우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2025년 6월 30일 월요일

트럼프 Push & 베센트 Pull
한치 앞도 내다보기 힘들 땐, 달러

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

금일 달러/원 예상: 1,360~1,370

NDF 종가: 1,362.00(스왑포인트 -2.55원 고려 시 1,364.55원 전일비 +7.15)
시장평균환율(MAR): 1,356.4원, 야간장 종가: 1,361.3(+4.4)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,361.90/1,362.10	-	-

오늘 자 전망: 트럼프발 불확실성 확대에 1,360원 중반 회복 시도

상승요인: 통상정책 불확실성 대두에 따른 리스크 오프, 역내 저가매수
하락요인: 수출업체 반기말 이월 네고 유입, 중공업 수주 환헤지 경계감

오늘 달러/원은 무역협상 관련 불확실성 재부상에 따른 위험선호 둔화에 상승 예상. 주말간 트럼프가 캐나다와 무역협상을 전면 중단하고 조만간 국가별로 상호관세를 명시한 서한을 보내겠다고 발언하며 통상정책 불확실성이 대두. 이에 아시아 증시가 지난 주 금요일에 이어 외국인 자금 포지션 정리 영향에 하락할 가능성이 높으며 위험통화인 원화를 비롯해 위안화, 싱가포르 달러 등 주요 아시아 통화 약세 압력을 키울 가능성이 농후. 또한 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요 저가매수가 역내 수급 주도권을 쥐고 있다는 점도 달러/원 상승에 일조할 듯.

다만 수출 및 중공업체 이월 네고 경계는 상단을 지지. 일반적으로 수급부담이 커진다고 인식되어 있는 반기말에 네고 물량 소화 규모가 뜸했지만 환율이 1,360원 중반을 회복하면서 일부 수출업체 고점매도 유입을 염두에 둘 필요. 연이은 중공업 수주도 롱심리 회복에 압박을 가하는 요인. 따라서 오늘 상승 출발 후 증시 외국인 순매도, 역내외 저가매수 유입에 상승압력이 우위를 나타내겠으나 수출업체 고점매도에 막혀 1,360원 중반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 코스피 하락, 역내 저가매수 우위 속 강보합 마감

전일 달러/원은 1,357.4(+0.5)원. 1,356원에 출발한 환율은 장 초반 코스피 하락, 결제수요 유입에 1,359원까지 고점을 높여. 이후 위안화 강세, 역외 매도 유입에 1,350원 중반까지 하락했으나 코스피가 외국인 대거 순매도에 낙폭을 키우고 역내 저가매수가 우세한 양상을 이어가자 전일 종가수준으로 레벨을 되돌리며 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 미국-캐나다 무역협상 논의 중단 발언에 상승

달러지수: 97.401(+0.254), 유로/달러 1.1718(+0.0017), 달러/엔 144.65(+0.23)
달러화는 디지털세 도입을 둘러싼 미국, 캐나다 무역갈등 재부상 영향에 상승 마감.

트럼프 대통령은 캐나다가 2022년까지 소급 적용, 디지털 서비스 매출 3%를 골자로 하는 디지털 서비스세 도입을 진행하자 캐나다와 모든 무역협상을 중단하고 새로운 관세율을 부과하겠다고 압박. 베센트 재무부 장관이 9월 1일까지 주요 교역국과 무역협상 타결이 가능하다며 긍정적인 반응을 내놨지만 뉴욕증시는 미국과 캐나다 교역갈등 재부상에 주목하며 상승폭을 일부 반납.

캐나다 달러는 4월 GDP 전월대비 하락(-0.1%), 미국과 교역갈등 재부상 여파에 0.8% 급락. 반면 유로화는 기술적으로 과매수 영역에 진입했다는 경고에도 선물시장을 필두로 관성적인 롱플레이가 계속되며 달러에 상승.

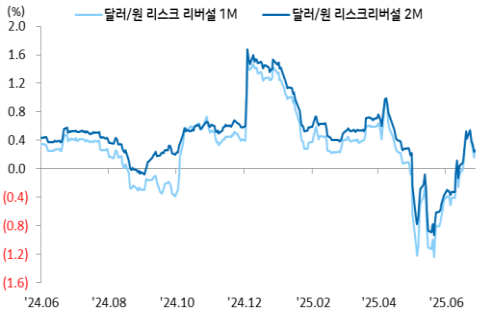
한편 이란 하메네이 최고 지도자가 이스라엘과 전쟁에서 승리를 선언하자 트럼프가 대이란 제재완화 계획을 철회하고 추가 폭격을 경고한 점도 달러 상승에 일조.

오늘 외환시장 주요 이벤트

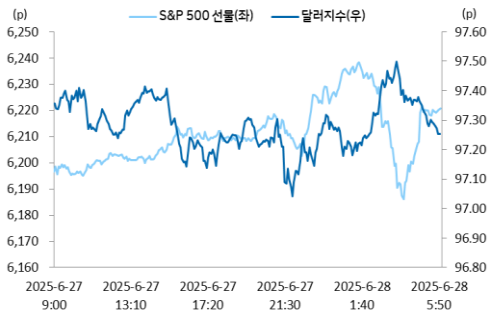
10:30 중국 6월 제조업 PMI(예상 49.6, 이전 49.5)
15:00 영국 1Q GDP QoQ(F)(예상 0.7%, 이전 0.7%)
21:00 독일 6월 CPI YoY(P)예상 2.2%, 이전 2.1%)
22:45 미국 시카고 연은 제조업(예상 42.9, 이전 40.5)
23:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설
23:30 미국 6월 댈러스 연은 제조업(예상 -12.0, 이전 -15.3)
02:00 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설
04:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)

달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



트럼프 미국, 캐나다 무역협상 중단 발언에 달러지수 상승



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,357.40	0.50	1,356.00	1,359.00	1,353.40	5.60	128.26	(15.35)
JPY/KRW	940.26	1.85	937.84	940.53	936.53	4.00	-	-
EUR/KRW	1,588.03	3.42	1,586.62	1,588.41	1,583.88	4.53	-	-
CNH/KRW	189.32	(0.08)	189.36	189.93	188.83	1.10	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	97.401	0.254	(1.32)
EUR/USD	1.1718	0.0017	1.69
USD/JPY	144.65	0.23	(0.99)
GBP/USD	1.3716	(0.0012)	1.97
USD/CNH	7.1726	0.0086	(0.09)
USD/CHF	0.7990	(0.0012)	(2.30)
AUD/USD	0.6529	(0.0017)	1.19
NZD/USD	0.6055	(0.0002)	1.46
USD/CAD	1.3689	0.0045	(0.33)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,357.40	0.50	(0.60)
USD/SGD	1.2759	0.0018	(0.86)
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	56.56	(0.04)	(1.06)
USD/RUB	78.6454	0.0163	0.19
USD/ZAR	17.8204	(0.0257)	(0.96)
USD/MXN	18.8242	(0.0603)	(1.83)
USD/PLN	3.6212	(0.0039)	(2.22)
USD/TRY	39.9005	0.1253	0.58

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(2.55)	0.00
2M	(5.20)	(0.25)
3M	(7.55)	0.00
6M	(14.90)	0.10
12M	(27.60)	0.30

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	26.250	(0.650)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.460	2.430	2.445	0.25
2Y	2.415	2.385	2.400	1.00
3Y	2.425	2.395	2.410	0.50
4Y	2.460	2.430	2.445	0.00
5Y	2.495	2.460	2.478	0.50

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	4.50	0.00
RP(7일)	2.53	(9.00)	1M	4.3289	0.21
CD	2.57	0.00	3M	4.2906	(0.50)
통안3M	2.443	(0.10)	6M	4.1408	(2.52)
통안1Y	2.300	0.20	12M	3.8836	(4.63)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.121	1.519	1.820	2.00
2Y	2.119	1.521	1.820	1.00
3Y	2.186	1.584	1.885	0.50
4Y	2.199	1.661	1.930	(0.50)
5Y	2.245	1.655	1.950	0.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,055.94	(23.62)
KOSDAQ	781.56	(6.39)
국고채3Y	2.453	(0.10)
국고채10Y	2.785	(0.30)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(8,580)	(14,766)
KOSDAQ	(2,240)	911
국고채	4,599	24,147
통안채	508	2,397

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	43,819.27	432.43	1.00	3.82	미국채 2Y	3.7480	2.87	0.77	(4.09)
S&P	6,173.07	32.05	0.52	3.44	미국채 10Y	4.2769	3.52	0.83	(2.24)
NASDAQ	20,273.46	105.55	0.52	4.25	WTI	65.52	0.28	0.43	(12.56)
EuroStoxx 50	5,325.64	81.61	1.56	1.76	Brent	67.77	0.04	0.06	(12.00)
DAX 30	24,033.22	383.92	1.62	2.92	구리	9,878.00	(21.50)	(0.22)	2.54
Nikkei225	40,150.79	566.21	1.43	4.55	니켈	15,245.00	36.00	0.24	1.56
Shanghai	3,424.23	(24.23)	(0.70)	1.91	대두	1,027.75	5.00	0.49	(3.77)
Hang Seng H	8,762.47	(41.36)	(0.47)	2.76	Gold	3,287.60	(45.90)	(1.38)	(2.39)

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

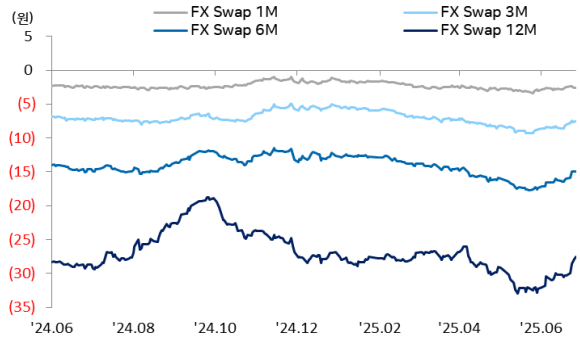
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설	10:30 중국 6월 제조업 PMI(예상 49.6, 이전 49.5)	09:00 한국 6월 수출 YoY(예상 5.0%, 이전 -1.3%)
08:30 일본 6월 도쿄 CPI YoY(3.1%, 예상 3.3% 하회)	15:00 영국 1Q GDP QoQ(F)(예상 0.7%, 이전 0.7%)	10:45 중국 6월 차이신 제조업 PMI(예상 49.3, 이전 48.3)
16:30 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설	17:00 유로 5월 M3 통화공급 YoY(예상 4.0%, 이전 3.9%)	16:55 독일 6월 실업률(예상 6.4%, 이전 6.3%)
18:00 유로 6월 소비자기대(F)(-15.3, 예상 -15.3 부합)	21:00 독일 6월 CPI YoY(P)예상 2.2%, 이전 2.1%)	16:55 독일 6월 제조업 PMI(F)(예상 49.0, 이전 49.0)
20:00 유로 올리 렌 핀란드 중앙은행 총재 연설	22:45 미국 시카고 연은 제조업(예상 42.9, 이전 40.5)	17:00 유로 6월 제조업 PMI(F)(예상 49.4, 이전 49.4)
20:30 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	23:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	17:30 영국 6월 제조업 PMI(F)(예상 47.7, 이전 47.7)
21:30 미국 5월 개인소득 MoM(-0.4%, 예상 0.3% 하회)	23:30 미국 6월 댈러스 연은 제조업(예상 -12.0, 이전 -15.3)	18:00 유로 6월 CPI YoY(P)(예상 2.0%, 이전 1.9%)
21:30 미국 5월 개인소비 MoM(-0.1%, 예상 0.1% 하회)	02:00 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설	19:40 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설
21:30 미국 5월 PCE 가격 YoY(2.3%, 예상 2.3% 부합)	04:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	22:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
21:30 미국 5월 근원 PCE 가격 YoY(2.7%, 예상 2.6% 상회)		22:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설
22:15 미국 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재 연설		22:45 미국 6월 S&P 제조업 PMI(F)(예상 52.0, 이전 52.0)
22:15 미국 리사 쿡 연준 이사 연설		23:00 미국 6월 ISM 제조업 PMI(예상 48.7, 이전 48.5)
23:00 미국 6월 미시간 소비자신뢰(F)(60.7, 예상 60.5 상회)		23:00 미국 5월 건설지출 MoM(예상 -0.2%, 이전 -0.4%)
		23:00 미국 5월 JOLT 구인건수(예상 7,300k, 이전 7,391k)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

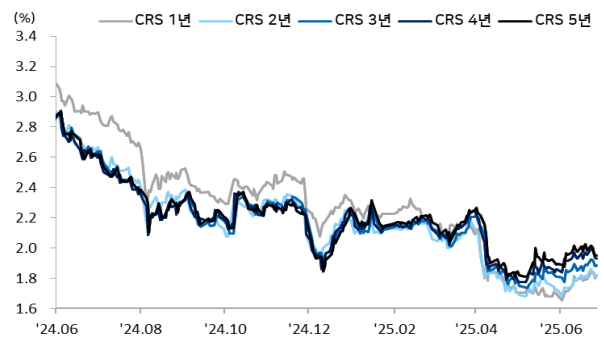
Chart

달러/원 FX Swap Point



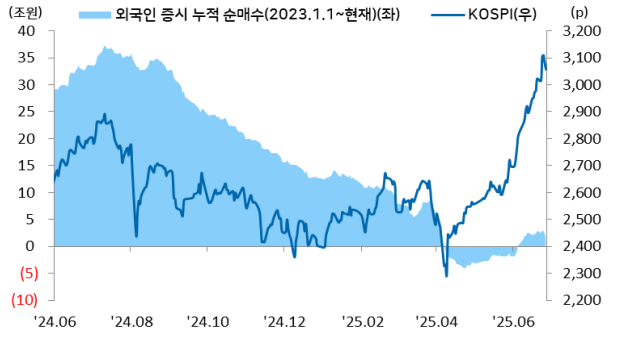
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



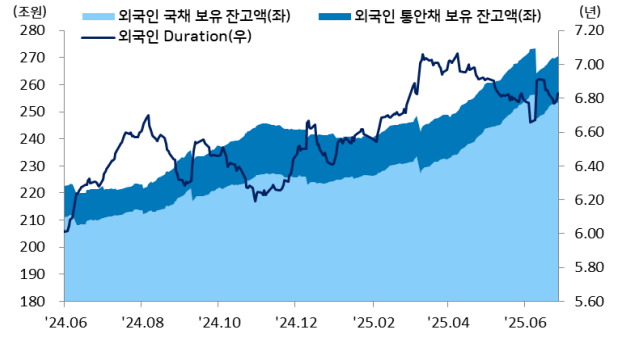
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



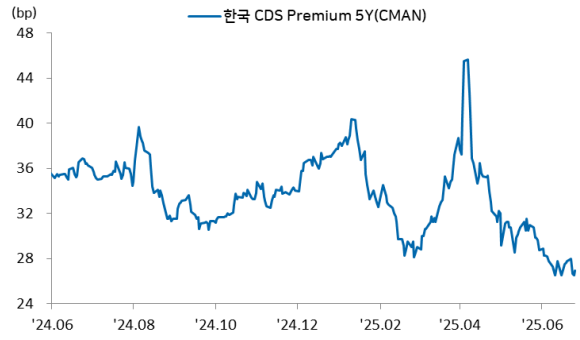
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



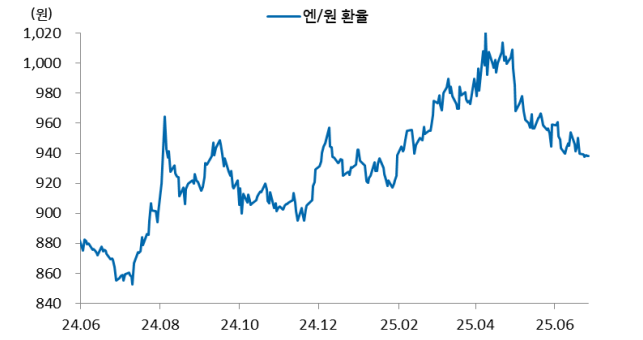
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



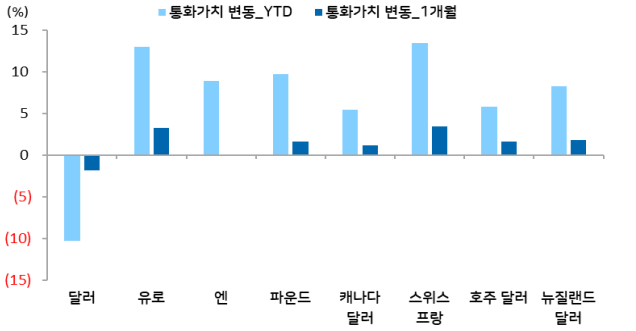
처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



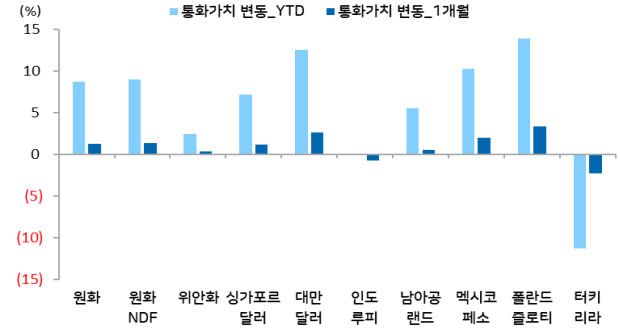
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

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