우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2025년 10월 13일 월요일

고래 싸움에 남아나지 않는 새우 등

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

금일 달러/원 예상: 1,428~1,437원
NDF 종가: 1,431.50(스왑포인트 -2.05원 고려 시 1,433.55원 전일비 +12.55)
시장평균환율(MAR): 1,420.50, 야간장 종가: 1,427.0(+27.0)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,431.30/1,431.70	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

N/A	중국 9월 수출 YoY(예상 6.7%, 이전 4.4%)
N/A	중국 9월 수입 YoY(예상 1.9%, 이전 1.3%)
01:10	미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설

오늘 자 전망: 무역전쟁 리스크 재부상에 1,430원 상향 돌파 예상

상승요인: G2 무역전쟁 재개 우려가 촉발한 리스크 오프, 역외 롱플레이
하락요인: 수출 네고, 중공업 환헤지 등 고점매도 수요 대기, 당국 경계

오늘 달러/원은 미중 무역전쟁 우려 재확대에 따른 아시아 통화 약세, 위험선호 심리 훼손 등 영향에 하반기 고점 갱신 예상. 트럼프가 중국 희토류 수출 통제를 비난하며 고강도 관세인상을 예고하면서 오늘 아시아 증시와 통화가치 동반 급락이 연출될 가능성이 농후. 주말간 중국과 대화를 통해 문제를 해결할 의사가 있다고 밝히긴 했지만 이미 망가진 투심이 반등에 성공할 수 있을지 의문. 원화의 경우 무역전쟁, 위험선호 위축에 민감하게 반응하는 만큼 약세 부담이 커질 것으로 판단. 여기에 1,420원 2차 저항선 붕괴로 연휴간 예열이 완료된 역외 롱플레이까지 가세하면서 장중 상방 변동성 확대로 연결될 수 있으니 주의가 필요. 그나마 달러/원 상승을 방어해주던 증시 외국인 투심 순매도 전환도 환율 상승 부담을 키우는 요인.

다만 수출 및 중공업체 고점매도는 상단을 지지. 국내 기업이 보유하고 있는 외화는 8월말 통계 기준 약 930억 달러. 9월 분기말 네고가 생각보다 강하지 않았고, 수출 실적이 양호했다는 점을 고려하면 1,430원 위쪽에서 공급할 수 있는 달러는 차고 넘치는 상황. 오늘도 지난 주 금요일처럼 장 초반부터 적극적인 매도 대응이 유입될 경우 환율 상승부담을 일부 경감해줄 것으로 기대. 따라서 오늘 갭업 출발 후 증시 외국인 순매도, 역내외 추격매수 유입에 상승압력이 우세하겠으나 수출 네고에 일부 상쇄되어 1,430원 초반을 중심으로 장중 추가 상승 시도 전망.

어제 자 동향: 연휴간 급등을 반영, 갭업 출발 후 1,420원대 횡보

전일 달러/원 종가는 1,421.0(+21.0)원. 연휴간 급등분을 반영해 1,423원에 출발한 환율은 장 초반 수출 및 중공업체 네고가 몰리며 상승폭을 반납. 주식시장 대규모 외국인 자금 유입도 장중 환율 추가 상승을 억제했으나, 오후 들어서는 오전에 총알을 소진하 네고 부재, 결제 우위에 1,420원에서 팽팽한 균형을 유지한 뒤 마감.

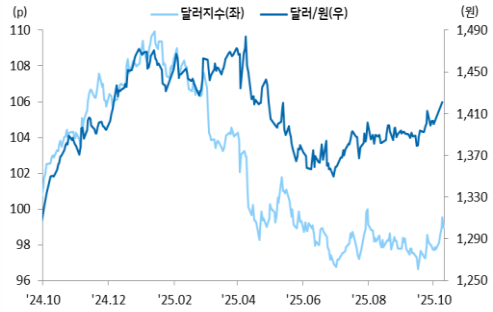
글로벌 동향: 달러화, 트럼프 대통령 대중국 관세인상 압박에 급락

달러지수: 98.978(-0.560), 유로/달러 1.1619(+0.0055), 달러/엔 151.19(-1.88)
달러화는 미중 무역전쟁 위험수위 상승에 따른 뉴욕증시, 국채금리 급락에 하락.

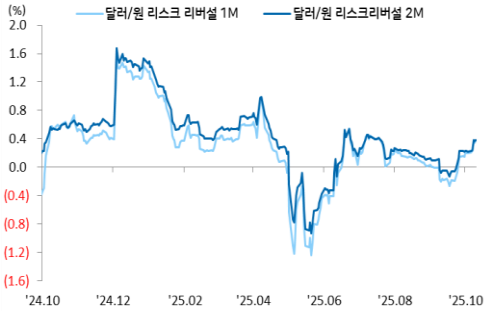
트럼프는 중국 희토류 수출 통제 조치를 비난하면서 APEC에서 시진핑과 만날 이유가 없다고 밝혔고, 중국산 수입품에 높은 관세율을 부과하겠다고 경고. 이에 사상 최고치 경신을 이어가던 뉴욕증시는 미중 무역전쟁 재개 우려에 급락했고, 안전자산 선호가 강화되며 2년, 10년 국채금리도 약 10bp 하락 마감.

엔화는 일본 자민당, 공명당 연정 붕괴로 인한 차기 총리 지명 불확실성 확대라는 악수에도 미국발 국채금리 하락을 쫓아 1% 이상 급등했고, 프랑스 정국 불안에 약세를 보이던 유로화도 0.5% 가량 상승하며 약달러에 수혜를 입어. 캐나다 달러는 9월 신규고용이 대폭 증가한 영향에 달러에 상승.

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



트럼프 대중 관세인상 경고에 국채금리, 달러지수 동반 급락

출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

우리은행 WOORI BANK

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,421.00	21.00	1,423.00	1,424.00	1,418.40	5.60	125.03	26.78
JPY/KRW	929.60	14.57	914.83	930.73	914.77	15.96	-	-
EUR/KRW	1,643.98	16.80	1,619.11	1,646.22	1,619.11	27.11	-	-
CNH/KRW	199.36	3.19	196.10	199.46	196.09	3.37	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	98.978	(0.560)	1.28
EUR/USD	1.1619	0.0055	(1.05)
USD/JPY	151.19	(1.88)	2.52
GBP/USD	1.3360	0.0056	(0.89)
USD/CNH	7.1453	0.0072	0.12
USD/CHF	0.7996	(0.0067)	0.48
AUD/USD	0.6474	(0.0082)	(1.97)
NZD/USD	0.5723	(0.0022)	(1.85)
USD/CAD	1.4006	(0.0014)	0.39

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,421.00	21.00	1.50
USD/SGD	1.2969	(0.0028)	0.63
USD/IDR	16553	8	0.08
USD/PHP	58.27	(0.00)	0.67
USD/RUB	81.7341	0.5433	(0.66)
USD/ZAR	17.5045	0.2892	1.56
USD/MXN	18.5882	0.1943	1.03
USD/PLN	3.6696	(0.0121)	1.29
USD/TRY	41.8190	0.0804	0.39

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(2.05)	0.00
2M	(4.05)	(0.05)
3M	(6.25)	0.00
6M	(12.10)	0.00
12M	(22.10)	(0.10)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	24.750	1.000

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.475	2.445	2.460	(0.25)
2Y	2.500	2.465	2.483	2.48
3Y	2.550	2.515	2.533	2.53
4Y	2.605	2.575	2.590	2.59
5Y	2.655	2.620	2.638	2.64

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	4.25	0.00
RP(7일)	2.55	3.00	1M	4.032	(1.55)
CD	2.55	0.00	3M	3.905	(0.70)
통안3M	2.365	0.00	6M	3.777	(0.49)
통안1Y	2.311	0.20	12M	3.594	0.19

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.074	1.946	2.010	4.50
2Y	2.255	1.795	2.025	(0.50)
3Y	2.279	1.871	2.075	(1.00)
4Y	2.324	1.916	2.120	(1.00)
5Y	2.365	1.956	2.160	(1.00)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	3,610.60	61.39
KOSDAQ	859.49	5.24
국고채3Y	2.591	1.00
국고채10Y	2.964	0.50

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	10,592	114,978
KOSDAQ	2,435	6,872
국고채	3,773	13,464
통안채	0	(905)

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	45,479.60	(878.82)	(1.90)	(2.73)	미국채 2Y	3.5015	(9.12)	(2.54)	(2.08)
S&P	6,552.51	(182.60)	(2.71)	(2.43)	미국채 10Y	4.0322	(10.62)	(2.57)	(2.11)
NASDAQ	22,204.43	(820.20)	(3.56)	(2.53)	WTI	58.90	(2.61)	(4.24)	(3.25)
EuroStoxx 50	5,531.32	(94.24)	(1.68)	(2.13)	Brent	62.73	(2.49)	(3.82)	(2.79)
DAX 30	24,241.46	(369.79)	(1.50)	(0.56)	구리	10,518.00	(349.50)	(3.22)	(1.84)
Nikkei225	48,088.80	(491.64)	(1.01)	5.07	니켈	15,280.00	(212.00)	(1.37)	(0.99)
Shanghai	3,897.03	(36.94)	(0.94)	1.14	대두	1,006.75	(15.50)	(1.50)	(1.13)
Hang Seng H	9,358.32	(171.81)	(1.80)	(3.76)	Gold	3,975.90	29.60	0.75	2.45

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

경제지표 및 이벤트

전일

08:50 일본 9월 PPI YoY(2.7%, 예상 2.5% 상회)
10:40 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설
16:40 유로 에스크리바 스페인 중앙은행 총재 연설
22:45 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설
23:00 미국 10월 미시간 소비자신뢰(P)(55.0, 예상 54.0 상회)
02:00 미국 알베르토 무잘렘 세인트루이스 연은 총재 연설

금일

N/A 중국 9월 수출 YoY(예상 6.7%, 이전 4.4%)
N/A 중국 9월 수입 YoY(예상 1.9%, 이전 1.3%)
01:10 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설

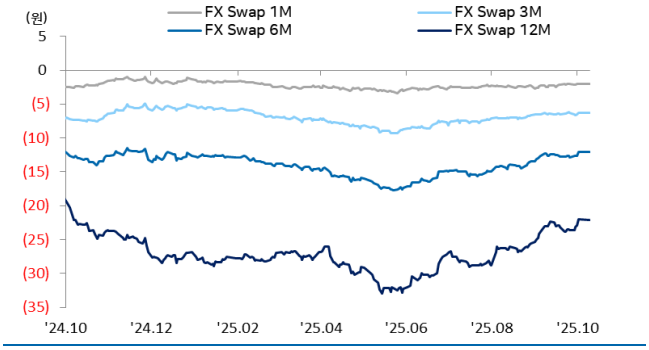
익일

09:30 호주 9월 RBA 통화정책회의 의사록 공개
15:00 독일 9월 CPI YoY(F)(예상 2.4%, 이전 2.4%)
15:00 영국 8월 ILO 3개월 실업률(예상 4.7%, 이전 4.7%)
16:50 유로 피에로 시폴로네 ECB 이사 연설
18:00 독일 10월 ZEW 경기신뢰(예상 41.6, 이전 37.3)
19:00 미국 9월 NFIB 소기업 낙관(예상 100.6, 이전 100.8)
21:45 미국 미셸 보우만 연준 부의장 연설
00:30 유로 가브리엘 마크러프 아일랜드 중앙은행 총재 연설
00:40 유로 마르틴 코처 오스트리아 중앙은행 총재 연설
01:15 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
01:20 미국 제롬 파월 연준 의장 연설
02:00 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설
04:25 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설
04:30 미국 수잔 콜린스 보스턴 연은 총재 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

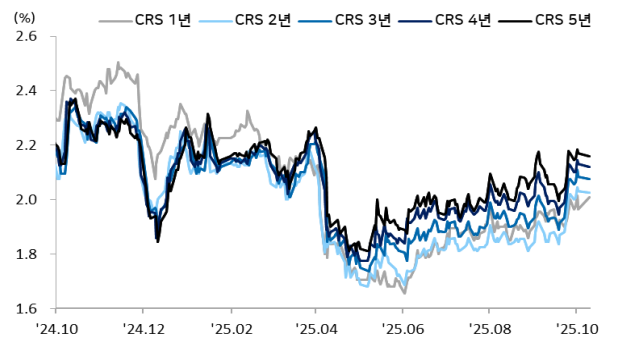
Chart

달러/원 FX Swap Point



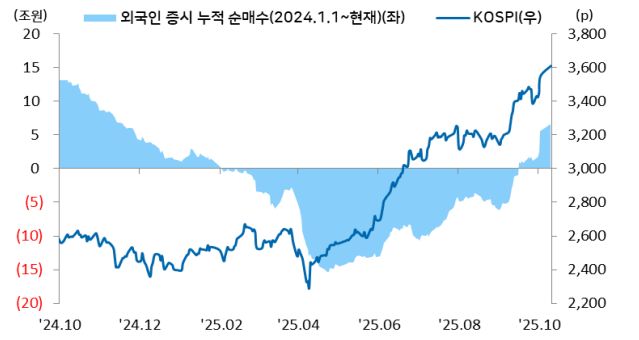
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



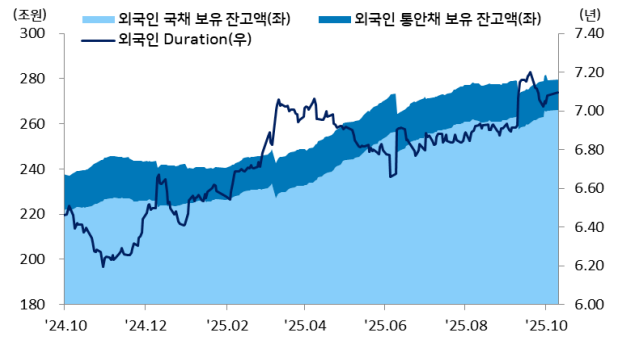
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



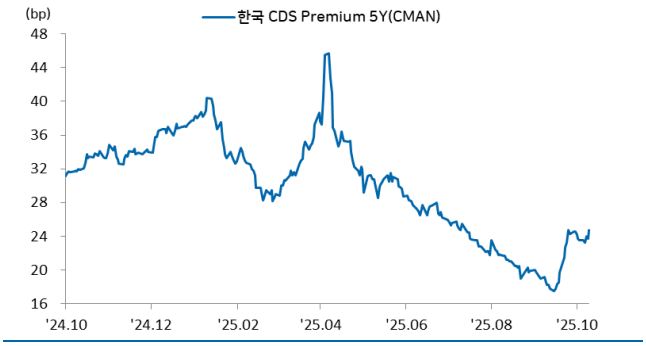
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



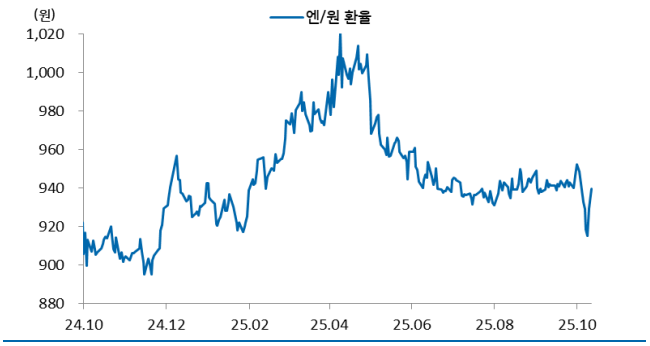
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



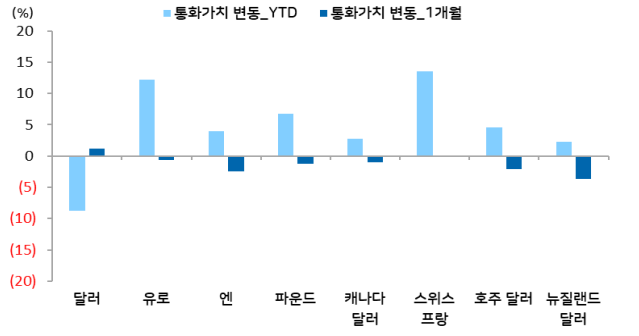
처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



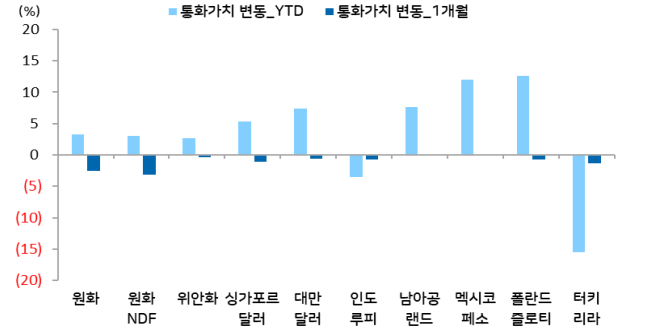
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

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