우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 3월 20일 금요일

에너지 공포 진화에 달러 후퇴, 환율 피크아웃 기대감 증폭

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

금일 달러/원 예상: 1,483~1,493원
NDF 종가: 1,486.30(스왑포인트 -1.35 고려 시 1,487.65원 전일비 -13.35)
시장평균환율(MAR): 1,499.70, 야간장 종가: 1,495.0(+11.9)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,486.10/1,486.50	-	-

오늘 외환시장 주요 이벤트

10:00 중국 3월 1년 LPR 결정(예상 3.00%, 이전 3.00%)
16:00 독일 2월 PPI YoY(예상 -2.7%, 이전 -3.0%)
02:30 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
02:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설

오늘 자 전망: 위험선호 회복과 달러 약세에 힘입어 하락 예상

상승요인: 중동 지정학적 불확실성 지속, 수입 결제 등 달러 실수요 매수
하락요인: 위험선호 심리 회복, 외국인 국내증시 순매수, 수출업체 네고

오늘 달러/원은 국제유가 상승 진정에 따른 위험선호 심리 회복과 달러 약세를 쫓아 하락 예상. 전일 미국과 이스라엘 수장이 나서 중동 지역 긴장 완화와 유가 안정을 위한 발언을 이어가자 유가가 하락하고 뉴욕 증시의 낙폭은 축소. 장 막판으로 가면서 달러화의 약세폭이 더 커졌던 만큼 오늘 장 초반에는 달러 약세를 반영해 환율 하락 출발 예상. 오늘 국내증시도 외국인 투심 개선에 힘입어 상승할 가능성이 높으며 이는 위험통화인 원화에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 기대. 또한 수출업체의 네고 물량 유입이 역내 수급 균형을 이루며 환율 하락을 이끄는 요인.

다만 이란 전쟁 종료 시점에 대한 불확실성이 여전한 상황에서 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요 매수세가 환율 하단을 지지. 이란 전쟁이 이어지는 가운데 중동 전역의 에너지 시설이 타격을 받으며 에너지 수급 차질 우려는 여전. 특정 인물의 발언이나 헤드라인 뉴스로 인해 발생하는 가격 변화의 지속가능성은 높지 않아 환율 추가 상승에 대한 경계감은 여전. 환율 추가 상승 경계감이 달러 실수요 매수세를 부추기고 있는 상황. 따라서 오늘 환율은 위험선호 심리 회복에 따라 하락하겠으나 저가매수세에 막혀 1,480원대 중후반 중심 제한적 하락 시도 전망.

어제 자 동향: 달러 강세와 위험자산 선호심리 위축에 상승 마감

전일 달러/원 종가는 1,501.0(+17.9)원. 1,505원에 출발한 환율은 장 초반 네고 물량이 대거 출회되며 1,494원대까지 하락. 이후 연준의 금리 인하 기대 축소에 따라 장중 달러 가치가 상승하자 환율은 재차 1,500원대 복귀. 외국인 투자자의 국내 주식 매도가 원화 약세를 유발하자 1,500원대 초반에서 마감.

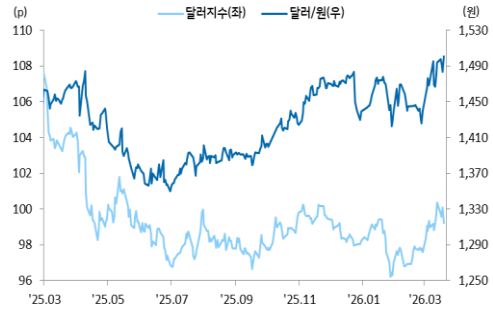
글로벌 동향: 달러화, 유가 진정과 조기 종전 가능성에 약세

달러지수: 99.232(-0.854), 유로/달러 1.1589(+0.0137), 달러/엔 157.73(-2.13)
달러화는 이스라엘의 이란 에너지 시설 공격 보류와 조기 종전 시사에 약세

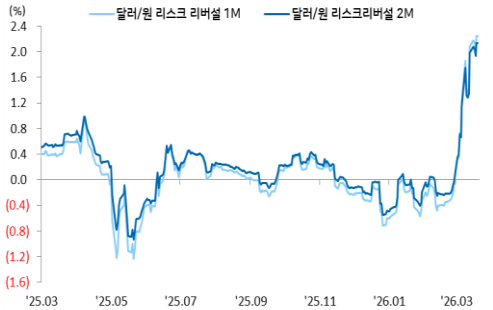
이스라엘이 이란의 가스전을 공격하자 배럴당 100달러를 넘어섰던 WTI 가격은 장 막판 이스라엘이 미국의 요청에 따라 이란에 대한 추가 공격은 보류하겠다고 발표하면서 하락. 또한 네타냐후 총리는 이란이 더는 우라늄을 농축할 능력이 없다고 밝히면서, 전쟁은 생각보다 이른 시점에 종료될 것이라고 주장. 이에 달러가 약세를 보였으며 주식시장 낙폭도 축소.

여기에 베센트 미 재무부 장관이 유가 진정을 위해 추가로 전략 비축유를 방출하고 해상에 있는 이란 원유에 대한 제재 해제 가능성을 시사하자 원유 공급 차질에 대한 우려는 소폭 약화. ECB와 BOE는 통화정책회의에서 기준금리를 동결하면서도 인플레이션 리스크에 대해서 언급. 매파적인 금리 동결을 한 만큼 향후 금리 인상 가능성도 제기되고 있어 유로화와 파운드화 강세폭 확대.

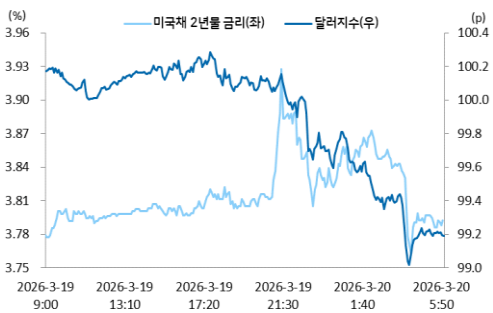
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



금리 인상 기대 축소에도 유가 진정 가능성에 달러 약세



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	1501.00	17.90	1505.00	1505.00	1494.60	10.40	132.01	(15.17)
JPY/KRW	939.74	4.85	927.93	942.90	927.93	14.97	-	-
EUR/KRW	1721.36	8.82	1700.12	1726.19	1700.12	26.07	-	-
CNH/KRW	217.48	1.72	215.00	218.45	214.98	3.47	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.232	(0.854)	(0.51)
EUR/USD	1.1589	0.0137	0.67
USD/JPY	157.73	(2.13)	(1.02)
GBP/USD	1.3431	0.0174	0.66
USD/CNH	6.8782	(0.0222)	(0.05)
USD/CHF	0.7882	(0.0050)	0.28
AUD/USD	0.7087	0.0063	0.14
NZD/USD	0.5874	0.0077	0.32
USD/CAD	1.3739	0.0007	0.72

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,501.00	17.90	1.34
USD/SGD	1.2775	(0.0061)	(0.13)
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	60.093	0.577	1.17
USD/RUB	85.8502	2.1766	7.93
USD/ZAR	16.7628	(0.2270)	(0.22)
USD/MXN	17.7345	(0.1240)	(0.72)
USD/PLN	3.6832	(0.0518)	(0.82)
USD/TRY	44.2959	0.0783	0.34

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.35)	0.00
2M	(2.90)	(0.15)
3M	(4.35)	0.05
6M	(9.40)	(0.10)
12M	(17.00)	(0.20)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	29.950	1.865

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.140	3.110	3.125	7.50
2Y	3.405	3.375	3.390	3.39
3Y	3.505	3.475	3.490	3.49
4Y	3.560	3.525	3.543	3.54
5Y	3.590	3.560	3.575	3.58

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.56	(14.00)	1M	3.675	(0.01)
CD	2.83	0.00	3M	3.687	0.22
통안3M	2.533	1.20	6M	3.678	0.97
통안1Y	2.729	2.90	12M	3.641	2.81

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.840	2.250	2.545	5.50
2Y	3.079	2.491	2.785	6.00
3Y	3.236	2.644	2.940	6.00
4Y	3.351	2.759	3.055	7.00
5Y	3.446	2.854	3.150	7.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,763.22	(161.81)
KOSDAQ	1143.48	(20.90)
국고채3Y	3.329	6.80
국고채10Y	3.693	8.70

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(18,760)	(34,686)
KOSDAQ	(2,004)	(3,506)
국고채	(4,723)	281
통안채	-502	91

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	46,021.43	(203.72)	(0.44)	(1.41)	미국채 2Y	3.7924	1.95	0.52	1.38
S&P	6,606.49	(18.21)	(0.27)	(0.99)	미국채 10Y	4.2493	(1.57)	(0.37)	(0.27)
NASDAQ	22,090.69	(61.73)	(0.28)	(0.99)	WTI	96.14	(0.18)	(0.19)	0.43
EuroStoxx 50	5,613.83	(123.02)	(2.14)	(2.35)	Brent	108.65	1.27	1.18	8.15
DAX 30	22,839.56	(662.69)	(2.82)	(3.18)	구리	12,395.50	(379.50)	(2.97)	(4.96)
Nikkei225	53,372.53	(1,866.87)	(3.38)	(1.98)	니켈	17,151.00	(44.00)	(0.26)	(3.06)
Shanghai	4,006.55	(56.43)	(1.39)	(2.97)	대두	1,168.50	6.75	0.56	(3.69)
Hang Seng H	8,695.88	(139.62)	(1.58)	(0.04)	Gold	4,605.70	(290.50)	(5.93)	(10.15)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

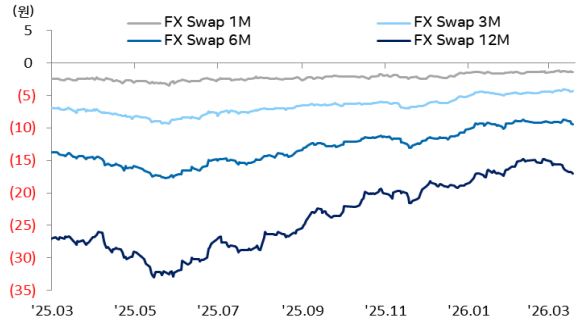
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:30 호주 2월 실업률(4.3%, 예상 4.1% 상회)	10:00 중국 3월 1년 LPR 결정(예상 3.00%, 이전 3.00%)	21:30 2월 시카고 연은 국가활동지수(예상 -, 이전 0.18)
16:00 영국 1월 ILO 3개월 실업률(5.2%, 예상 5.3% 하회)	16:00 독일 2월 PPI YoY(예상 -2.7%, 이전 -3.0%)	23:00 미국 1월 건설지출 MoM(예상 0.1%, 이전 0.3%)
21:00 영국 3월 BOE 통화정책회의(기준금리 동결)	02:30 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설	00:00 유로 3월 소비자기대(예상 -, 이전 -12.2)
21:30 미국 주간 신규실업수당청구(205k, 예상 215k 하회)	02:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설	01:00 유로 필립 레인 ECB 위원 연설
22:15 유로 3월 ECB 통화정책회의(기준금리 동결)		
23:00 미국 2월 CB 경기선행 MoM(-0.1%, 예상 -0.1% 부합)		
23:00 미국 1월 신규주택판매 MoM(-17.6%, 예상 -2.7% 하회)		
N/A 일본 3월 BOJ 통화정책회의(기준금리 동결)		

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

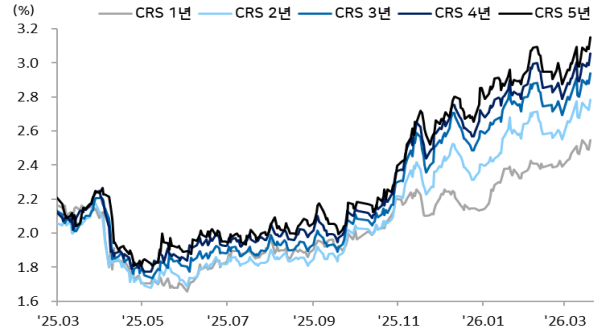
Chart

달러/원 FX Swap Point



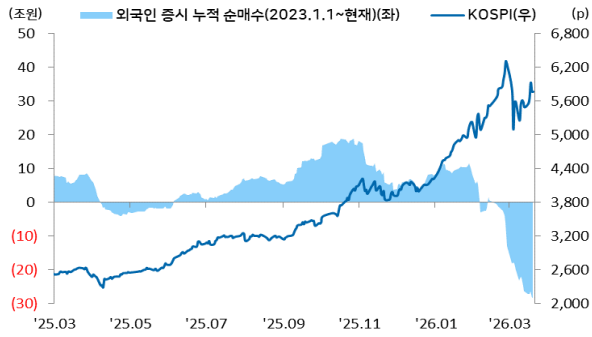
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



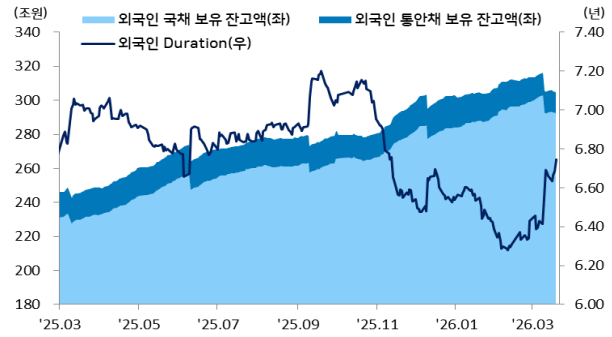
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



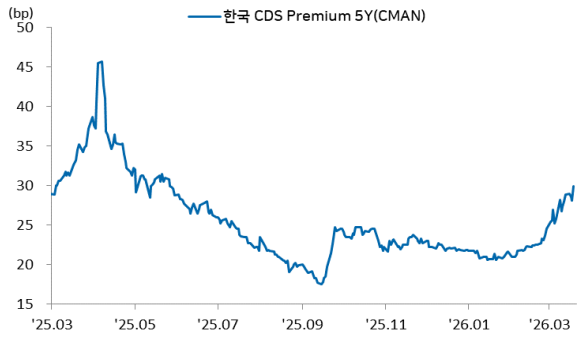
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



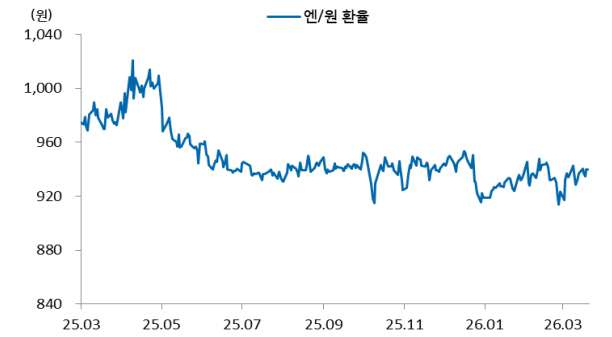
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



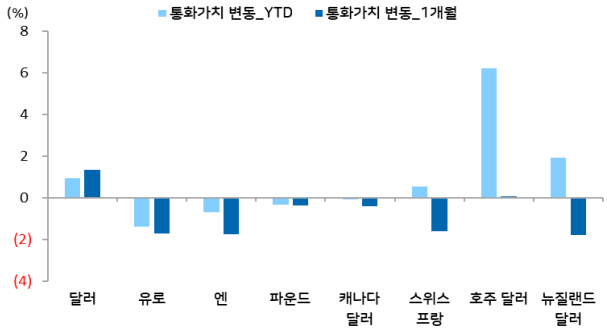
: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



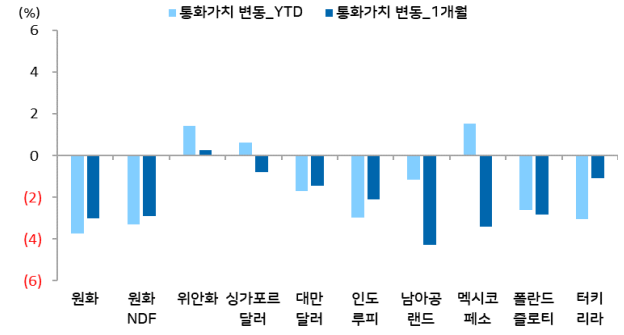
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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