우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 4월 3일 금요일

기승전 '호르무즈', 더욱 빈번해지는 방향성 U-턴

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

금일 달러/원 예상: 1,503~1,513원

NDF 종가: 1,509.10(스왑포인트 -1.45원 고려 시 1,510.55원 전일비 -9.15)
시장평균환율(MAR): 1,518.80, 야간장 종가: 1,510.60(+9.3)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,508.90/1,509.30	-	-

오늘 자 전망: 성장주 위험선호 회복, 이월 네고 유입에 하락 예상

상승요인: 수입업체 결제, 서학개미 해외주식투자 환전 등 실수요 저가매수
하락요인: 성장주 위험선호 회복, 증시 외인 순매수 전환, 이월 네고 유입

오늘 달러/원은 뉴욕장 성장주 투심 회복에 따른 국내증시 반등에 연동되어 하락 예상. 밤사이 뉴욕증시는 급락 후 호르무즈 해협 관련 긍정적인 언론 보도가 잇따르자 낙폭을 전부 반납. 이에 오늘 국내증시도 외국인 소규모 순매수 전환에 힘입어 반등을 시도할 것으로 보이며 위험통화인 원화에 호재로 작용할 듯. 또한 일부 투기적 베팅이 관찰됐다는 당국 구두개입과 1,520원선 단기 고점을 확인한 수출업체 고점매도는 장중 하락압력 우위를 지지하는 요인으로 작용할 것으로 판단. 관건은 아시아장 국제유가 추이가 되겠으나 어제 극단적인 공포장을 연출했던 만큼 유가 상승폭이 추가로 확대되지 않을 경우 위험선호 회복에 동조할 확률이 높음.

다만 수입 결제, 해외주식투자 환전 수요는 하단을 지지. 이번 주 1,510원 위쪽에서는 네고 고점매도가 확인됐고, 1,500원대는 수입업체 매수대응이 관찰. 오늘도 달러를 확보하기 위한 저가매수는 꾸준할 것으로 보이며 이번 주 4거래일 동안 약 4.6억 달러 순매수를 기록한 미국 주식시장 투심 회복도 환율 하단을 지지. 따라서 오늘 하락 출발 후 증시 외국인 순매수 전환, 이월 네고 유입에 하락 압력이 우위를 보이며 1,500원 후반을 중심으로 제한적인 하락 시도 전망.

어제 자 동향: 트럼프 발언 충격에 급등, 구두개입에 추가 상승 제한

전일 달러/원 종가는 1,519.7(+18.4). 1,512.2원에 출발한 환율은 장 초반 트럼프 국정연설에서 수주간 이란 공격을 이어 나가겠다는 발언 이후 국제유가가 급등하자 1,520원 중반까지 급등. 이후 코스피 급락에도 당국 구두개입과 수출업체 고점매도가 일부 확인되며 1,520원 초반에서 횡보한 뒤 마감 전 1,520원을 하회.

글로벌 동향: 달러화, 전쟁 장기화 우려 속 국제유가와 동반 상승

달러지수: 99.998(+0.347), 유로/달러 1.1539(-0.0050), 달러/엔 159.60(+0.78)
달러화는 이란 전쟁 장기화 우려 재부상을 반영한 국제유가 10%대 급등에 동조.

트럼프는 대국민 연설에서 향후 2, 3주간 이란 압박을 강화하겠다고 밝히며 휴전 로드맵을 공개할 것이란 시장 일각의 기대치를 충족시키지 못해. 이에 중동 지정학 불확실성이 다시 전면에 부상하며 국제유가 급등으로 이어졌고, 달러지수도 위험선호 심리가 뉴욕장 초반까지 극단적으로 위축되자 주요통화에 상승폭 확대.

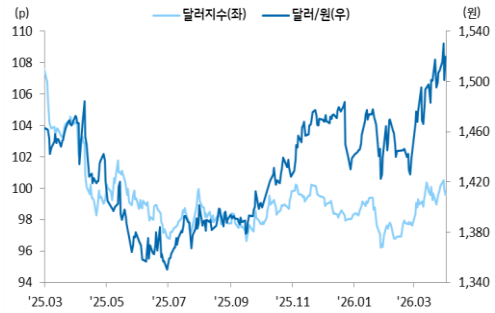
다만 뉴욕증시는 유가 상승이라는 악재에도 이란이 오만과 호르무즈 해협 선박 통항 관리 방안을 논의 중이란 호식에 반등. 또한 영국을 비롯한 40개국이 미국 개입 없이도 호르무즈 해협을 개방하기 위한 계획을 숙고하고 있다는 외신이 보도되면서 성장주, 기술주를 중심으로 한 위험자산 투심 회복을 지원.

유로, 파운드, 엔화는 아시아장부터 유럽장까지 유가 급등에 밀려 급락한 뒤 뉴욕장 투심 회복에 낙폭을 일부 반납.

오늘 외환시장 주요 이벤트

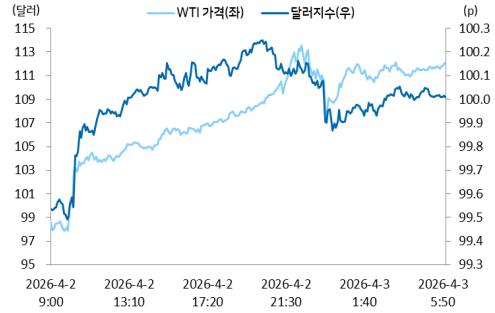
10:45 중국 3월 레이팅독 서비스업 PMI(예상 53.6, 이전 56.7)
15:00 유로 디미타 라데브 불가리아 중앙은행 총재 연설
21:30 미국 3월 비농업 고용(예상 65k, 이전 -92k)
21:30 미국 3월 실업률(예상 4.4%, 이전 4.4%)
22:45 미국 3월 S&P 서비스업 PMI(예상 51.1, 이전 51.1)

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설

트럼프 국정연설 이후 국제유가 급등, 달러지수 동반 상승



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1519.70	18.40	1512.20	1524.10	1506.70	17.40	133.39	16.29
JPY/KRW	953.58	5.84	945.83	956.19	945.83	10.36		
EUR/KRW	1751.28	11.72	1739.93	1759.52	1739.93	19.59		
CNH/KRW	220.52	2.26	218.28	221.27	218.28	2.99		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.998	0.347	0.10
EUR/USD	1.1539	(0.0050)	0.10
USD/JPY	159.60	0.78	(0.13)
GBP/USD	1.3227	(0.0078)	(0.77)
USD/CNH	6.8901	0.0127	(0.44)
USD/CHF	0.7989	0.0047	0.45
AUD/USD	0.6910	(0.0018)	0.35
NZD/USD	0.5716	(0.0037)	(0.80)
USD/CAD	1.3920	0.0044	0.43

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,519.70	18.40	0.84
USD/SGD	1.2859	0.0028	0.05
USD/IDR	17,000	20	0.57
USD/PHP	휴장	-	-
USD/RUB	80.3375	(0.2120)	(1.33)
USD/ZAR	16.9430	0.1274	(0.99)
USD/MXN	17.8699	0.0495	(0.38)
USD/PLN	3.7058	0.0091	(0.11)
USD/TRY	44.4625	(0.0068)	0.22

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.45)	0.00
2M	(3.00)	(0.15)
3M	(4.50)	(0.10)
6M	(9.30)	0.00
12M	(15.80)	(0.60)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	34.360	0.680

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.215	3.185	3.200	6.75
2Y	3.505	3.475	3.490	3.49
3Y	3.600	3.570	3.585	3.59
4Y	3.640	3.605	3.623	3.62
5Y	3.665	3.630	3.648	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)	2.50	(10.00)	1M	3.657	(0.38)
CD	2.82	0.00	3M	3.674	(0.34)
통안3M	2.556	3.40	6M	3.686	(0.19)
통안1Y	2.896	12.70	12M	3.700	(0.39)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.985	2.385	2.685	3.00
2Y	3.239	2.641	2.940	4.50
3Y	3.318	2.712	3.015	4.00
4Y	3.387	2.783	3.085	3.50
5Y	3.447	2.843	3.145	3.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,234.05	(244.65)
KOSDAQ	1056.34	(59.84)
국고채3Y	3.477	10.70
국고채10Y	3.804	11.50

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(1,368)	(101,395)
KOSDAQ	(863)	1,059
국고채	2,194	41,066
통안채	(498)	303

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	46,504.67	(61.07)	(0.13)	1.18	미국채 2Y	3.7963	(0.47)	(0.12)	(4.75)
S&P	6,582.69	7.37	0.11	1.63	미국채 10Y	4.3049	(1.37)	(0.32)	(2.42)
NASDAQ	21,879.18	38.23	0.18	2.20	WTI	111.54	11.42	11.41	18.06
EuroStoxx 50	5,692.86	(39.85)	(0.70)	2.28	Brent	109.37	8.21	8.12	1.26
DAX 30	23,168.08	(130.81)	(0.56)	2.45	구리	12,359.50	(75.00)	(0.60)	1.75
Nikkei225	52,463.27	(1,276.41)	(2.38)	(2.13)	니켈	17,086.00	(123.00)	(0.71)	(0.97)
Shanghai	3,919.29	(29.27)	(0.74)	0.78	대두	1,163.50	(5.00)	(0.44)	(0.88)
Hang Seng H	8,456.92	(47.89)	(0.56)	0.80	Gold	4,651.50	(131.70)	(2.75)	6.29

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

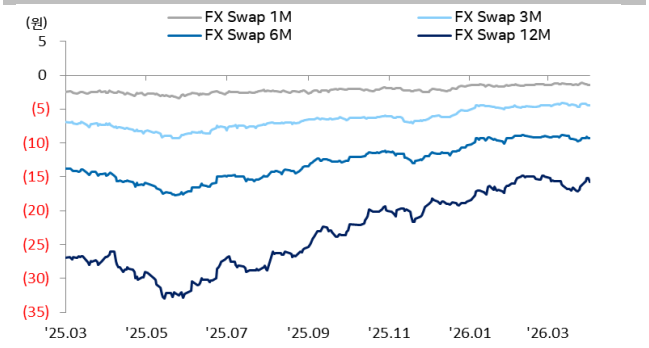
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 3월 CPI YoY(2.2%, 예상 2.3% 하회)	10:45 중국 3월 레이팅독 서비스업 PMI(예상 53.6, 이전 56.7)	23:00 미국 3월 ISM 서비스업 PMI(예상 54.9, 이전 56.1)
09:30 호주 2월 무역수지(A$5,686m, 예상 A$2,850m 상회)	15:00 유로 디미타 라데브 불가리아 중앙은행 총재 연설	
21:30 미국 2월 무역수지(-$57.3b, 예상 -$60.9b 상회)	21:30 미국 3월 비농업 고용(예상 65k, 이전 -92k)	
21:30 미국 주간 신규실업수당청구(202k, 예상 212k 하회)	21:30 미국 3월 실업률(예상 4.4%, 이전 4.4%)	
23:15 미국 로리 로건 댈러스 연은 총재 연설	22:45 미국 3월 S&P 서비스업 PMI(예상 51.1, 이전 51.1)	
00:30 유로 빌누아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설		
01:45 미국 미셸 보우만 연준 부의장 연설		

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

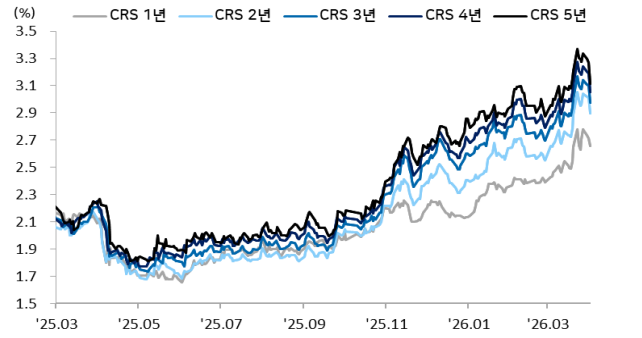
Chart

달러/원 FX Swap Point



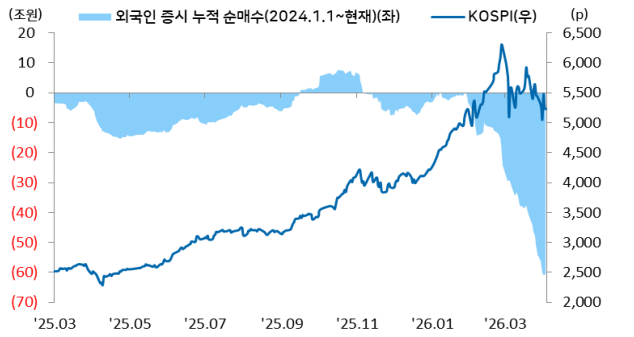
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



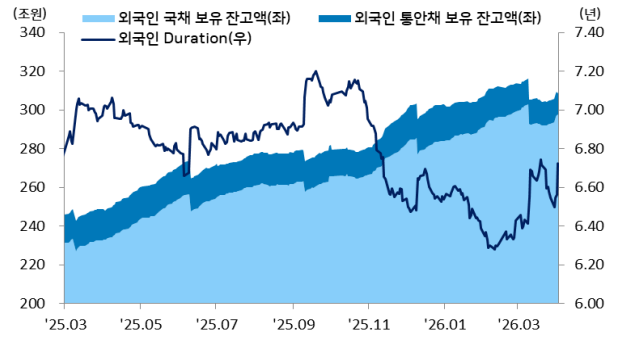
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



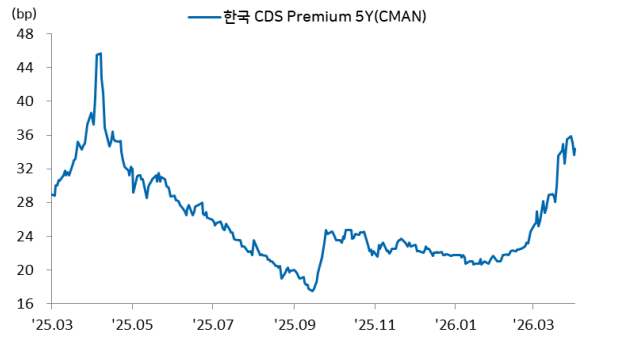
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



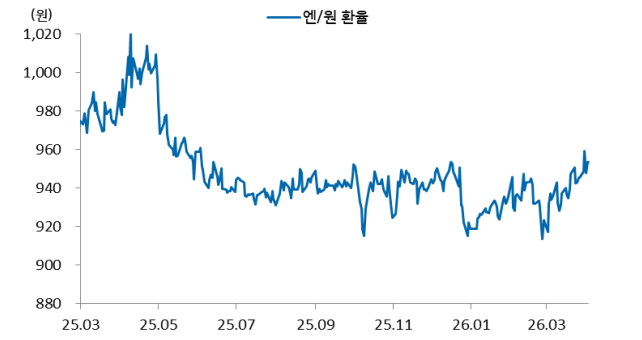
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



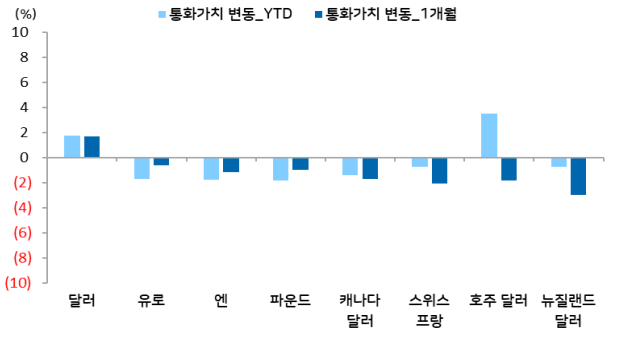
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



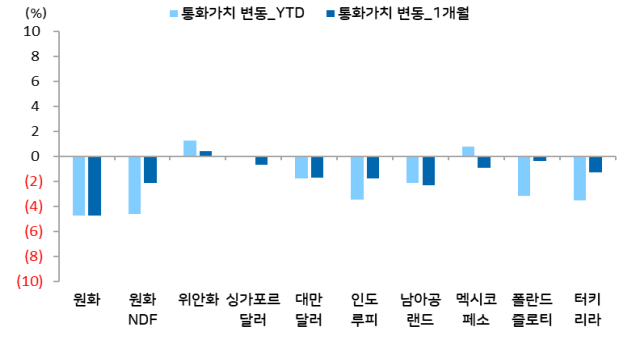
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)ㅋㅋ



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