우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 8월 26일 수요일

쏟아지는 호재, 낮아지는 레벨, 심리적으로 쫓기는 수출업체

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

금일 달러/원 예상: 1,373~1,385원

NDF 종가: 1,381.90(스왑포인트 -0.40원 고려 시 1,382.30원 전일비 -3.80)
시장평균환율(MAR): 1,383.10 / 15:30 종가: 1,386.1(+3.7)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,381.70/1,382.10	-	-

오늘 자 전망: 중동 불확실성 완화, 월말 네고에 1,370원 진입 예상

상승요인: 수입업체 결제, 거주자 해외주식투자 환전 등 실수요 저가매수
하락요인: 월말 수출업체 네고 물량, 달러지수 하락과 위험선호 심리 회복

오늘 달러/원은 국제유가, 국채금리, 달러지수 하락에 연동되어 1,370원대로 저점을 낮출 것으로 예상. 밤사이 중동 불확실성 완화 기대에 국제유가와 국채금리가 동반 하락하면서 달러지수도 상단이 눌리는 분위기로 마감. 또한 뉴욕증시도 반등하면서 오늘 국내증시 외국인 매도세도 진정될 가능성이 높으며, 달러 약세와 더불어 환율 하락에 영향을 줄 듯. 특히 환율 레벨이 낮아지면서 심리적으로 추가 하락에 대한 압박을 받고 있는 월말 수출업체 네고 물량이 더해지면서 장중 1,370원 중반까지 낙폭을 확대할 수 있다고 판단.

다만 수입업체 결제, 거주자 해외주식투자 확대에 따른 실수요 저가매수는 하단을 지지. 환율이 약 한달만에 100원 이상 급락하면서 달러 실탄을 확보해야 하는 수입업체 입장에서는 결제 물량을 조기에 매집하려는 유인이 높아짐. 또한 국내증시 변동성 장세 이후 해외주식으로 다시 눈을 돌리기 시작한 개인 투자자 환전 수요도 낙폭을 제한. 따라서 오늘 정규장에서 증시 외국인 순매수 전환, 월말 네고 유입에 하락 압력이 우위를 보이며 1,370원대 진입 및 안착을 시도, 유럽 및 뉴욕장에서도 약달러 분위기가 유지될 경우 1,370원 중반까지 낙폭 확대 전망.

어제 자 동향: 역내외 저가매수에 반등 후 야간장 약달러에 약보합

전일 달러/원 종가는 1,382.7(-0.5). 1,381.9원에 출발한 환율은 9시 초반 1,378원선까지 하락한 뒤 줄곧 반등. 최근 환율 하락을 주도해온 커스터디 매도가 부재, 오히려 역외 저가매수가 우위를 보였고 스팟 바이&마셀로 추정되는 포지셔닝도 장중 환율 상승 압력 우위에 일조. 또한 싱가포르 달러 약세에 연동된 롱플레이까지 가세하며 1,387원까지 상승. 이후 유럽, 뉴욕장에서는 달러가 유가 하락에 약세를 보이자 상승폭을 재차 반납하며 약보합 수준에서 장을 마무리.

글로벌 동향: 달러화, 국제유가와 국채금리 동반 하락에 약세 마감

달러지수: 98.908(-0.094), 유로/달러 1.1675(+0.0011), 달러/엔 159.19(+0.08)
달러화는 호르무즈 해협 정상화 기대가 촉발한 유가, 국채금리 하락에 약세로 마감.

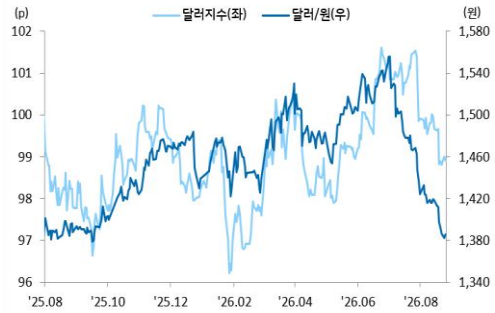
국제유가는 중동 외교적 해법 모색, 호르무즈 정상화 기대에 5% 이상 하락. 파키스탄 육군 참모총장이 협상 재개를 타진하기 위해 이란을 방문했고 이란 국영통신은 이번 회담이 긍정적이었다고 평가. 또한 미국이 중동지역 대사관 직원 복귀를 타진한다는 언론 보도, 이란과 오만이 호르무즈 해협 통과 재개를 위한 임시 프레임을 논의했다는 소식도 유가 하락에 영향.

유로화는 독일 2Q 성장 호조에 상승. 독일 2Q GDP는 전분기대비 0.3%를 기록하며 잠정치 +0.2%보다 소폭 상향. 엔화는 미국 국채금리가 하락했음에도 약세 베팅이 유지되며 소폭 하락.

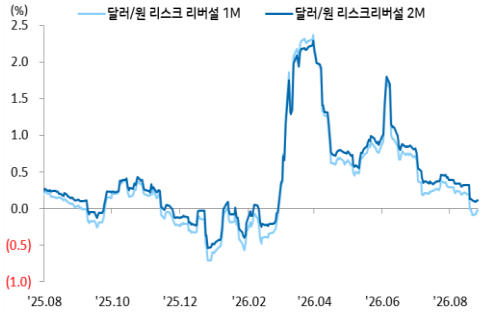
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:30 호주 7월 CPI YoY(예상 3.3%, 이전 3.8%)
21:30 미국 7월 개인소득 MoM(예상 0.2%, 이전 0.2%)
21:30 미국 7월 개인소비 MoM(예상 0.1%, 이전 0.3%)
21:30 미국 7월 PCE 가격 YoY(예상 3.6%, 이전 3.7%)
21:30 미국 7월 근원 PCE YoY(예상 3.3%, 이전 3.3%)
21:30 미국 7월 내구재 주문 MoM(P)(예상 0.5%, 이전 0.5%)
00:45 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설

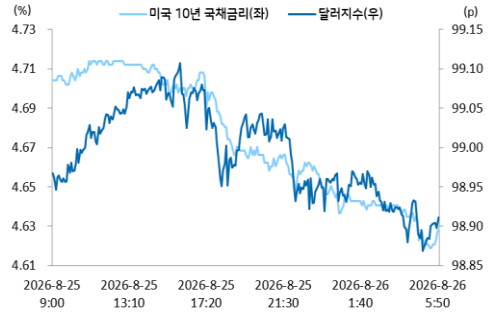
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



국제유가 하락 -> 국채금리 하락 -> 달러지수 약세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1,382.70	3.70	1,380.30	1,386.20	1,378.90	7.30	137.49	(2.29)
JPY/KRW	869.88	0.14	867.32	869.88	866.42	3.46	-	-
EUR/KRW	1,615.82	1.82	1,610.49	1,615.84	1,608.56	7.28	-	-
CNH/KRW	206.16	0.53	205.36	206.18	205.08	1.10	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부 / 주석: 재정환율은 15:30 종가 기준

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	98.908	(0.094)	(0.75)
EUR/USD	1.1675	0.0011	0.86
USD/JPY	159.19	0.08	(0.26)
GBP/USD	1.3649	0.0017	0.86
USD/CNH	6.7173	(0.0045)	(0.43)
USD/CHF	0.8015	(0.0008)	(1.33)
AUD/USD	0.7163	0.0013	1.06
NZD/USD	0.5976	0.0016	1.70
USD/CAD	1.3839	(0.0006)	(0.42)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,386.10	3.70	(1.82)
USD/SGD	1.2694	(0.0011)	(0.69)
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	61.74	0.02	(0.06)
USD/RUB	83.9551	0.6294	(1.17)
USD/ZAR	15.9274	(0.0969)	(2.05)
USD/MXN	16.9508	0.0030	(0.67)
USD/PLN	3.6859	(0.0065)	(1.31)
USD/TRY	48.0965	0.0192	0.39

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(0.40)	(0.25)
2M	(0.80)	(0.20)
3M	(1.60)	(0.35)
6M	(4.50)	(0.30)
12M	(9.70)	(0.30)

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.725	(0.095)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.435	3.405	3.420	(0.75)
2Y	3.705	3.675	3.690	(3.00)
3Y	3.830	3.800	3.815	(3.00)
4Y	3.905	3.875	3.890	(2.25)
5Y	3.960	3.925	3.943	(2.00)

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.75	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.87	7.00	1M	3.6881	0.50
CD	2.95	(1.00)	3M	3.7674	1.06
통안3M	2.917	(0.60)	6M	3.8768	1.59
통안1Y	3.268	0.20	12M	4.0314	1.90

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	3.600	3.061	3.331	1.55
2Y	3.673	3.147	3.410	(1.00)
3Y	3.746	3.264	3.505	(1.50)
4Y	3.824	3.296	3.560	(2.00)
5Y	3.776	3.384	3.580	(2.50)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	6,742.74	45.78
KOSDAQ	827.15	13.82
국고채3Y	3.830	(0.60)
국고채10Y	4.320	(1.50)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(38,140)	(94,248)
KOSDAQ	1,327	(273)
국고채	3,156	(3,348)
통안채	(298)	(5,823)

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	53,577.40	160.24	0.30	0.44	미국채 2Y	4.1741	(5.75)	(1.36)	0.08
S&P	7,677.28	24.42	0.32	(0.19)	미국채 10Y	4.6288	(6.73)	(1.43)	(1.60)
NASDAQ	26,151.30	171.11	0.66	(0.53)	WTI	82.36	(2.65)	(3.12)	(3.04)
EuroStoxx 50	6,455.63	7.65	0.12	(0.19)	Brent	87.00	(5.17)	(5.61)	(4.42)
DAX 30	26,266.14	159.54	0.61	0.53	구리	14,349.50	76.50	0.54	2.60
Nikkei225	65,856.43	328.34	0.50	(2.38)	니켈	17,042.00	16.00	0.09	1.74
Shanghai	3,889.44	7.44	0.19	(2.53)	대두	1,228.00	12.00	0.99	2.27
Hang Seng H	8,445.37	(25.99)	(0.31)	(0.09)	Gold	4,638.10	(2.70)	(0.06)	6.23

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

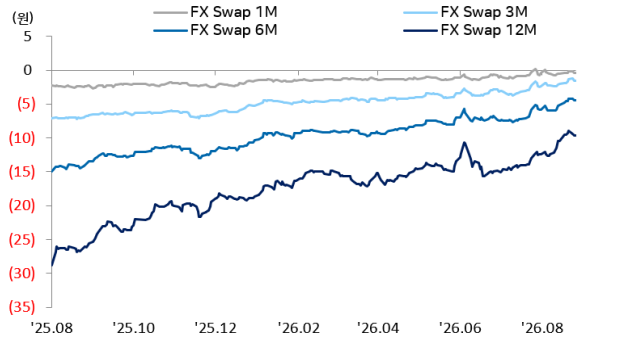
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:30 호주 8월 RBA 통화정책회의 의사록 공개	10:30 호주 7월 CPI YoY(예상 3.3%, 이전 3.8%)	10:30 중국 7월 기업이익 YoY(예상 -, 이전 15.1%)
15:00 독일 2Q GDP QoQ(F)(0.3%, 예상 0.2% 상회)	21:30 미국 7월 개인소득 MoM(예상 0.2%, 이전 0.2%)	15:00 독일 9월 GfK 소비자기대(예상 -29.5, 이전 -29.6)
17:00 독일 8월 IFO 기업경기신뢰(88.8, 예상 87.2 상회)	21:30 미국 7월 개인소비 MoM(예상 0.1%, 이전 0.3%)	17:00 유로 7월 M3 통화공급 YoY(예상 3.5%, 이전 3.3%)
21:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	21:30 미국 7월 PCE 가격 YoY(예상 3.6%, 이전 3.7%)	21:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 208k, 이전 206k)
21:15 미국 주간 ADP 민간고용(11.750k, 이전 9.500k)	21:30 미국 7월 근원 PCE YoY(예상 3.3%, 이전 3.3%)	N/A 한국 8월 BOK 금통위(예상 기준금리 25bp 인상)
23:00 미국 8월 리치먼드 연은 제조업(4, 예상 7 하회)	21:30 미국 7월 내구재 주문 MoM(P)(예상 0.5%, 이전 0.5%)	00:00 미국 8월 캔자스시티 연은 제조업(예상 10, 이전 9)
23:00 미국 7월 신규주택 판매 MoM(-10.5%, 예상 -1.3% 하회)	00:45 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	
23:00 미국 8월 CB 소비자신뢰(89.4, 예상 90.2 하회)		

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

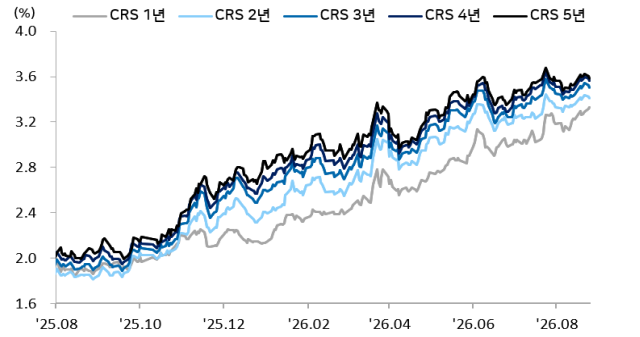
Chart

달러/원 FX Swap Point



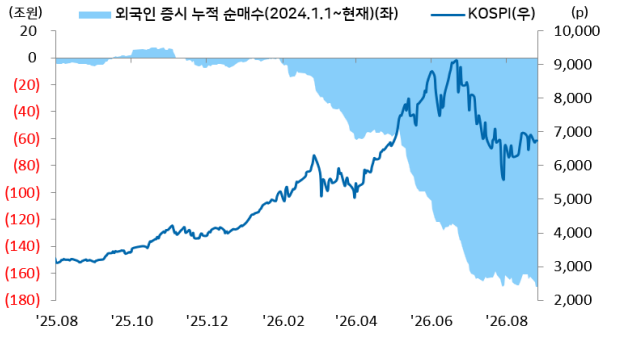
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



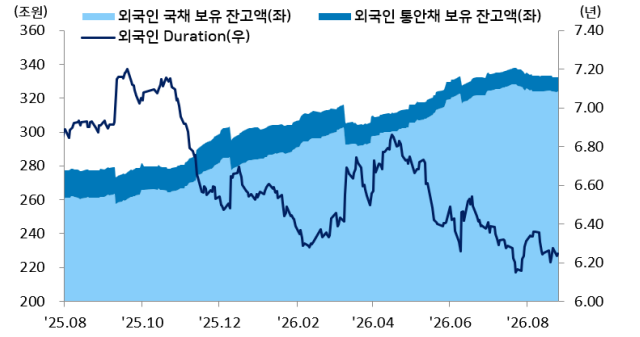
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



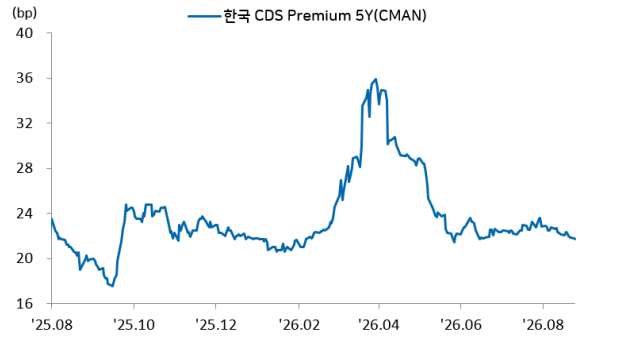
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



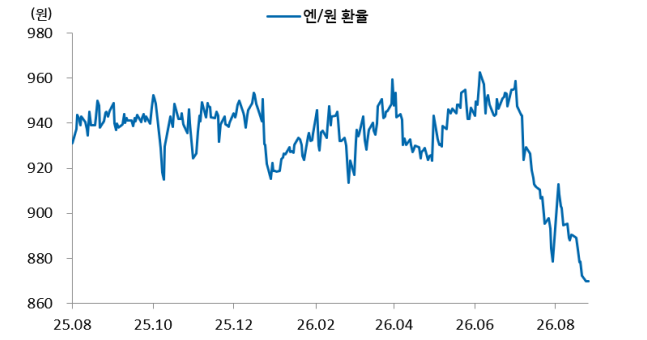
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



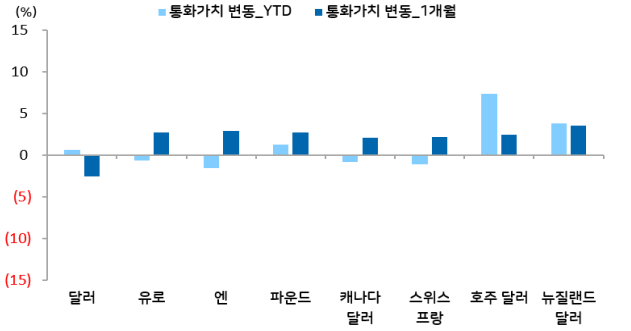
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



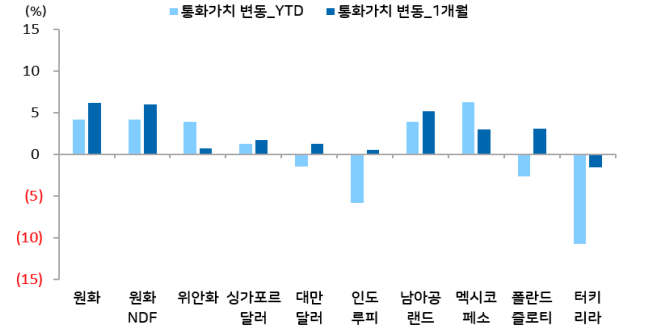
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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