우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 5월 11일 월요일

중동 불확실성이 짓어도 주식시장 AI랠리는 달린다

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

금일 달러/원 예상: 1,458~1,470원

NDF 종가: 1,461.70(스왑포인트 -1.00원 고려 시 1,462.70원 전일비 -9.00)

시장평균환율(MAR): 1,466.00, 야간장 종가: 1,456.00(+0.9)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,461.50/1,461.90	-	-

오늘 자 전망: 중동 협상 불확실성 속 실적 기반 AI 랠리에 하락

상승요인: 미국-이란 협상 타결 실패 우려, 강달러 동조, 역내외 저가매수

하락요인: 국내증시 외국인 순매수 전환, 수출업체 이월 네고 추격 매도

오늘 달러/원은 미국, 이란 협상 타결 실패 우려에도 주식시장 AI 랠리 낙수효과에 무게가 실리며 하락 예상. 트럼프는 이란이 제안한 평화안 답변이 수용할 수 없는 수준이라고 발언. 또한 이란은 미국 외신이 보도한 고농축 우라늄 제3국 이전을 제안은 사실이 아니라고 반박하며 핵협상을 둘러싼 양국간 이견도 크다는 점을 확인. 이에 오늘 이른 아침 시드니장에서 달러가 강세를 보이고 있으며, 아시아장 초반부에 투기적 달러 롱플레이, 오전장 주가 조정으로 인해 원화, 위안화, 싱가포르 달러 동반 약세가 나타날 가능성이 농후.

다만 오후 장으로 갈수록 위험선호 심리가 회복되며 주가 반등에 맞춰 원화도 장중 낙폭 확대를 시도할 듯. 트럼프가 수용 불가라는 판정을 내렸지만 협상 불발, 군사 작전 재개와 같은 지정학 리스크 재확대 신호는 부재. 지난 주 미군과 이란 호르무즈 군사적 충돌에도 기업 실적에 포커스를 맞추며 주식시장이 AI발 랠리를 이어갔던 만큼 국내증시도 반도체를 중심으로 한 상승 흐름을 유지할 것으로 판단. 따라서 오늘 하락 출발 후 오전 장에서 글로벌 강달러에 동조해 낙폭을 줄인 뒤 견고한 코스피 상승을 확인한 뒤 낙폭을 확대, 1,460원 초반 지지선 테스트 전망.

어제 자 동향: 증시 외국인 대규모 순매도, 역외 매수에 갭 업 마감

전일 달러/원 종가는 1,471.7(+17.7). 1,458.5원에 출발한 환율은 장 초반 외국인 순매도 규모 확대에 따른 코스피 하락에 역외 커스터디 매수, 롱플레이가 따라붙으며 상승폭 확대. 1,460원대에서 네고 물량이 일부 유입됐으나 역송금으로 추정되는 매수세를 버텨내지 못하고 물러서면서 일방향적인 상승으로 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 헤드라인 고용 호조에도 비판적 해석에 하락

달러지수: 97.900(-0.167.), 유로/달러 1.1787(+0.0061), 달러/엔 156.68(-0.21)

달러화는 신규 고용 증가에도 비판적 해석과 연준 인상 베팅 축소에 하락 마감.

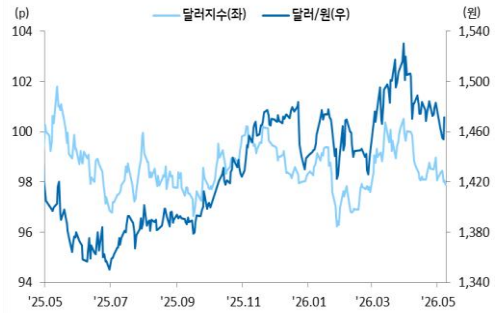
미국 4월 비농업 신규고용은 11.5만명 증가하며 예상(6.5만명)을 상회. 다만 가계 조사기준 고용 감소, 경제활동참가율 하락, 일부 서비스 업종에 편중된 노동력 수요 등 비판적 해석이 뒤따르면서 연준 금리인상을 지지할 정도는 아니라는 결론을 도출. 이에 미국 2년 국채금리가 하락하며 연준 인상 베팅이 축소됐고, 달러지수도 유의미한 반등 없이 하락 패턴을 유지.

뉴욕증시는 견조한 신규고용과 연준 인상 베팅 축소, 호르무즈 해협 미국과 이란 대립에도 종전 낙관론이 유지되는 등 여러 호재를 반영해 상승폭 확대. 루비오 미국 국무부 장관은 이란이 8일까지 트럼프가 제시한 안건 동의 여부에 답을 해야한다고 압박했으며 호르무즈에서 미국과 이란간 충돌이 발생하는 등 불확실성 확대. 다만 시장은 국지적 충돌이 전면적인 공습 재개로 이어지지 않을 것이라고 낙관.

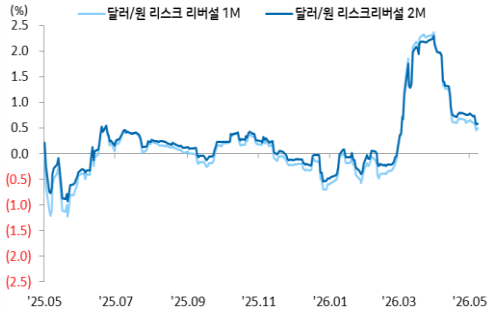
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:30 중국 4월 PPI YoY(예상 1.8%, 이전 0.5%)
10:30 중국 4월 CPI YoY(예상 1.0%, 이전 1.0%)
23:00 미국 4월 기존주택 판매 MoM(예상 2.0%, 이전 -3.6%)

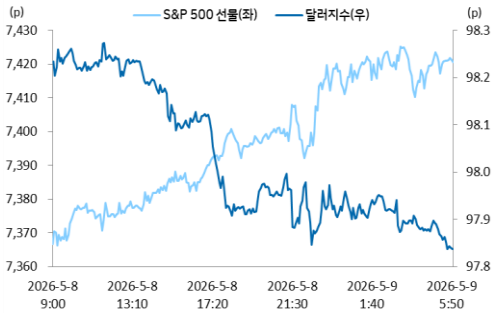
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



고용지표 발표 후 연준 인상 기대 축소, 주가 상승 & 약달러



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1471.70	17.70	1458.50	1471.80	1457.90	13.90	155.58	(9.31)
JPY/KRW	938.82	9.02	926.97	938.73	926.84	11.89		
EUR/KRW	1728.70	20.50	1705.61	1728.60	1705.61	22.99		
CNH/KRW	216.40	2.77	213.57	216.40	213.57	2.83		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	97.900	(0.167)	(0.26)
EUR/USD	1.1787	0.0061	0.56
USD/JPY	156.68	(0.25)	(0.21)
GBP/USD	1.3631	0.0076	0.35
USD/CNH	6.7971	(0.0116)	(0.50)
USD/CHF	0.7766	(0.0036)	(0.70)
AUD/USD	0.7246	0.0037	0.61
NZD/USD	0.5967	0.0027	1.15
USD/CAD	1.3677	0.0012	0.65

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,471.70	17.70	(0.78)
USD/SGD	1.2672	(0.0019)	(0.44)
USD/IDR	17,373	31	0.12
USD/PHP	60.626	0.214	(1.39)
USD/RUB	74.2100	(0.4400)	(1.05)
USD/ZAR	16.3760	(0.1047)	(1.62)
USD/MXN	17.1763	(0.1342)	(1.61)
USD/PLN	3.5952	(0.0143)	(0.70)
USD/TRY	45.3570	0.0473	0.39

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.00)	0.00
2M	(2.20)	0.10
3M	(3.40)	0.05
6M	(7.40)	0.00
12M	(13.90)	(0.20)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	25.340	(1.125)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.230	3.200	3.215	0.50
2Y	3.555	3.520	3.538	3.54
3Y	3.655	3.625	3.640	3.64
4Y	3.705	3.675	3.690	3.69
5Y	3.740	3.710	3.725	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)	2.55	25.00	1M	3.632	(0.56)
CD	2.81	(1.00)	3M	3.643	(0.44)
통안3M	2.564	0.60	6M	3.658	(0.48)
통안1Y	2.856	0.70	12M	3.725	(0.48)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.981	2.529	2.755	(0.50)
2Y	3.253	2.757	3.005	(0.50)
3Y	3.322	2.928	3.125	0.00
4Y	3.446	2.964	3.205	0.50
5Y	3.452	3.058	3.255	2.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	7,498.00	7.95
KOSDAQ	1207.72	8.54
국고채3Y	3.569	2.30
국고채10Y	3.909	2.10

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(52,967)	(112,527)
KOSDAQ	4,046	14,772
국고채	(207)	17,248
통안채	(1,304)	(3,407)

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	49,609.16	12.19	0.02	0.22	미국채 2Y	3.8846	(2.66)	(0.68)	0.18
S&P	7,398.93	61.82	0.84	2.33	미국채 10Y	4.3541	(3.19)	(0.73)	(0.36)
NASDAQ	26,247.08	440.88	1.71	4.51	WTI	95.42	0.61	0.64	(6.40)
EuroStoxx 50	5,911.53	(61.12)	(1.02)	0.51	Brent	101.29	1.23	1.23	(6.36)
DAX 30	24,338.63	(324.98)	(1.32)	0.19	구리	13,573.00	180.00	1.34	4.51
Nikkei225	62,713.65	(120.19)	(0.19)	3.59	니켈	18,892.00	(251.00)	(1.31)	(2.96)
Shanghai	4,179.95	(0.14)	(0.00)	2.48	대두	1,194.25	17.25	1.44	0.56
Hang Seng H	8,889.07	(30.41)	(0.34)	2.39	Gold	4,730.70	19.80	0.42	1.86

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

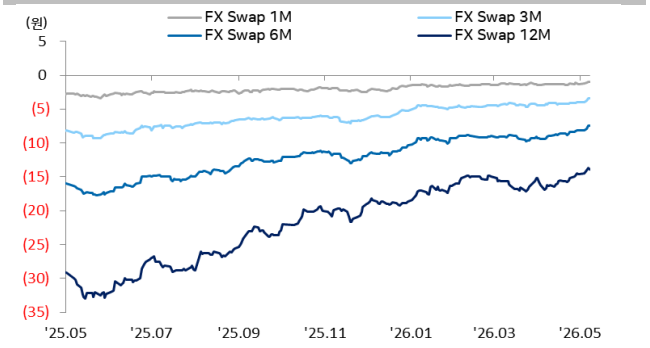
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
15:00 독일 3월 수출 MoM(0.5%, 예상 -1.5% 상회)	10:30 중국 4월 PPI YoY(예상 1.8%, 이전 0.5%)	15:00 독일 4월 CPI YoY(F)(예상 2.9%, 이전 2.9%)
15:00 독일 3월 산업생산 MoM(-0.7%, 예상 0.4% 하회)	10:30 중국 4월 CPI YoY(예상 1.0%, 이전 1.0%)	16:15 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설
16:00 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	23:00 미국 4월 기존주택 판매 MoM(예상 2.0%, 이전 -3.6%)	18:00 독일 5월 ZEW 경기신뢰(예상 -19.8, 이전 -17.2)
18:45 미국 리사 쿡 연준 이사 연설		19:00 유로 돌렌츠 슬로베니아 중앙은행 총재 연설
21:30 미국 4월 비농업 신규고용(115k, 예상 65k 상회)		19:00 미국 4월 NFIB 소기업 낙관(예상 96.1, 이전 95.8)
21:30 미국 4월 실업률(4.3%, 예상 4.3% 부합)		21:15 미국 주간 ADP 고용(예상 -, 이전 39.250k)
23:00 미국 5월 미시간 소비자신뢰(P)(48.2, 예상 49.5 하회)		21:30 미국 4월 CPI YoY(예상 3.7%, 이전 2.2%)
00:05 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설		21:30 미국 4월 근원 CPI YoY(예상 2.7%, 이전 2.6%)
01:15 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설		02:00 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설
<9일>		
08:30 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사 연설		
08:30 미국 미셸 보우만 연준 부의장 연설		
08:30 미국 메리 데일리 샌프란시스코 연은 총재 연설		
N/A 중국 4월 수출 YoY(14.1%, 예상 8.4% 상회)		

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

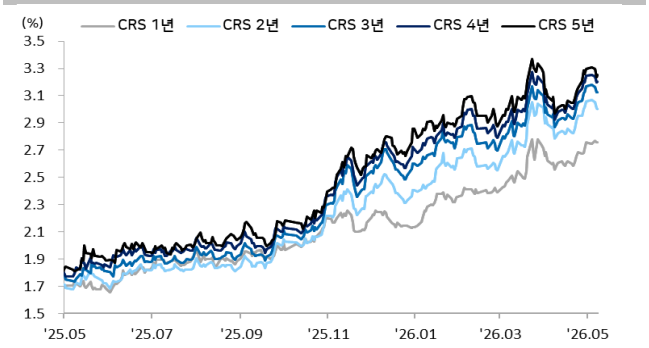
Chart

달러/원 FX Swap Point



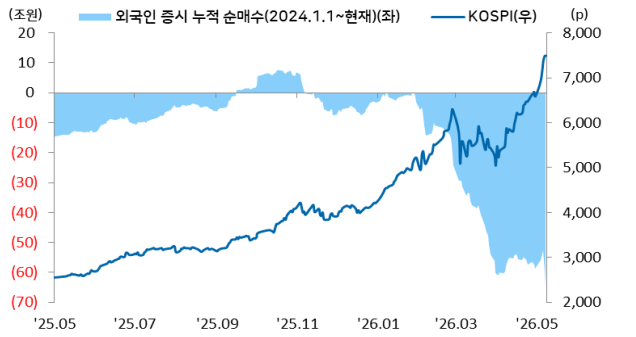
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



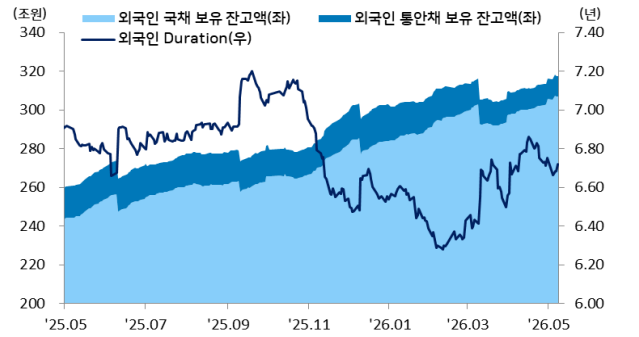
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



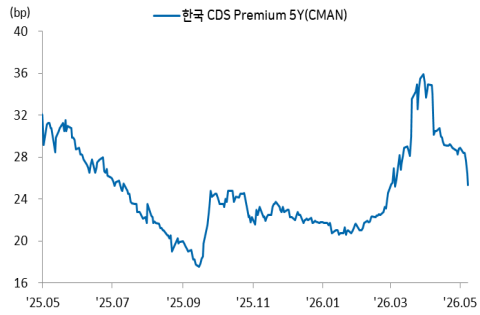
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



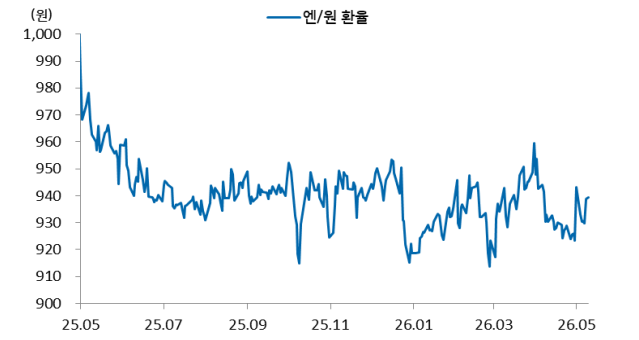
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



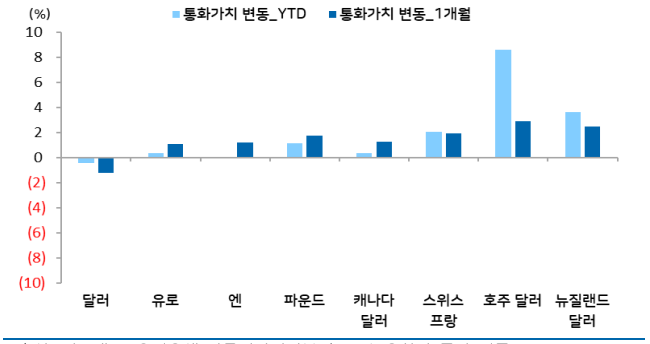
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



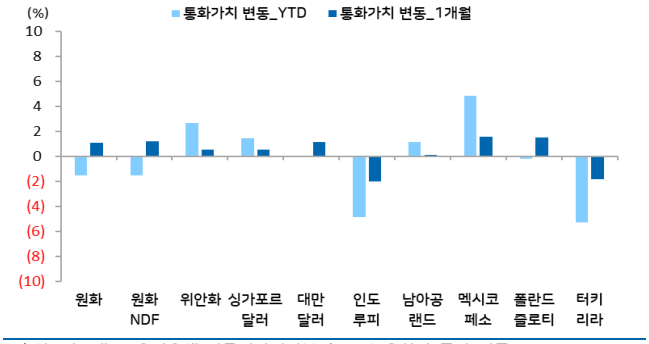
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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