우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 5월 12일 화요일

안개 속 미-이란 협상, 유가가 불러오는 인플레 공포

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

금일 달러/원 예상: 1,471~1,480원
NDF 종가: 1,474.00(스왑포인트 -1.15 고려 시 1,475.15원 전일비 +2.75)
시장평균환율(MAR): 1,473.00, 야간장 종가: 1,472.7(+1.0)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,473.80/1,474.20	-	-

오늘 자 전망: 미-이란 협상 교착, 유가 오름세에 맞물려 상승 예상

상승요인: 종전 협상 불확실성 지속, 국제유가 상승, 달러 실수요 매수
하락요인: 수출업체 이월 네고 대기 물량 경계, 일본 당국 개입 경계

오늘 달러/원은 미국과 이란의 협상이 교착 상태에 빠진 가운데 위험선호 심리가 위축되면서 상승 예상. 지난밤 협상 불확실성에 WTI 가격이 3% 상승하면서 인플레이션 재확산 우려가 커졌고 달러화 역시 강세 전환. 달러 강세를 반영한 역내 롱 플레이가 오늘 환율 상승 재료로 소화. 또한 외국인 국내증시 순매도가 연장되며 원화 약세 부담이 이어질 것으로 보이며, 수입업체 결제 수요 등 달러 실수요 매수세까지 가세하며 환율 상승 압력을 키울 것으로 예상. 특히 오늘 밤 미국 4월 CPI 발표를 앞둔 경계감이 역외 달러 매수세를 추가 자극할 소지가 다분. 환율 하단은 달러 실수요와 위험자산 선호 심리 위축에 의해 견고하게 지지될 전망.

다만 수출업체 이월 네고 물량과 일본 당국의 개입 경계감은 환율 상단을 제한. 지난 몇 주간 수출업체를 중심으로 1,460~1,470원대에서 꾸준히 달러 공급을 늘려온 만큼 1,470원대 중반 이상에서는 적극적인 매도 대응으로 전환될 가능성 농후. 달러/엔도 일본 당국이 160엔을 방어하고 있어 추가 상승 여지 제한. 이번주 미중 정상회담을 앞두고 이란과의 새로운 협상 변수가 불거질 수 있다는 점도 공격적인 포지션 확대를 억제하는 재료. 따라서 오늘 환율은 상승 출발 후 역내 결제수요가 유입되는 가운데 수출 네고가 상단을 방어하며 1,470원 중후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 외국인 국내증시 순매도와 엔화 약세에 상승 마감

전일 달러/원 종가는 1,472.4(+0.7)원. 1,466.0원에 출발한 환율은 미국과 이란의 협상 난항에 상승. 트럼프가 이란의 협상안을 용납 불가로 규정했으며 이란은 핵시설 해체를 거부. WTI 가격은 100달러에 육박했으며 엔화도 약세 압력을 보이는 등 아시아 통화 전반적 약세. 외국인 주식시장 순매도 역시 원화에 부담.

글로벌 동향: 달러화, 미국과 이란의 합의 기대감에 약세 마감

달러지수: 97.955(+0.055), 유로/달러 1.1783(-0.0004), 달러/엔 157.19(+0.51)
달러화는 미국과 이란의 종전 협상에 진전이 없는 가운데 유가 오름세에 강세

미-이란 협상을 앞두고 트럼프 대통령이 이란의 제안에 거부한다는 뜻을 밝히자 종전 협상 관련 불확실성 확대. 여기에 휴전이 대단히 취약한 상태라고 언급하면서 호르무즈 해협에 갇힌 선박들을 빼내는 프로젝트 프리덤 재개도 거론.

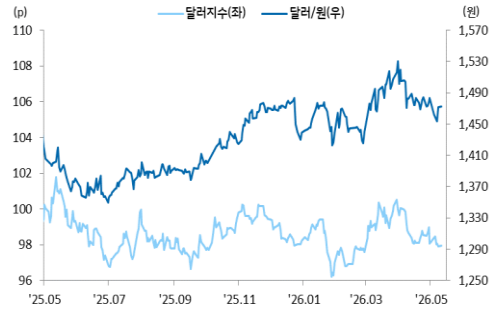
호르무즈 해협을 통한 통행 재개에 대한 기대가 무산되면서 국제유가 상승. WTI 가격은 3% 가량 오른 98.07달러에 마감. 국제유가 오름세와 맞물리며 달러 가치 역시 상승. 다만 장 막판으로 가면서 달러 강세폭은 축소. 미중 정상회담을 앞두고 긴장 수위가 더 높아지지는 않을 것이라는 기대 반영.

영국 지방선거에서 집권 노동당이 부진한 성적을 기록하자 영국 국채 매도세가 재개되며 금리 상승. 이에 따라 파운드화는 달러 대비 제한적 약세에 그쳐.

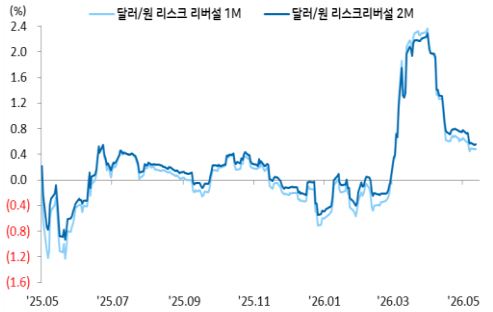
오늘 외환시장 주요 이벤트

15:00 독일 4월 CPI YoY(F)(예상 2.9%, 이전 2.9%)
16:15 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설
18:00 독일 5월 ZEW 경기신뢰(예상 -19.5, 이전 -17.2)
19:00 유로 돌렌츠 슬로베니아 중앙은행 총재 연설
19:00 미국 4월 NFIB 소기업 낙관(예상 96.1, 이전 95.8)
21:15 미국 주간 ADP 고용(예상 -, 이전 39.250k)
21:30 미국 4월 CPI YoY(예상 3.7%, 이전 3.3%)
21:30 미국 4월 근원 CPI YoY(예상 2.7%, 이전 2.6%)
02:00 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설

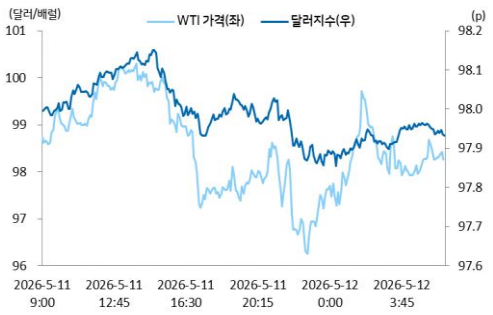
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



미국과 이란 협상 난항에 유가 상승, 달러 강세



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	1472.40	0.70	1466.00	1476.80	1465.60	11.20	154.51	(1.07)
JPY/KRW	937.52	(1.28)	938.16	939.86	933.90	5.96	-	-
EUR/KRW	1731.35	2.67	1731.73	1735.46	1724.45	11.01	-	-
CNH/KRW	216.74	0.33	216.60	217.38	215.59	1.79	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	97.955	0.055	(0.43)
EUR/USD	1.1783	(0.0004)	0.79
USD/JPY	157.19	0.51	(0.03)
GBP/USD	1.3610	(0.0021)	0.58
USD/CNH	6.7919	(0.0052)	(0.57)
USD/CHF	0.7780	0.0014	(0.75)
AUD/USD	0.7249	0.0003	1.14
NZD/USD	0.5965	(0.0002)	1.57
USD/CAD	1.3678	0.0001	0.39

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,472.40	0.70	0.66
USD/SGD	1.2684	0.0012	(0.67)
USD/IDR	17,412	39	0.18
USD/PHP	61.136	0.510	(0.71)
USD/RUB	73.9131	(0.2969)	(1.50)
USD/ZAR	16.4318	0.0558	(2.19)
USD/MXN	17.1897	0.0134	(1.87)
USD/PLN	3.5977	0.0025	(1.22)
USD/TRY	45.3581	0.0011	0.37

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.15)	(0.15)
2M	(2.25)	(0.05)
3M	(3.50)	(0.10)
6M	(7.40)	0.00
12M	(14.10)	(0.20)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	24.410	(0.930)

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

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.265	3.235	3.250	3.50
2Y	3.580	3.550	3.565	3.57
3Y	3.680	3.650	3.665	3.67
4Y	3.735	3.700	3.718	3.72
5Y	3.775	3.745	3.760	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)	2.55	0.00	1M	3.631	(0.09)
CD	2.81	0.00	3M	3.644	0.07
통안3M	2.571	0.70	6M	3.660	0.26
통안1Y	2.865	0.90	12M	3.729	0.41

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.012	2.548	2.780	2.50
2Y	3.279	2.771	3.025	2.00
3Y	3.406	2.884	3.145	2.00
4Y	3.497	2.943	3.220	1.50
5Y	3.539	2.991	3.265	1.00

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	7,822.24	324.24
KOSDAQ	1207.34	(0.38)
국고채3Y	3.598	2.90
국고채10Y	3.950	4.10

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(28,147)	(254,034)
KOSDAQ	1,160	15,044
국고채	2,364	(775)
통안채	991	(5,111)

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	49,704.47	95.31	0.19	1.56	미국채 2Y	3.9536	6.90	1.78	0.04
S&P	7,412.84	13.91	0.19	2.95	미국채 10Y	4.4134	5.93	1.36	(0.56)
NASDAQ	26,274.13	27.05	0.10	4.81	WTI	98.07	2.65	2.78	(7.85)
EuroStoxx 50	5,895.45	(16.08)	(0.27)	2.29	Brent	104.21	2.92	2.88	(8.94)
DAX 30	24,350.28	11.65	0.05	1.50	구리	13,573.00	180.00	1.34	4.51
Nikkei225	62,417.88	(295.77)	(0.47)	4.17	니켈	18,892.00	(251.00)	(1.31)	(2.96)
Shanghai	4,225.02	45.07	1.08	2.86	대두	1,199.75	5.50	0.44	(0.63)
Hang Seng H	8,884.20	(4.87)	(0.05)	1.25	Gold	4,728.70	(2.00)	(0.04)	4.31

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

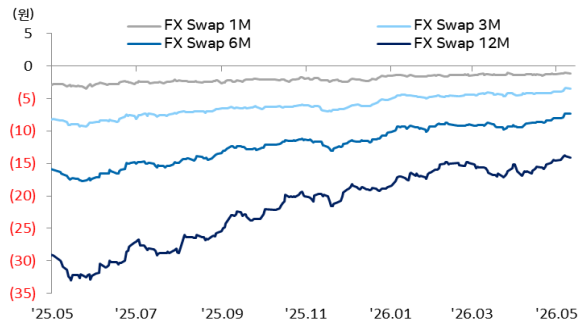
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:30 중국 4월 PPI YoY(2.8%, 예상 1.8% 상회)	15:00 독일 4월 CPI YoY(F)(예상 2.9%, 이전 2.9%)	08:00 한국 4월 실업률(예상 2.7%, 이전 2.7%)
10:30 중국 4월 CPI YoY(1.2%, 예상 0.9% 상회)	16:15 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	15:35 유로 디미타르 라데브 불가리아 중앙은행 총재 연설
23:00 미국 4월 기존주택 판매 MoM(0.2%, 예상 2.0% 하회)	18:00 독일 5월 ZEW 경기신뢰(예상 -19.5, 이전 -17.2)	17:00 유로 마디스 뮐러 에스토니아 중앙은행 총재 연설
	19:00 유로 돌렌츠 슬로베니아 중앙은행 총재 연설	18:00 유로 1Q GDP YoY(P)(예상 0.8%, 이전 0.8%)
	19:00 미국 4월 NFIB 소기업 낙관(예상 96.1, 이전 95.8)	21:30 미국 4월 PPI YoY(예상 4.8%, 이전 4.0%)
	21:15 미국 주간 ADP 고용(예상 -, 이전 39.250k)	02:15 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재
	21:30 미국 4월 CPI YoY(예상 3.7%, 이전 3.3%)	04:00 유로 필립 레인 ECB 위원 연설
	21:30 미국 4월 근원 CPI YoY(예상 2.7%, 이전 2.6%)	04:15 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
	02:00 미국 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재 연설	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

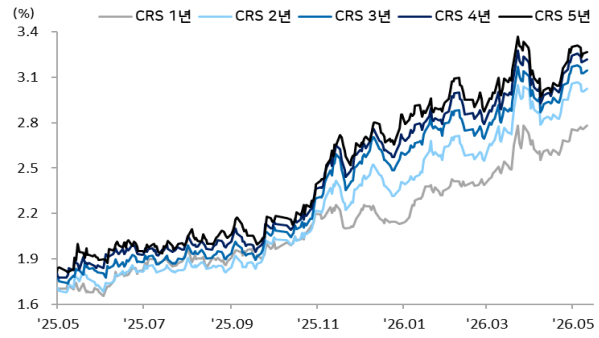
Chart

달러/원 FX Swap Point



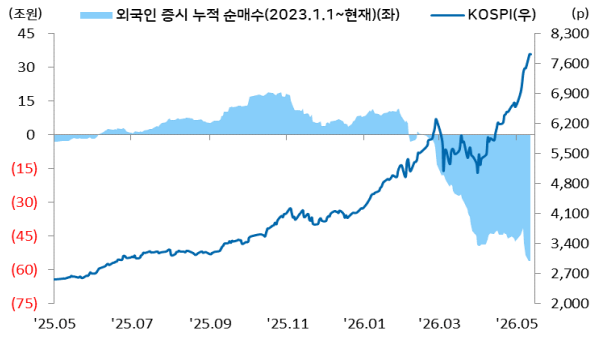
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



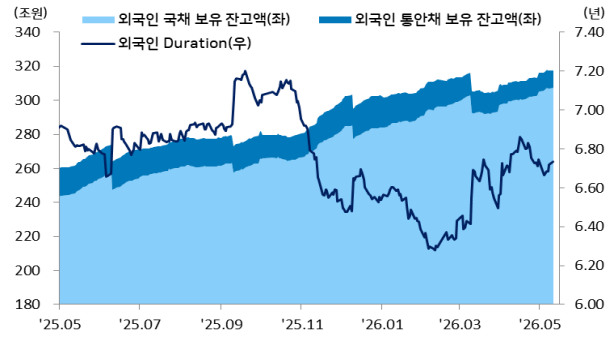
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



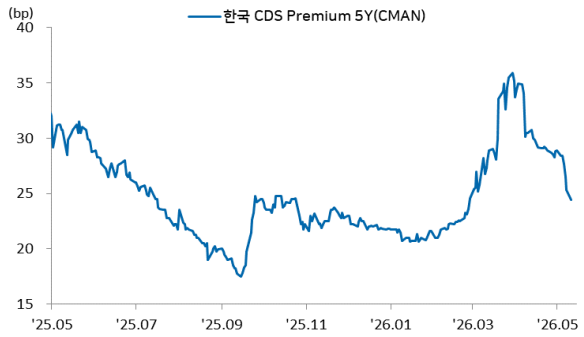
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



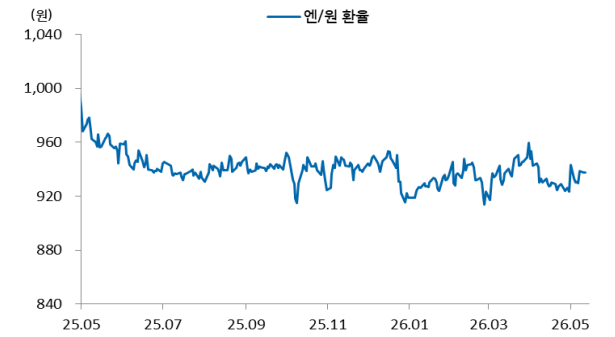
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



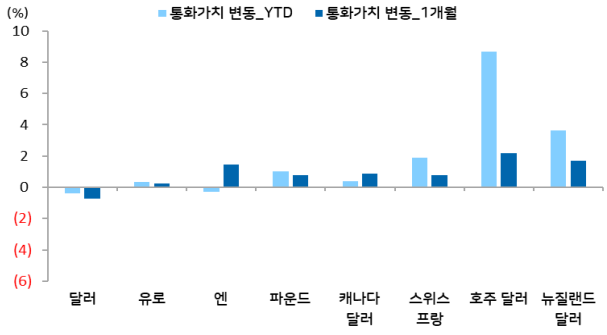
: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



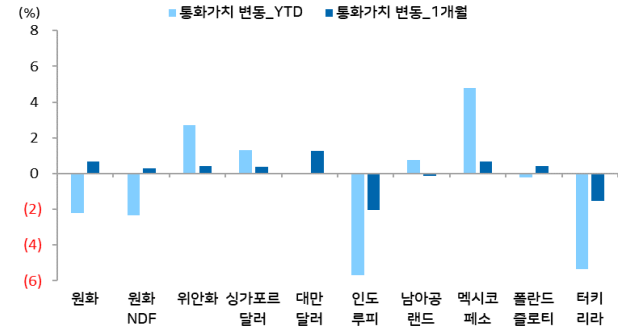
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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