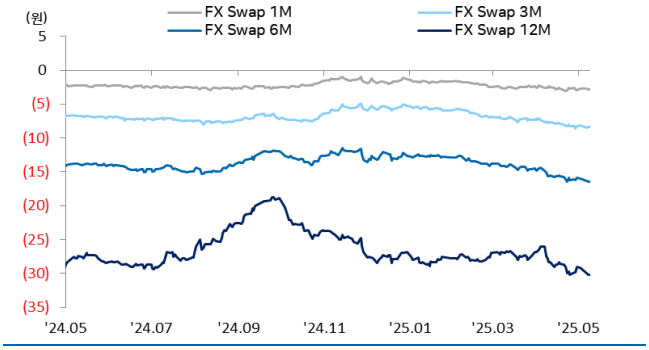
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:50 일본 3월 BOJ 통화정책회의 의사록 공개	15:00 유로 올리 렌 핀란드 중앙은행 총재 연설	<10일>
15:00 독일 3월 산업생산 MoM(3.0%, 예상 1.0% 상회)	17:40 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설	08:45 미국 알베르토 무잘렘 세인트루이스 연은 총재 연설
20:02 영국 5월 BOE 통화정책회의(기준금리 25bp 인하)	19:45 미국 아드리아나 쿠글러 연준 이사 연설	08:45 미국 베스 해멕 클리블랜드 연은 총재 연설
21:30 미국 주간 신규실업수당청구(228k, 예상 230k 하회)	20:45 미국 아르리아나 쿠글러 연준 이사 연설	08:45 미국 리사 쿡 연준 이사 연설
00:00 미국 4월 뉴욕 연은 1년 기대인플레(3.63%, 이전 3.58%)	21:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	08:45 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설
	21:30 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	
	22:10 유로 심커스 리투아니아 중앙은행 총재 연설	<12일>
	22:15 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	23:25 미국 아드리아나 쿠글러 연준 이사 연설
	N/A 중국 4월 수출 YoY(예상 2.0%, 이전 12.4%)	
	N/A 중국 4월 수입 YoY(예상 -6.0%, 이전 -4.3%)	
	00:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

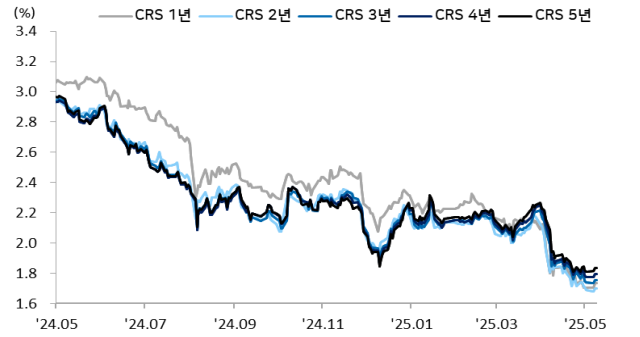
Chart

달러/원 FX Swap Point



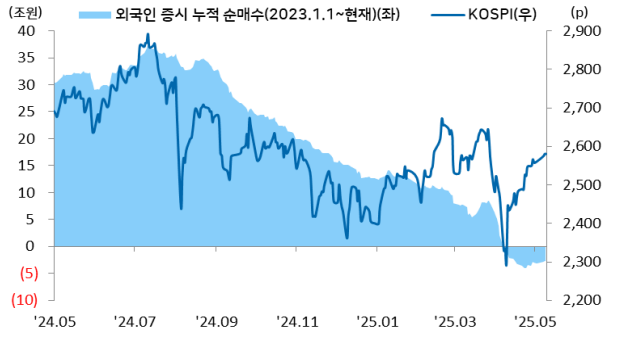
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



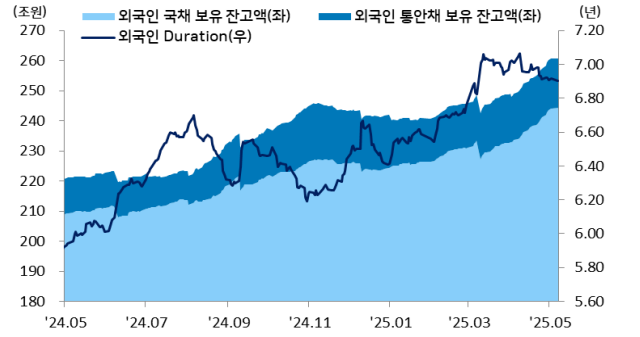
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



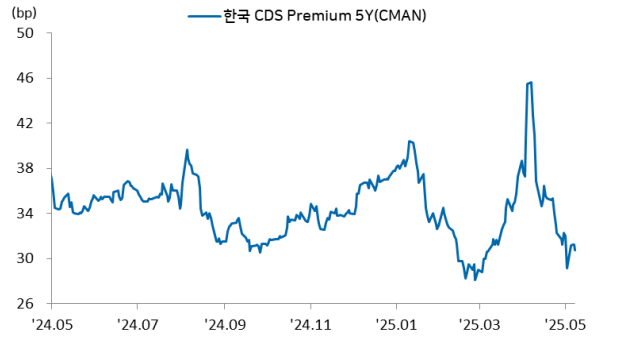
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄

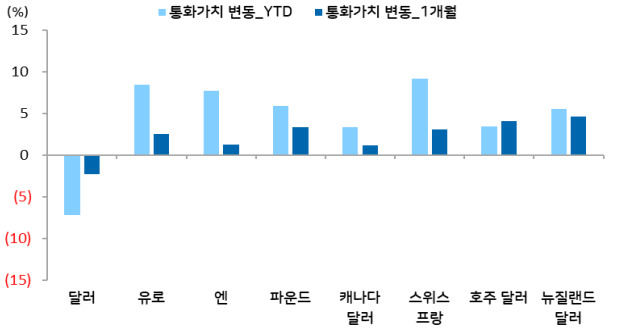


처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이

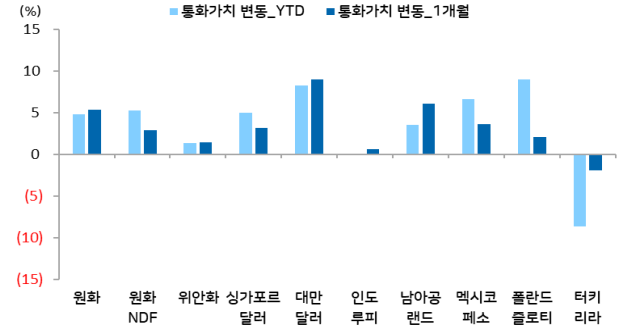
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

주요 선진국 통화 YTD(%) MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 주: 뉴욕환시 종가 기준

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 민경원, 임환열).

본 자료는 고객의 투자를 돕기 위한 목적으로 작성되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당행이 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당행이 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며 직간접적 손실이 발생해도 당행은 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 자본시장법 상 조사분석자료가 아니며 조사분석의 독립성을 확보하기 위한 법적 제한을 받지 않습니다. 또한 법령 상 허용되는 범위 내에서 당행이 본 자료에 언급된 통화 및 관련 금융상품 등을 거래하거나 관련 금융서비스를 제공할 수 있으며 이와 관련해 당행이 이해관계를 가질 수 있습니다.

본 자료에 기재된 의견은 예측에 불과하며 별도 통지 없이 변경될 수 있고 일정한 주기로 업데이트 되지 않을 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 당행의 사전동의 없이 복사, 인용, 배포, 전송, 대여 및 변경될 수 없습니다