우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 4월 29일 수요일

드디어 100%로 돌아온 월말 수급, AI발 리스크 오프에도 상승 제한

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

금일 달러/원 예상: 1,470~1,476원

NDF 종가: 1,471.50(스왑포인트 -1.15원 고려 시 1,472.65원 전일비 -0.95)
시장평균환율(MAR): 1,473.30, 야간장 종가: 1,473.20(+0.7)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,471.30/1,471.70	-	-

오늘 자 전망: 월말 수급 공방 속 위험선호 위축에 제한적 상승

상승요인: 위험선호 위축에 따른 역외 롱심리 회복, 역내 결제수요 소화
하락요인: 월말 수출 및 중공업체 대규모 네고 물량 유입 지속

오늘 달러/원은 국제유가 상승 재개, 기술주 투심 위축에 따른 리스크 오프 분위기를 반영해 제한적 상승 시도 예상. 밤사이 뉴욕증시가 AI 과잉투자 우려를 차익실현 재료로 소화하며 하락, 오늘 국내증시도 FOMC 빅 이벤트를 앞둔 포지션 정리가 주를 이루며 조정을 받을 가능성이 농후. 해당 재료는 투기적 수요로 분류되는 역외 롱플레이를 뒷받침하며, 실수요 측면에서도 수입업체 결제수요가 적극적인 매수대응으로 일관하며 장중 월말 수급공방 속 상승압력이 우세한 분위기를 만들어 내는데 일조할 것으로 판단.

다만 수출업체 월말 네고는 상단을 지지하는 요인. 지난 주에 이어 이번 주에도 수출업체의 적극적인 매도 대응이 확인되며 '월말 네고' 이벤트가 정상화됐음을 확인. 어제도 네고 물량이 장중 위안화, 싱가포르 달러 약세에도 원화가 상대적으로 선방하는데 일조했던 만큼 오늘도 일방향적인 상승보다는 1,470원 초반에서 팽팽한 수급균형을 이룰 확률이 더 높다는 판단. 따라서 오늘 보합 출발 후 결제와 네고가 상하단을 지지하는 가운데 코스피 하락, 역외 매수 유입에 제한적인 상승 시도 전망.

어제 자 동향: 아시아 통화 약세에도 월말 수급 부담에 상승폭 제한

전일 달러/원 종가는 1,473.6(+1.1). 1,474.1원에 출발한 환율은 아시아 통화가 약세를 보였음에도 월말 네고라는 강력한 수급에 눌려 개장가를 중심으로 횡보. 오후 들어서는 일시적으로 1,470원 초반까지 레벨을 낮추기도 했으나 강달러 재개, 월말 네고가 일부 소화되며 물량 부담이 완화된 영향에 소폭 상승 마감.

글로벌 동향: 달러화, 유가 상승 및 AI 투자 우려 재부상 속 상승

달러지수: 98.599(+0.103), 유로/달러 1.1712(-0.0009), 달러/엔 159.62(+0.20)
달러화는 국제유가 상승 재개 및 오픈AI발 리스크 오프에 주요통화에 상승 마감.

국제유가는 이란과 미국 협상이 교착 상태에 빠지며 호르무즈 봉쇄가 장기화될 수 있다는 우려에 상승. 트럼프는 이란이 미군이 해협 봉쇄 해제를 요청했다고 밝혔으나, 시장은 핵무기를 둘러싼 양국간 의견 차이가 협상의 걸림돌이라고 분석.

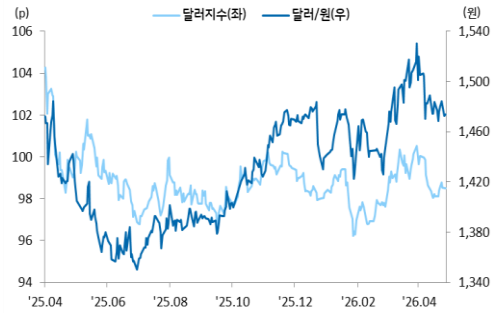
미국 국채금리는 유가 상승에 맞춰 장단기 모두 상승했고, 강달러 지지 요인으로 소화. 엔화는 BOJ 매파 평가에 상승한 뒤 유가와 금리 상승에 재차 약세로 전환.

한편 뉴욕증시는 주요 빅테크 기업 실적 발표 관망 속 오픈AI가 촉발한 대규모 AI 투자 회의론 재부상이 차익실현 재료로 소화되며 하락. 외신은 오픈AI가 사용자, 매출 목표 달성에 어려움을 겪고 있단 내용을 보도. 이후 오픈 AI가 소매 및 기업용 영업이 호조를 보이고 있다며 기사 내용을 반박했으나, 최근 사상 최고치 경신을 이어가던 미국 주식시장 차익실현 움직임을 방어하는데 실패.

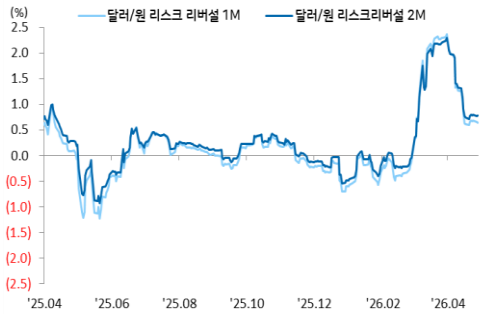
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:30 호주 3월 CPI YoY(예상 4.8%, 이전 3.7%)
17:00 유로 3월 M3 통화공급 YoY(예상 3.1%, 이전 3.0%)
21:00 독일 4월 CPI YoY(P)(예상 2.9%, 이전 2.7%)
21:30 미국 3월 건축허가 MoM(P)(예상 -0.6%, 이전 -)
21:30 미국 3월 내구재 주문 MoM(P)(예상 0.5%, 이전 -1.3%)
03:00 미국 4월 FOMC(예상 기준금리 동결)
03:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설

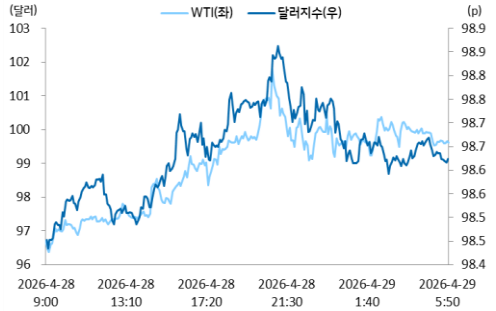
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



호르무즈 해협 봉쇄 장기화 우려에 유가 상승, 달러 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1473.60	1.10	1474.10	1475.20	1471.60	3.60	149.26	(0.62)
JPY/KRW	925.57	1.82	923.90	926.33	923.25	3.08		
EUR/KRW	1724.56	(1.01)	1726.17	1727.36	1723.53	3.83		
CNH/KRW	215.62	0.06	215.72	215.93	215.39	0.54		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	98.599	0.103	0.21
EUR/USD	1.1712	(0.0009)	(0.27)
USD/JPY	159.62	0.20	0.16
GBP/USD	1.3517	(0.0018)	0.07
USD/CNH	6.8402	0.0140	0.17
USD/CHF	0.7893	0.0038	1.06
AUD/USD	0.7181	(0.0005)	0.41
NZD/USD	0.5885	(0.0023)	(0.15)
USD/CAD	1.3684	0.0057	0.15

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,473.60	1.10	0.35
USD/SGD	1.2772	0.0029	0.23
USD/IDR	17,225	30	0.47
USD/PHP	61.261	0.533	2.21
USD/RUB	75.1188	0.2469	0.23
USD/ZAR	16.5388	(0.0031)	0.29
USD/MXN	17.3922	0.0110	0.41
USD/PLN	3.6273	0.0029	0.49
USD/TRY	45.0554	0.0198	0.36

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.15)	0.15
2M	(2.60)	0.05
3M	(4.10)	0.05
6M	(8.30)	0.10
12M	(14.80)	0.10

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	28.580	(0.110)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.265	3.230	3.248	0.50
2Y	3.575	3.540	3.558	3.56
3Y	3.675	3.640	3.658	3.66
4Y	3.720	3.690	3.705	3.71
5Y	3.745	3.715	3.730	3.73

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.31	(27.00)	1M	3.652	(0.69)
CD	2.82	0.00	3M	3.663	(0.55)
통안3M	2.554	1.40	6M	3.669	(0.40)
통안1Y	2.871	(0.20)	12M	3.683	(0.03)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.960	2.400	2.680	0.50
2Y	3.296	2.704	3.000	5.00
3Y	3.373	2.867	3.120	5.50
4Y	3.473	2.947	3.210	6.00
5Y	3.574	2.996	3.285	7.50

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	6,641.02	25.99
KOSDAQ	1215.58	(10.60)
국고채3Y	3.529	3.70
국고채10Y	3.861	4.10

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(1,843)	(51,769)
KOSDAQ	(4,949)	15,304
국고채	222	7,240
통안채	(2,300)	(199)

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	49,141.93	(25.86)	(0.05)	(0.02)	미국채 2Y	3.8360	3.88	1.02	1.50
S&P	7,138.80	(35.11)	(0.49)	1.06	미국채 10Y	4.3455	0.60	0.14	1.26
NASDAQ	24,663.80	(223.30)	(0.90)	1.66	WTI	99.93	3.56	3.69	8.47
EuroStoxx 50	5,836.10	(24.22)	(0.41)	(1.59)	Brent	111.22	2.99	2.76	12.94
DAX 30	24,018.26	(65.27)	(0.27)	(1.04)	구리	13,036.50	(176.50)	(1.34)	(1.47)
Nikkei225	59,917.46	(619.90)	(1.02)	0.96	니켈	19,450.00	353.00	1.85	6.72
Shanghai	4,078.64	(7.71)	(0.19)	(0.16)	대두	1,173.00	(4.25)	(0.38)	(0.13)
Hang Seng H	8,644.81	(111.51)	(1.27)	(3.34)	Gold	4,591.50	(83.90)	(1.79)	(2.28)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

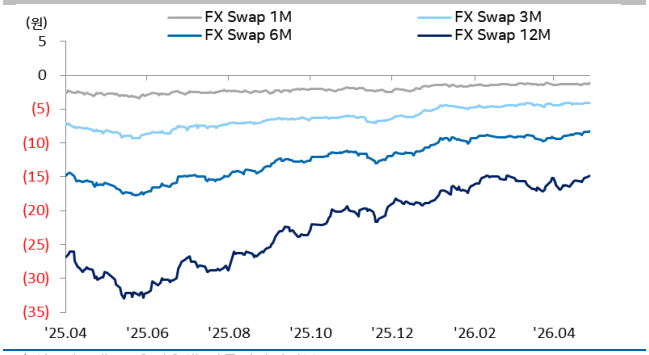
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:30 일본 3월 실업률(2.7%, 예상 2.6% 상회)	10:30 호주 3월 CPI YoY(예상 4.8%, 이전 3.7%)	10:30 중국 4월 제조업 PMI(예상 50.1, 이전 50.4)
21:15 미국 주간 ADP 신규고용(54.750k, 이전 40.250k)	17:00 유로 3월 M3 통화공급 YoY(예상 3.1%, 이전 3.0%)	10:30 중국 4월 서비스업 PMI(예상 49.8, 이전 50.1)
23:00 미국 4월 리치먼드 연은 제조업(예상 -, 이전 0)	21:00 독일 4월 CPI YoY(P)(예상 2.9%, 이전 2.7%)	10:45 중국 4월 레이팅독 제조업 PMI(예상 51.0, 이전 50.8)
23:00 미국 4월 CB 소비자신뢰(92.8, 예상 89.0 상회)	21:30 미국 3월 건축허가 MoM(P)(예상 -0.6%, 이전 -)	16:55 독일 4월 실업률(예상 6.3%, 이전 6.3%)
N/A 일본 4월 BOJ 통화정책회의(기준금리 동결)	21:30 미국 3월 내구재 주문 MoM(P)(예상 0.5%, 이전 -1.3%)	17:00 독일 1Q GDP QoQ(P)(예상 0.1%, 이전 0.3%)
	03:00 미국 4월 FOMC(예상 기준금리 동결)	18:00 유로 1Q GDP QoQ(P)(예상 0.2%, 이전 0.2%)
	03:30 미국 제롬 파월 연준 의장 연설	18:00 유로 4월 CPI YoY(P)(예상 3.0%, 이전 2.6%)
		20:00 영국 4월 BOE 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
		21:15 유로 4월 ECB 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
		21:30 미국 3월 개인소비 MoM(예상 0.9%, 이전 0.5%)
		21:30 미국 3월 PCE 가격 YoY(예상 3.5%, 이전 2.8%)
		21:30 미국 3월 근원 PCE 가격 YoY(예상 3.2%, 이전 3.0%)
		21:30 미국 1Q GDP QoQ(A)(예상 2.2%, 이전 0.5%)
		21:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 213k, 이전 214k)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

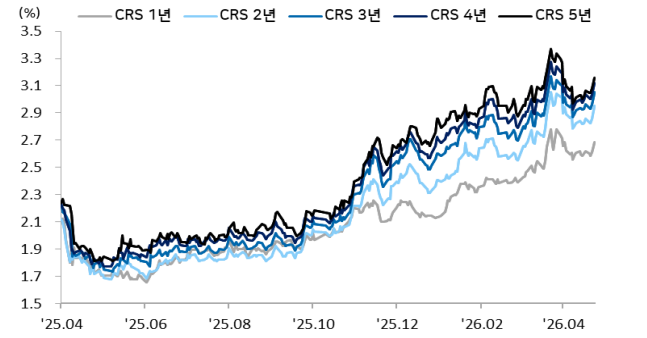
Chart

달러/원 FX Swap Point



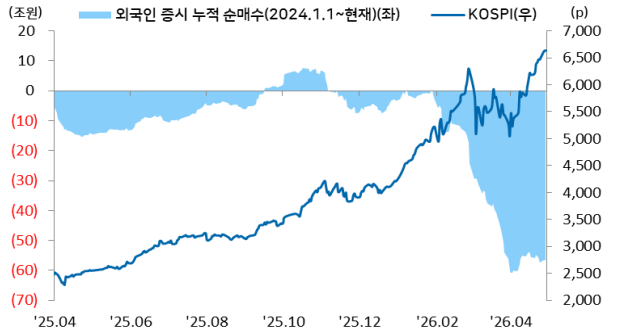
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



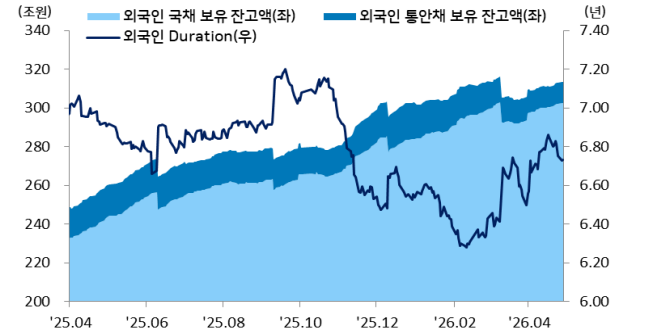
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



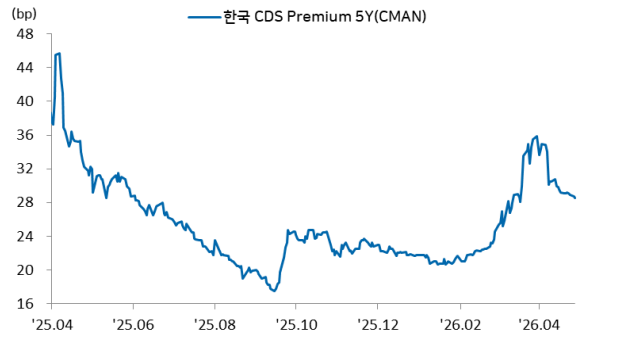
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



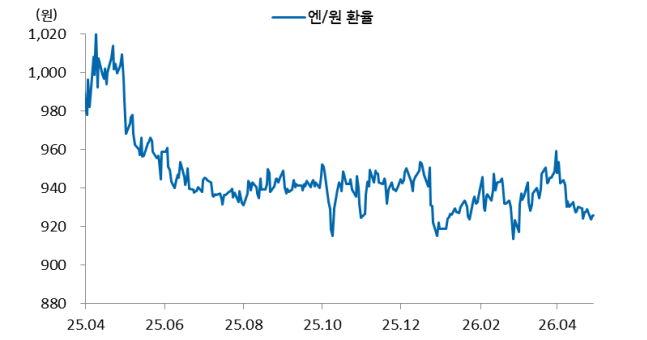
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



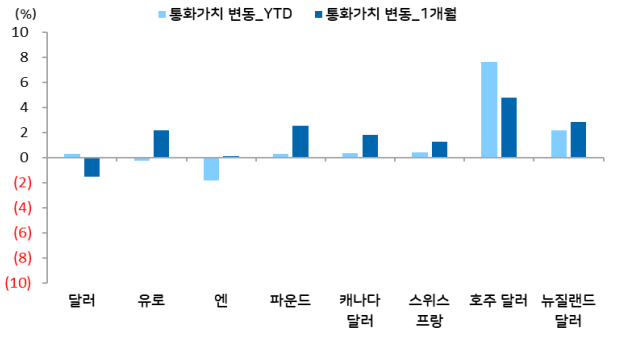
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



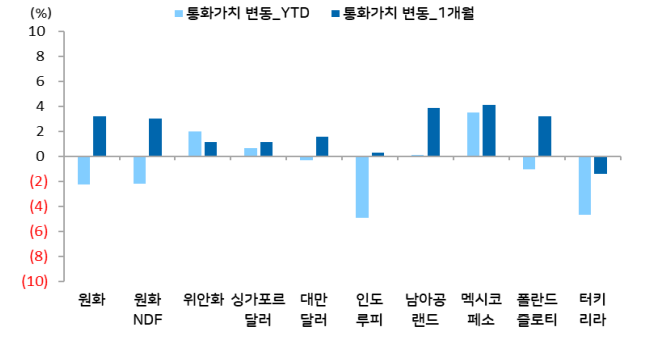
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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

아시아, 주요 신흥국 통화 YㅋTD(%) & 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