우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 3월 23일 월요일

유가 급등, 증시 급락, 강달러 트리플 위험통화에 휘몰아치는 시련

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

금일 달러/원 예상: 1,500~1,515원

NDF 종가: 1,504.60(스왑포인트 -1.40원 고려 시 1,506.00원 전일비 +5.40)
시장평균환율(MAR): 1,494.90, 야간장 종가: 1,504.70(+3.7)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,504.40/1,504.80	-	-

오늘 자 전망: 고유가, 리스크 오프, 강달러에 1,500원 안착 시도

상승요인: 중동발 불확실성이 촉발한 증시 외국인 순매도, 역외 롱플레이
하락요인: 수출 및 중공업체 고점매도 대응, 당국 외환시장 안정화 경계

오늘 달러/원은 이란 전쟁 장기화 및 확전 우려가 촉발한 리스크 오프에 상승 예상. 트럼프는 주말간 SNS를 통해 이란에게 48시간 내에 호르무즈 해협을 완전히 개방하지 않을 경우 이란의 발전소를 공습하겠다고 압박. 이후 오늘 새벽 베센트 재무부 장관이 호르무즈 해협 봉쇄를 해제하기 위해 이란 요새를 파괴 중이라고 발언하며 지정학 우려에 새로운 땔감을 제공. 이에 국제유가 급등, 뉴욕증시 급락, 달러 강세 트리플 악재가 아시아장에서 지속될 가능성이 높은 만큼 국내증시 외국인 자금 이탈을 수반, 위험통화인 원화 약세 부담을 키울 것으로 판단. 또한 옵션시장에서 달러/원 상방위험 헤지가 증가하고, 한국 CDS 프리미엄이 급등하는 등 파생시장의 비관적인 원화 전망도 역외 롱심리를 자극하는 요인으로 소화될 듯.

다만 1,500원 돌파에 따른 당국 환시 안정화 경계감 고조, 수출 및 중공업체 고점 매도는 상단을 지지. 지난 주 롱심리 과열을 예방한 1등 공신이었던 수출업체 네고 물량은 오늘도 고점매도 측면에서 꾸준히 유입될 공산이 커. 여기에 당국 속도조절까지 더해질 경우 상승부담을 상쇄시켜줄 수 있다는 생각. 따라서 오늘 상승 출발 후 증시 외국인 순매도, 역외 롱플레이 유입에 상승압력이 우세한 가운데 1,500원 후반을 중심으로 추가 상승 시도 전망.

어제 자 동향: 달러화 상승에 1,500원 하향이탈 실패, 약보합 마감

전일 달러/원 종가는 1,500.6(-0.4). 1,492원에 출발한 환율은 장 수출업체 네고, 코스피 상승에 일시적으로 1,490원을 하회. 다만 이후 달러지수가 재차 상승하고 코스피가 상승폭을 축소하자 오후장에서 1,500원을 회복한 뒤 장을 마무리.

글로벌 동향: 달러화, 이란 전쟁 장기화 및 확전 우려에 상승 마감

달러지수: 99.647(+0.415), 유로/달러 1.1572(-0.0017), 달러/엔 159.23(+1.50)
달러화는 이란 전쟁 확전 우려 부상에 따른 국제유가 급등과 국채금리 상승에 강세.

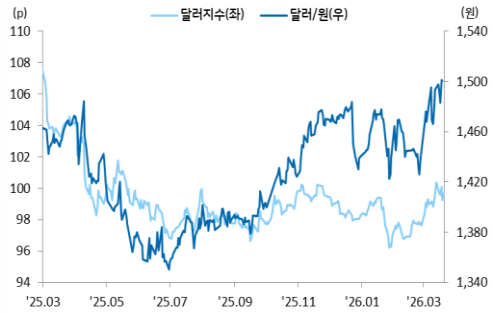
미국은 강습상륙함과 해병원정대 2,500명, 호위함을 중동에 추가 파병하기로 결정했고, 일부 언론은 트럼프가 이란 본토나 카르그섬 상륙 가능성도 검토하고 있다고 보도. 또한 이스라엘이 이란 테헤란 군사시설에 대규모 공습을 실시하고 이란이 보복에 나서면서 중동 전쟁이 장기화될 수 있다는 우려를 다시 자극. 이에 국제유가가 상승하며 브렌트유는 110불을 돌파했고, WTI는 90불 후반을 기록.

미국 국채금리는 국제유가 상승이 연준 금리인상을 압박할 것이라고 평가, 장단기 모두 상승. 시장은 10월 연준 금리인상 확률을 가격에 반영하기 시작. 달러지수는 유가 상승에 동조해 99p 중반 레벨을 회복. 뉴욕증시는 네 마녀의 날(쿼드러플 워칭데이)를 맞아 중동 불안이 심화되자 오후 장에서 낙폭을 대거 키우며 급락세를 연출. 다만 장 마감 후 트럼프가 군사작전 축소를 방안을 검토 중이라고 말을 바꾸자 브렌트유는 종가가 결정된 이후 급락하면서 110불을 하회.

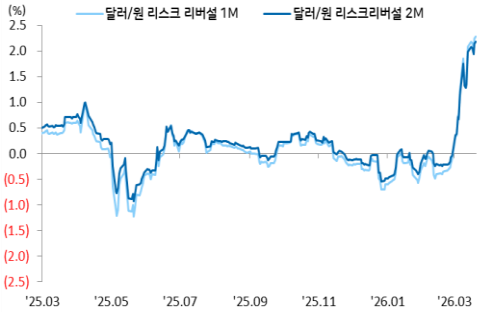
오늘 외환시장 주요 이벤트

17:45 유로 에스크리바 스페인 중앙은행 총재 연설
21:30 미국 2월 시카고 연방국가활동(예상 0.04, 이전 0.18)
23:00 미국 1월 건설지출 MoM(예상 0.1%, 이전 0.3%)
00:00 유로 3월 소비자기대(P)(예상 -14.2, 이전 -12.2)
01:00 유로 필립 레인 ECB 이사 연설

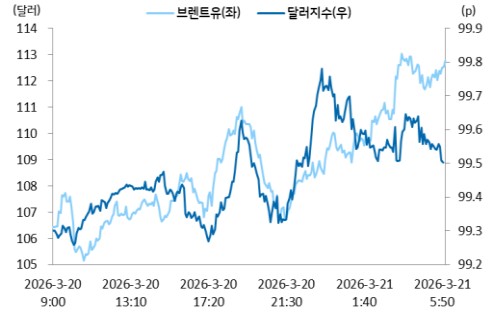
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



이란 전쟁 장기화 및 확전 우려에 유가, 달러 급등



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

우리은행 WOORI BANK

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1500.60	(0.40)	1492.00	1500.90	1487.00	13.90	96.50	(35.51)
JPY/KRW	947.57	7.82	950.32	950.32	941.27	9.05		
EUR/KRW	1735.04	13.70	1737.60	1737.60	1721.11	16.49		
CNH/KRW	217.60	0.11	218.04	218.04	215.99	2.05		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.647	0.415	(0.71)
EUR/USD	1.1572	(0.0017)	1.36
USD/JPY	159.23	1.50	(0.31)
GBP/USD	1.3341	(0.0090)	0.84
USD/CNH	6.9067	0.0285	0.00
USD/CHF	0.7880	(0.0002)	(0.39)
AUD/USD	0.7023	(0.0064)	0.60
NZD/USD	0.5832	(0.0042)	1.00
USD/CAD	1.3723	(0.0016)	0.04

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,500.60	(0.40)	0.46
USD/SGD	1.2821	0.0046	(0.06)
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	휴장	-	-
USD/RUB	83.2900	(2.5602)	3.91
USD/ZAR	17.0384	0.2756	0.63
USD/MXN	17.8997	0.1652	(0.26)
USD/PLN	3.6948	0.0116	(1.41)
USD/TRY	44.2987	0.0028	0.23

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.40)	(0.05)
2M	(2.85)	0.05
3M	(4.35)	0.00
6M	(9.40)	0.00
12M	(16.60)	0.40

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	33.545	3.595

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.260	3.230	3.245	12.00
2Y	3.540	3.510	3.525	3.53
3Y	3.595	3.565	3.580	3.58
4Y	3.640	3.610	3.625	3.63
5Y	3.665	3.635	3.650	3.65

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.57	1.00	1M	3.678	0.29
CD	2.81	(2.00)	3M	3.706	1.88
통안3M	2.553	2.00	6M	3.728	5.05
통안1Y	2.761	3.20	12M	3.756	11.53

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.951	2.349	2.650	10.50
2Y	3.191	2.589	2.890	10.50
3Y	3.311	2.709	3.010	7.00
4Y	3.416	2.814	3.115	6.00
5Y	3.510	2.910	3.210	6.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,781.20	17.98
KOSDAQ	1161.52	18.04
국고채3Y	3.410	8.10
국고채10Y	3.736	4.30

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(12,402)	(36,502)
KOSDAQ	2,347	7,029
국고채	(3,421)	(13,002)
통안채	(201)	(903)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	45,577.47	(443.96)	(0.96)	(2.11)	미국채 2Y	3.9001	10.77	2.84	4.93
S&P	6,506.48	(100.01)	(1.51)	(1.90)	미국채 10Y	4.3796	13.03	3.07	2.41
NASDAQ	21,647.61	(443.08)	(2.01)	(2.07)	WTI	98.32	2.18	2.27	(0.40)
EuroStoxx 50	5,501.28	(112.55)	(2.00)	(3.77)	Brent	112.19	3.54	3.26	8.77
DAX 30	22,380.19	(459.37)	(2.01)	(4.55)	구리	11,929.50	(217.00)	(1.79)	(6.66)
Nikkei225	휴장	-	-	-	니켈	17,019.00	35.00	0.21	(1.43)
Shanghai	3,957.05	(49.50)	(1.24)	(3.38)	대두	1,161.25	(7.25)	(0.63)	(4.13)
Hang Seng H	8,574.07	(121.81)	(1.40)	(1.12)	Gold	4,574.90	(30.80)	(0.67)	(9.62)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

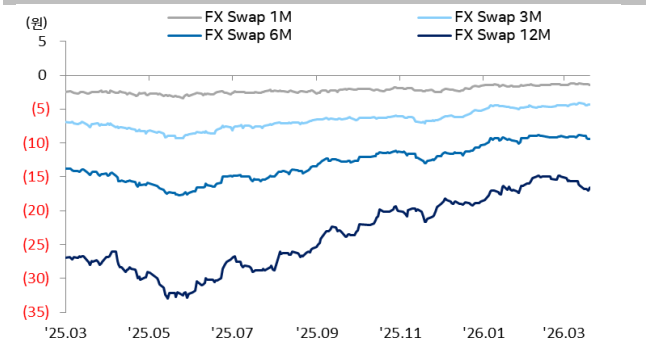
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:00 중국 3월 대출우대금리 1년(3.00%, 예상 3.00% 부합)	<22일>	08:30 일본 2월 CPI YoY(예상 1.5%, 이전 1.5%)
21:00 미국 미셸 보우만 연준 부의장 연설	02:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설	17:30 독일 3월 제조업 PMI(P)(예상 49.5, 이전 50.9)
21:30 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설	<23일>	18:00 유로 3월 제조업 PMI(P)(예상 49.6, 이전 50.8)
02:30 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	17:45 유로 에스크리바 스페인 중앙은행 총재 연설	18:30 영국 3월 제조업 PMI(P)(예상 50.0, 이전 51.7)
	21:30 미국 2월 시카고 연방국가활동(예상 0.04, 이전 0.18)	19:00 유로 마르틴 코쳐 오스트리아 중앙은행 총재 연설
	23:00 미국 1월 건설지출 MoM(예상 0.1%, 이전 0.3%)	21:00 유로 올라프 슬레이펜 ECB 이사 연설
	00:00 유로 3월 소비자기대(P)(예상 -14.2, 이전 -12.2)	21:15 미국 주간 ADP 민간고용(예상 -, 이전 9.000k)
	01:00 유로 필립 레인 ECB 이사 연설	22:30 미국 3월 리치먼드 연은 제조업(예상 -9, 이전 -10)
		00:45 유로 필립 레인 ECB 이사 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

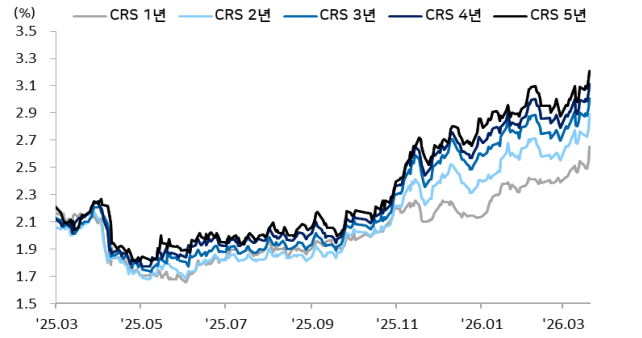
Chart

달러/원 FX Swap Point



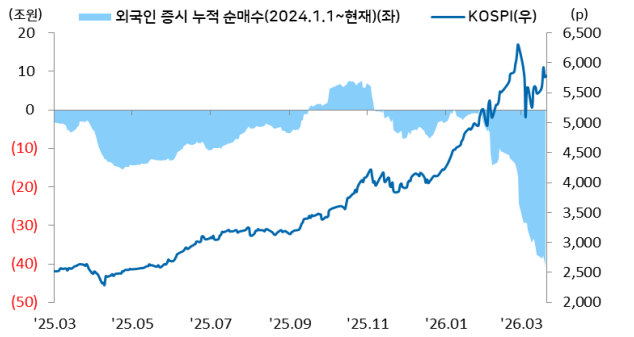
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



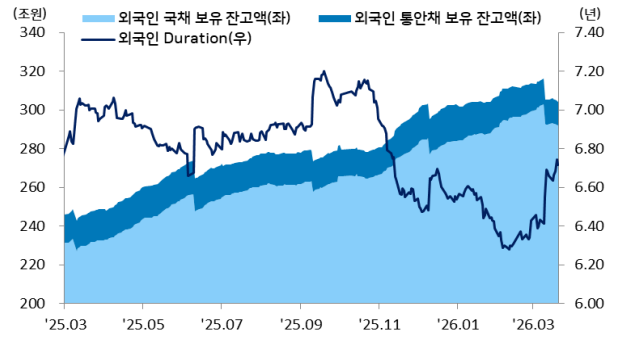
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



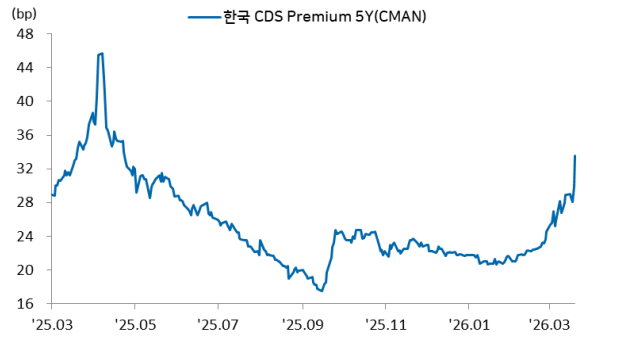
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



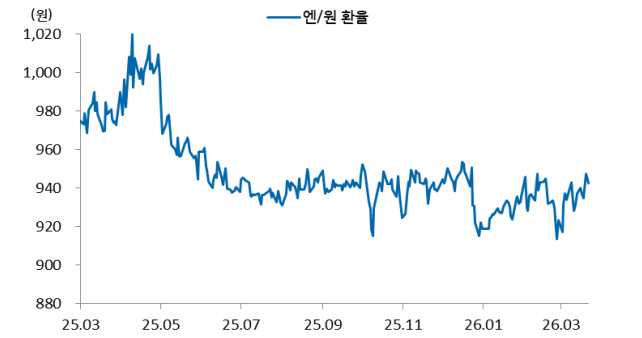
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



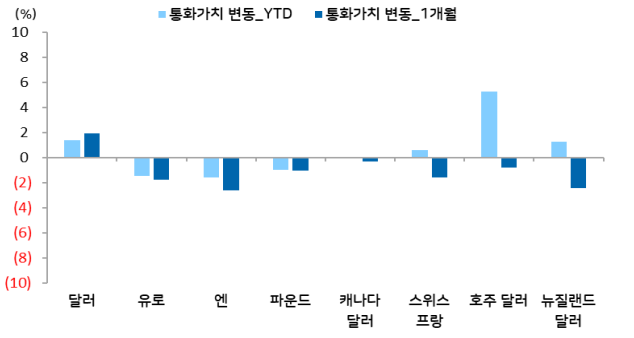
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



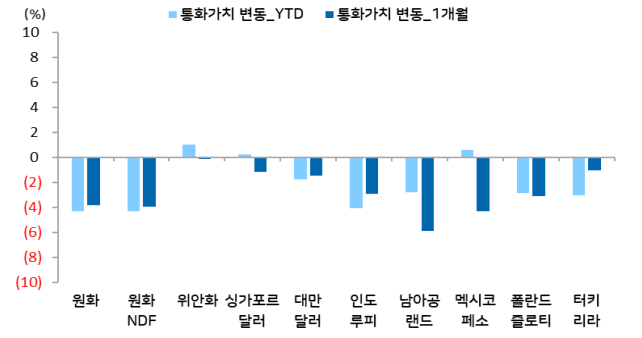
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부 / 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