우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 3월 25일 수요일

트럼프의 한 달 휴전 제안, 국제유가 하락과 달러/원 동조

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

금일 달러/원 예상: 1,487~1,497원

NDF 종가: 1,493.90(스왑포인트 -1.45원 고려 시 1,495.35원 전일비 +0.15)

시장평균환율(MAR): 1,498.30, 야간장 종가: 1,499.90(-17.4)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,493.70/1,494.10	-	-

오늘 자 전망: 이란 전쟁 휴전 기대에 1,490원 하향이탈 시도 예상

상승요인: 수입업체 결제 저가매수 소화, 휴전 성사 여부에 대한 불확실성

하락요인: 중동 전쟁 휴전 기대 부상에 따른 위험선호, 수출업체 고점매도

오늘 달러/원은 중동 전쟁 휴전 기대 부상에 따른 국제유가 하향 안정, 위험선호 회복에 하락 예상. 뉴욕장 마감 후 이스라엘을 통해 미국이 한달간 휴전을 이란에 제안했다는 소식이 보도. 이에 한달간 금융시장 변동성 확대를 이끌었던 중동발 불확실성이 낮아지며 오늘 아시아장에서 위험선호 회복으로 연결될 것으로 기대. 또한 최근 달러/원 장중 움직임을 보면 국제유가와 유사한 패턴을 나타내고 있으며 오늘 장중 휴전 기대감이 WTI, 브렌트유 하락으로 이어질 경우 원화도 동반 강세를 나타낼 가능성이 농후. 수급적으로 환율 하락을 쫓는 수출 및 중공업체 네고, 역외 롱포지션 청산이 더해져 장중 하락 흐름을 지원 사격할 듯.

다만 수입업체 결제 수요와 휴전 성사 여부에 대한 불확실성은 하단을 지지. 어제도 트럼프가 군사작전을 5일 연기하고 이란과 협상하겠다는 의사를 밝혔으나 이란이 이를 부인. 오늘 새벽 나온 휴전 제안도 미국과 이스라엘측 정보만 확인된 만큼 이란 입장도 확인이 필요. 또한 환율 하락에 따른 수입업체 저가매수도 낙폭을 제한하는 요인. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수, 역내외 추격매도 유입에 하락압력이 우세한 가운데 1,490원 하향이탈 시도 전망.

어제 자 동향: 급락 출발 후 1,500원 박스권, 막판 낙폭 확대 마감

전일 달러/원 종가는 1,495.2(-22.1). 1,490.9원에 출발한 환율은 장 초반부터 국제유가가 반등하자 1,500원을 상회. 이후 코스피 반등, 달러지수 하락 전환에 롱플레이 차익실현이 역외를 통해 유입됐고, 네고 물량도 낙폭 확대에 힘을 보태며 1,490원 중반에서 장을 마무리.

글로벌 동향: 달러화, 중동 병력배치 소식에 국채금리와 동반 상승

달러지수: 99.215(+0.265), 유로/달러 1.1608(-0.0005), 달러/엔 158.73(+0.26)

달러화는 미국 중동 병력배치 소식이 촉발한 유가 상승에 국채금리와 동반 상승.

트럼프는 전쟁 종식 협상에서 이란이 선물을 제시했다고 주장. 그는 선물이 호르무즈 해협 통항과 관련되어 있다고 밝혔고, 비핵화 틀에도 동의했다고 발언. 다만 외신이 미국 국방부가 82 공수사단 소속 3,000명의 군인을 중동에 작전지원을 명목으로 파견할 계획이라고 보도하며 국제유가는 상승.

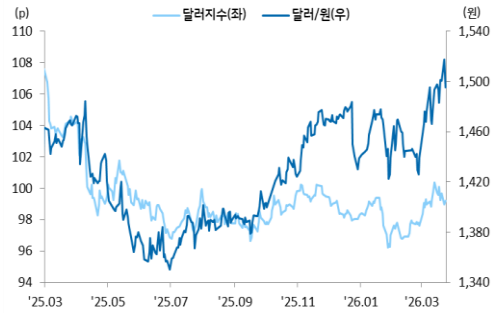
호주달러는 물가지표 발표를 앞둔 관망 속 지정학 리스크 확대에 하락. 뉴질랜드달러는 금리인상을 서두르지 않겠다는 중앙은행 총재 발언에 하락. 뉴욕증시는 트럼프 발언에 반등을 시도했으나 군대 배치 외신 보도에 재차 하락.

이후 뉴욕장이 마감한 뒤 이스라엘 언론이 미국이 이란과 협상을 위해 호르무즈 해협 개방을 전제로 한달간 휴전을 제안했다는 소식이 보도되며 국제유가, 채권금리, 달러지수는 장중 상승폭을 대부분 반납.

오늘 외환시장 주요 이벤트

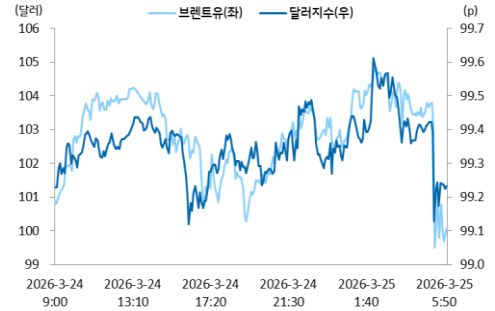
09:30 호주 2월 CPI YoY(예상 3.8%, 이전 3.8%)
16:00 영국 2월 CPI YoY(예상 3.0%, 이전 3.0%)
18:00 독일 3월 IFO 기업경기신뢰(예상 86.3, 이전 88.6)
21:30 미국 2월 수입물가 MoM(예상 0.6%, 이전 0.2%)
22:45 유로 마르틴 코쳐 오스트리아 중앙은행 총재 연설
01:30 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
05:10 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설

군대 배치 소식에 유가, 달러 상승 후 휴전 제안 소식에 급락



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	1495.20	(22.10)	1490.90	1503.10	1490.90	12.20	134.78	3.81
JPY/KRW	942.37	(8.51)	957.34	957.34	938.92	18.42		
EUR/KRW	1731.95	(16.95)	1761.25	1761.25	1729.88	31.37		
CNH/KRW	216.92	(2.54)	220.33	220.34	216.11	4.23		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.215	0.265	(0.36)
EUR/USD	1.1608	(0.0005)	0.59
USD/JPY	158.70	0.26	(0.19)
GBP/USD	1.3411	(0.0020)	0.41
USD/CNH	6.8938	0.0097	0.16
USD/CHF	0.7882	0.0018	0.43
AUD/USD	0.6996	(0.0015)	(1.53)
NZD/USD	0.5836	(0.0023)	(0.38)
USD/CAD	1.3763	0.0036	0.53

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,495.20	(22.10)	0.11
USD/SGD	1.2782	0.0034	0.15
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	59.941	(0.363)	0.10
USD/RUB	80.7257	(1.3650)	(1.93)
USD/ZAR	16.9669	0.1469	1.79
USD/MXN	17.7457	(0.0416)	0.51
USD/PLN	3.6795	0.0122	(0.35)
USD/TRY	44.3400	0.0272	0.34

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.45)	(0.10)
2M	(2.90)	(0.15)
3M	(4.65)	(0.25)
6M	(9.80)	(0.30)
12M	(17.10)	(0.10)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	34.945	0.700

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.275	3.245	3.260	(12.00)
2Y	3.625	3.590	3.608	3.61
3Y	3.705	3.670	3.688	3.69
4Y	3.750	3.720	3.735	3.74
5Y	3.775	3.740	3.758	3.76

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.37	(20.00)	1M	3.681	0.21
CD	2.81	0.00	3M	3.711	(0.51)
통안3M	2.549	(1.80)	6M	3.740	(1.18)
통안1Y	2.819	(1.80)	12M	3.781	(3.97)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.959	2.371	2.665	(11.50)
2Y	3.287	2.693	2.990	(6.00)
3Y	3.403	2.807	3.105	(6.50)
4Y	3.508	2.912	3.210	(6.50)
5Y	3.604	3.006	3.305	(6.50)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,553.92	148.17
KOSDAQ	1121.44	24.55
국고채3Y	3.523	(9.40)
국고채10Y	3.835	(4.40)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(19,863)	(93,818)
KOSDAQ	1,733	6,182
국고채	(326)	(6,643)
통안채	0	(602)

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	46,124.06	(84.41)	(0.18)	(1.85)	미국채 2Y	3.8887	3.68	0.96	5.86
S&P	6,556.37	(24.63)	(0.37)	(2.38)	미국채 10Y	4.3599	1.79	0.41	3.84
NASDAQ	21,761.89	(184.87)	(0.84)	(3.19)	WTI	92.35	4.22	4.79	(4.01)
EuroStoxx 50	5,581.29	6.97	0.13	(3.26)	Brent	100.00	0.06	0.06	(3.31)
DAX 30	22,636.91	(16.95)	(0.07)	(4.61)	구리	12,100.50	(66.50)	(0.55)	(5.28)
Nikkei225	52,252.28	736.79	1.43	(2.79)	니켈	16,950.00	(132.00)	(0.77)	(1.42)
Shanghai	3,881.28	68.00	1.78	(4.16)	대두	1,155.00	(8.50)	(0.75)	(0.19)
Hang Seng H	8,499.53	191.71	2.31	(3.71)	Gold	4,402.00	(5.30)	(0.12)	(12.10)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

경제지표 및 이벤트

전일

- 08:30 일본 2월 CPI YoY(1.3%, 예상 1.5% 하회)
- 17:30 독일 3월 제조업 PMI(P)(51.7, 예상 49.5 상회)
- 18:00 유로 3월 제조업 PMI(P)(51.4, 예상 49.6 상회)
- 18:30 영국 3월 제조업 PMI(P)(51.5, 예상 50.0 상회)
- 19:00 유로 마르틴 코쳐 오스트리아 중앙은행 총재 연설
- 21:00 유로 올라프 슬레이펜 ECB 이사 연설
- 21:15 미국 주간 ADP 민간고용(예상 10.000k, 이전 9.000k)
- 22:45 미국 3월 S&P 제조업 PMI(P)(52.4, 예상 51.5 상회)
- 23:00 미국 3월 리치먼드 연은 제조업(0, 예상 -8 상회)
- 00:45 유로 필립 레인 ECB 이사 연설

금일

- 09:30 호주 2월 CPI YoY(예상 3.8%, 이전 3.8%)
- 16:00 영국 2월 CPI YoY(예상 3.0%, 이전 3.0%)
- 18:00 독일 3월 IFO 기업경기신뢰(예상 86.3, 이전 88.6)
- 21:30 미국 2월 수입물가 MoM(예상 0.6%, 이전 0.2%)
- 22:45 유로 마르틴 코쳐 오스트리아 중앙은행 총재 연설
- 01:30 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
- 05:10 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설

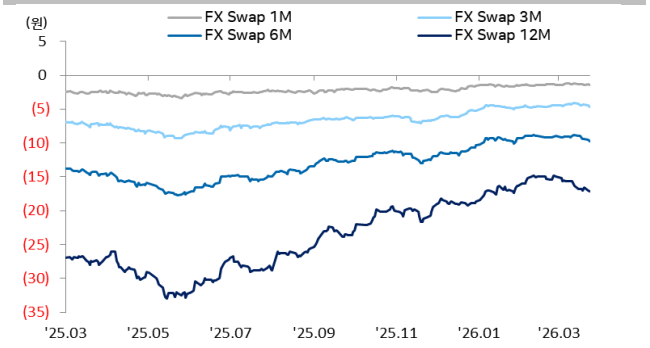
익일

- 16:00 독일 4월 GfK 소비자기대(예상 -27.3, 이전 -24.7)
- 18:00 유로 2월 M3 통화공급 YoY(예상 3.2%, 이전 3.3%)
- 21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 210k, 이전 205k)
- 00:00 미국 3월 캔자스시티 연은 제조업(예상 3, 이전 5)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

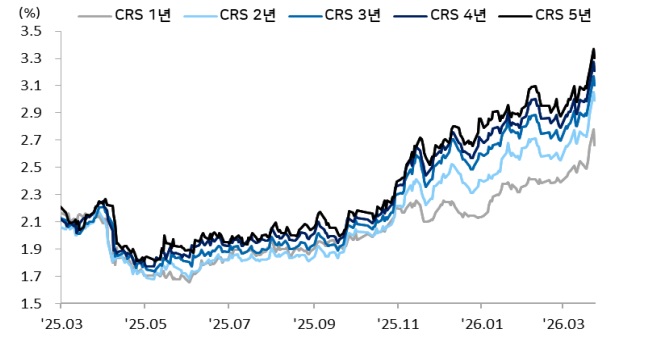
Chart

달러/원 FX Swap Point



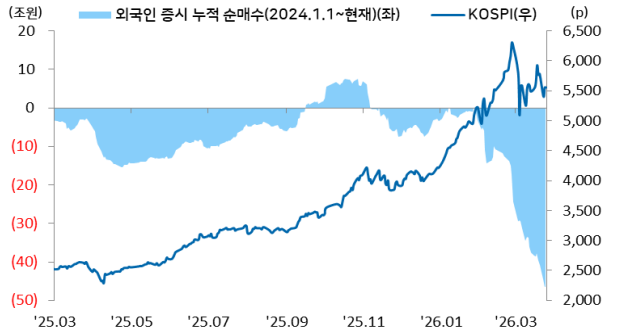
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



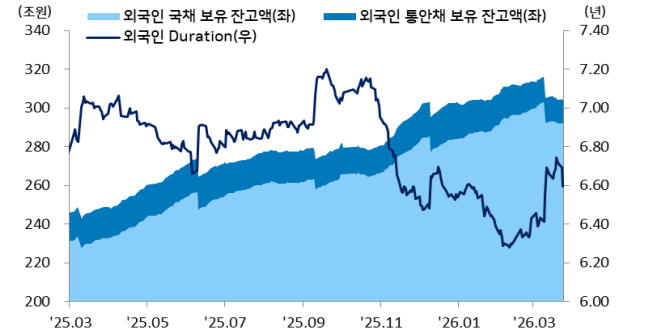
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



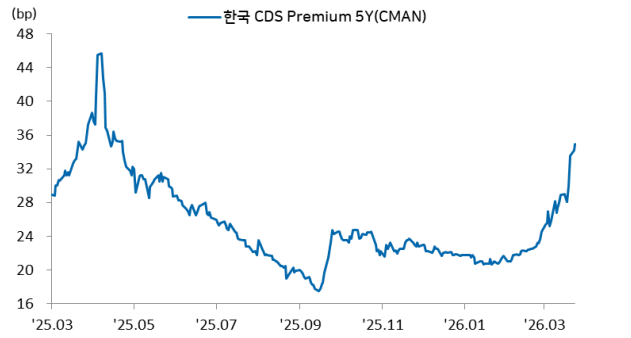
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



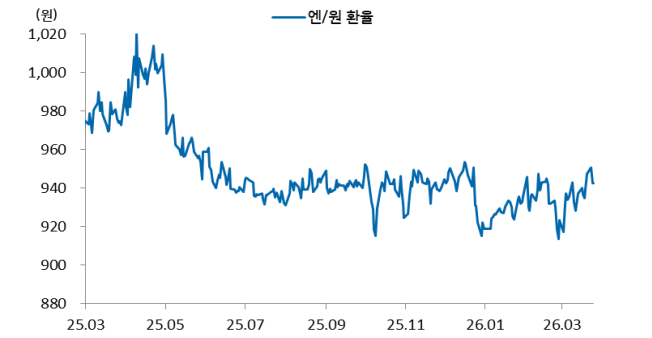
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



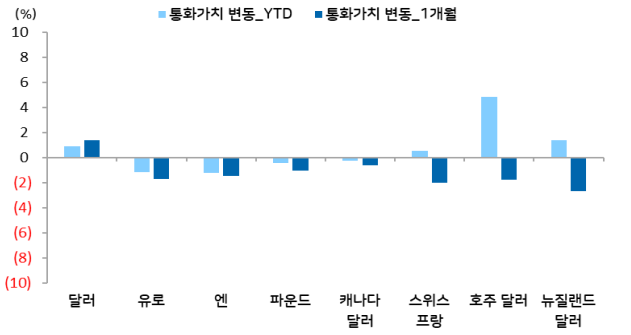
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



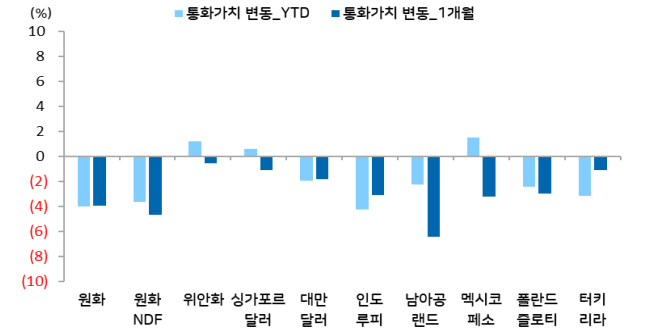
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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