우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 2월 5일 목요일

위험회피가 끌어올리는 환율, 1,460원 안착을 시험하는 수급 공방

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

금일 달러/원 예상: 1,458~1,466원
NDF 종가: 1,460.80(스왑포인트 -1.40 고려 시 1,462.20원 전일비 +12.00)
시장평균환율(MAR): 1,451.20, 야간장 종가: 1,459.5(+14.1)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,460.60/1,461.00	-	-

오늘 자 전망: 글로벌 달러 강세, 리스크 오프 분위기에 소폭 상승

상승요인: 글로벌 달러 강세, 외국인 국내증시 순매도, 달러 실수요 매수
하락요인: 연휴를 앞둔 수출업체 네고 물량 소화, 당국의 미세조정 경계감

오늘 달러/원은 달러화 강세와 리스크 오프 분위기에 따른 외국인의 증시 순매도에 상승 예상. 지난밤 달러 강세폭이 커진 점을 계기로 원화에 대한 약세 압박이 재차 확대될 것으로 예상. 또한 뉴욕장에서 반도체 업종의 주가가 하락하면서 전반적으로 위험회피 분위기가 조성. 이는 국내 증시에도 영향을 미칠 수 있으며 외국인의 순매도로 이어질 수 있음에 주목. 외국인의 차익실현이 커스터디 매수로 이어지면서 환율 상승을 야기하는 주된 요인이 될 수 있음에 유의. 여기에 미국이 대한국 관세 인상 절차를 진행 중이라는 소식에 관세 및 대미 투자 관련 불확실성이 재차 불거지고 있는 상황. 또한 거주자 해외주식투자 확대, 수입업체 결제 등 역내 달러 실수요가 대기하고 있다는 점도 오늘 환율의 지지선을 끌어올리는 요인.

다만 설 연휴를 앞둔 수출업체 네고 물량과 당국의 미세조정 경계감은 환율 상단을 제한. 그동안 관망세로 일관하던 수출업체 네고 물량이 환율 상승을 계기로 출회될 수 있다고 판단. 환율 고점이 내려가고 있는 상황에서 선제적인 고점매도가 환율 상승 압력을 억제할 수 있어. 또한 환율 변동성 확대를 줄이기 위한 외환당국의 미세조정 경계감 역시 1,460원대 레벨에서 조성될 것으로 예상. 따라서 오늘 환율은 강달러와 리스크 오프 분위기에 상승 압력이 우위를 보이겠으나 수출업체 네고에 일부 상쇄되어 1,460원대 초반을 중심으로 제한적인 상승 시도 전망.

어제 자 동향: 외국인 국내증시 순매도와 엔화 약세 압력에 상승

전일 달러/원 종가는 1,450.2(+4.8)원. 1,449.9원에 출발한 환율은 외국인의 국내증시 순매도에 1,454원대까지 상승. 일본 중의원 선거를 앞두고 엔화 약세 베팅이 강해지면서 원화 역시 약세 압력. 다만 전체적으로 적극적인 포지션 플레이보다는 실거래 위주의 물량만 출회되어 1,450원 중심의 좁은 폭 등락.

글로벌 동향: 달러화, 미국 서비스업 지표 호조세를 반영하며 강세

달러지수: 97.639(+0.202), 유로/달러 1.1807(-0.0012), 달러/엔 156.86(+1.11)
달러화는 엔화와 유로화 약세 속 미국 서비스업 지표의 호조세를 반영하며 강세

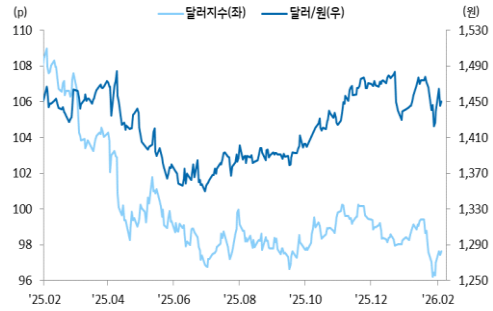
주말에 예정된 일본 중의원 선거를 앞두고 엔화에 대한 베팅이 강해지면서 엔화 약세. 다카이치 총리가 이끄는 자민당이 이번 선거에서 압승을 할 수 있다는 전망이 일본의 재정 우려를 키우고 있어. 최근 엔저 현상이 수출기업에게 큰 기회라고 평가한 다카이치 총리의 발언이 엔화 약세 압력을 심화시키는 배경.

미국 1월 ISM 서비스업 지수는 시장 예상치를 상회한 53.8을 기록. 신규 수주와 고용 증가세가 둔화되긴 했으나 제조업 경기에 이어 서비스업 지수까지 예상치를 웃돌면서 미국 경제가 견고하다는 점 확인. 이는 연준이 금리 인하를 서두르지 않게 하는 요인으로 작용. 달러화는 반등했으며 유로화 등 주요국 통화는 약세.

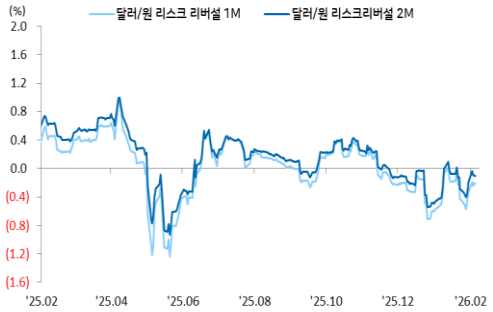
오늘 외환시장 주요 이벤트

16:00 독일 12월 제조업주문 MoM(예상 -2.2%, 이전 5.6%)
19:00 유로 12월 소매판매 YoY(예상 1.7%, 이전 2.3%)
21:00 영국 2월 BOE 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
22:15 유로 2월 ECB 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
22:30 미국 신규실업수당 청구(예상 212k, 이전 209k)
22:45 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
00:50 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설

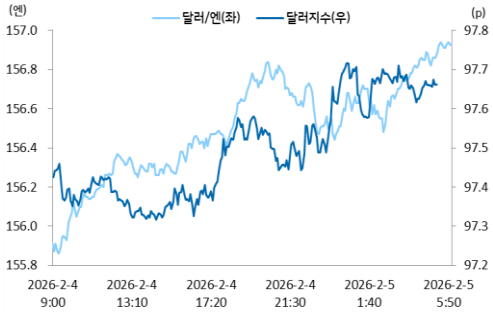
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



달러화, 엔화 약세 속 미국 서비스업 지표 호조에 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	1450.20	4.80	1449.90	1454.30	1448.60	5.70	119.74	0.08
JPY/KRW	928.02	(1.83)	927.68	932.09	927.00	5.09	-	-
EUR/KRW	1716.07	8.34	1707.28	1718.27	1707.28	10.99	-	-
CNH/KRW	209.19	0.85	208.42	209.69	208.36	1.33	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	97.639	0.202	1.24	USD/KRW	1,450.20	4.80	1.95
EUR/USD	1.1807	(0.0012)	(1.23)	USD/SGD	1.2726	0.0027	0.77
USD/JPY	156.86	1.11	2.25	USD/IDR	16,775	15	0.41
GBP/USD	1.3654	(0.0043)	(1.12)	USD/PHP	58.972	0.073	0.38
USD/CNH	6.9412	0.0061	(0.04)	USD/RUB	76.3756	(0.5825)	(0.17)
USD/CHF	0.7774	0.0021	1.20	USD/ZAR	16.0739	0.1183	1.91
AUD/USD	0.6998	(0.0023)	(0.61)	USD/MXN	17.3338	0.1070	0.84
NZD/USD	0.6003	(0.0043)	(0.96)	USD/PLN	3.5741	0.0004	1.63
USD/CAD	1.3663	0.0023	0.78	USD/TRY	43.5053	0.0205	0.22

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.40)	0.10
2M	(3.00)	0.10
3M	(4.50)	0.20
6M	(9.00)	0.20
12M	(16.00)	0.00

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.000	0.000

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.915	2.885	2.900	1.75
2Y	3.170	3.140	3.155	3.16
3Y	3.325	3.295	3.310	3.31
4Y	3.415	3.385	3.400	3.40
5Y	3.480	3.450	3.465	3.47

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.60	19.00	1M	3.673	0.23
CD	2.75	1.00	3M	3.666	0.26
통안3M	2.491	0.60	6M	3.627	0.64
통안1Y	2.680	1.30	12M	3.506	1.05

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.714	2.136	2.425	4.00
2Y	2.994	2.416	2.705	4.00
3Y	3.167	2.583	2.875	5.00
4Y	3.267	2.683	2.975	6.00
5Y	3.369	2.781	3.075	6.50

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,371.10	83.02
KOSDAQ	1149.43	5.10
국고채3Y	3.212	2.30
국고채10Y	3.712	5.10

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(9,413)	(67,000)
KOSDAQ	49	(56)
국고채	10,185	48,560
통안채	1,497	1,497

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	49,501.30	260.31	0.53	0.99	미국채 2Y	3.5532	(1.64)	(0.46)	(0.50)
S&P	6,882.72	(35.09)	(0.51)	(1.37)	미국채 10Y	4.2735	0.80	0.19	0.71
NASDAQ	22,904.58	(350.61)	(1.51)	(3.99)	WTI	65.14	1.93	3.05	3.05
EuroStoxx 50	5,970.47	(24.88)	(0.41)	0.63	Brent	68.69	1.36	2.02	0.42
DAX 30	24,603.04	(177.75)	(0.72)	(0.89)	구리	13,478.00	586.50	4.55	3.63
Nikkei225	54,293.36	(427.30)	(0.78)	1.75	니켈	17,447.00	620.00	3.68	(3.97)
Shanghai	4,102.20	34.46	0.85	(1.18)	대두	1,092.25	26.50	2.50	1.63
Hang Seng H	9,048.38	(4.73)	(0.05)	(4.88)	Gold	4,920.40	16.70	0.34	(7.23)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

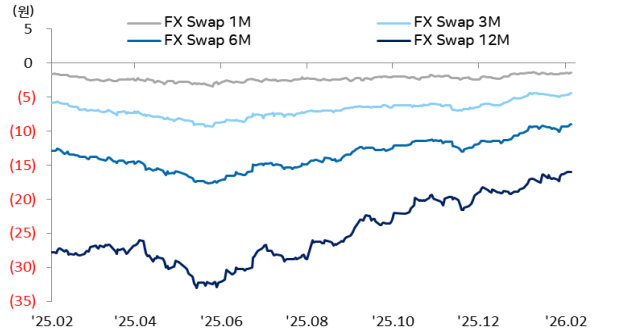
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:45 중국 1월 서비스업 PMI(52.3, 예상 52.0 상회)	08:30 미국 리사 쿡 연준 이사 연설	16:00 독일 12월 산업생산 MoM(예상 -0.3%, 이전 0.8%)
17:55 독일 1월 서비스업 PMI(F)(52.4, 예상 53.3 하회)	09:30 호주 12월 무역수지(예상 A$3,500m, 이전 A$2,936m)	21:15 영국 휴 필 BOE 위원 연설
18:00 유로 1월 서비스업 PMI(F)(51.6, 예상 51.9 하회)	16:00 독일 12월 제조업주문 MoM(예상 -2.2%, 이전 5.6%)	00:00 미국 미시간대 소비자심리(P)(예상 55.0, 이전 56.4)
18:30 영국 1월 서비스업 PMI(F)(54.0, 예상 54.3 하회)	19:00 유로 12월 소매판매 YoY(예상 1.7%, 이전 2.3%)	02:00 미국 필립 제퍼슨 연준 부의장 연설
19:00 유로 1월 CPI YoY(P)(1.7%, 예상 1.7% 부합)	21:00 영국 2월 BOE 통화정책회의(예상 기준금리 동결)	
22:15 미국 1월 ADP 민간고용(22k, 예상 45k 하회)	22:15 유로 2월 ECB 통화정책회의(예상 기준금리 동결)	
23:45 미국 1월 S&P 서비스업 PMI(F)(53.0, 예상 52.5 상회)	22:30 미국 신규실업수당 청구(예상 212k, 이전 209k)	
00:00 미국 1월 ISM 서비스업 PMI(53.8, 예상 53.5 상회)	22:45 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설	
	00:50 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

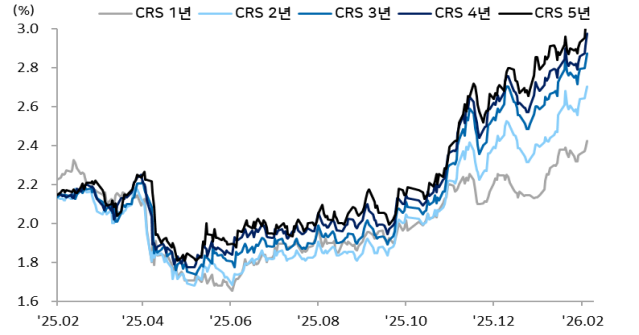
Chart

달러/원 FX Swap Point



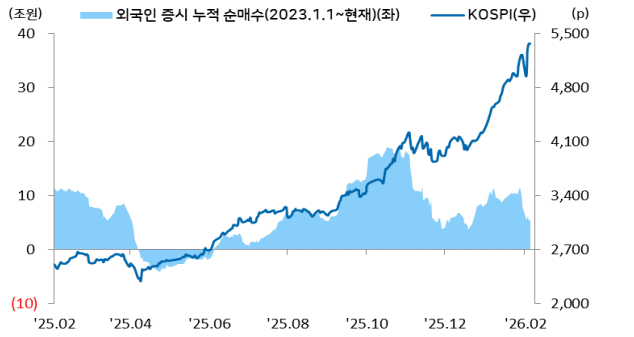
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



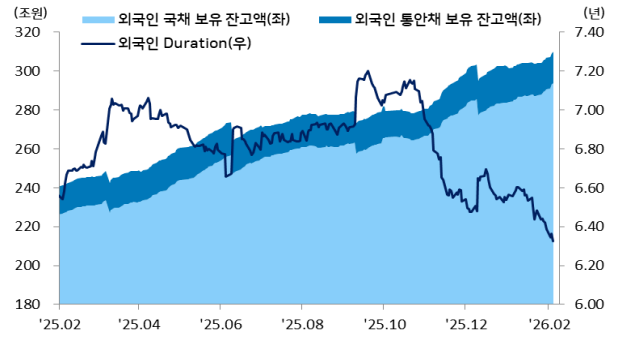
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



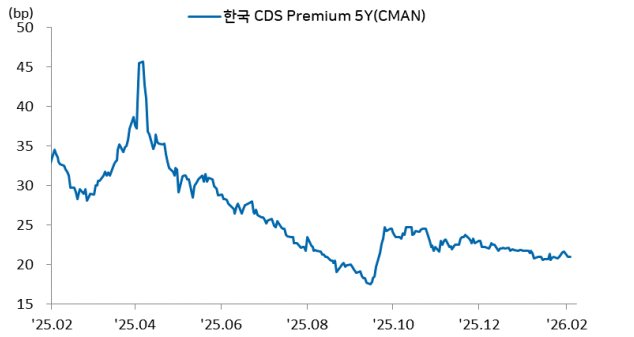
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



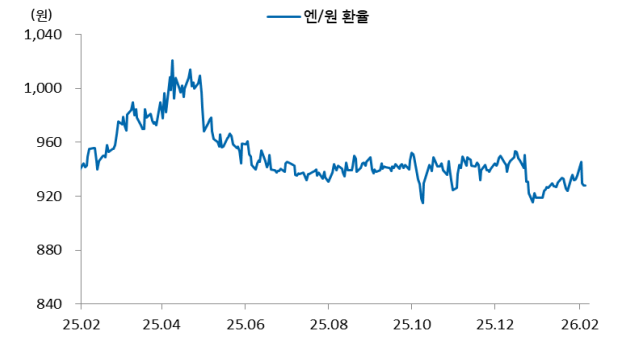
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



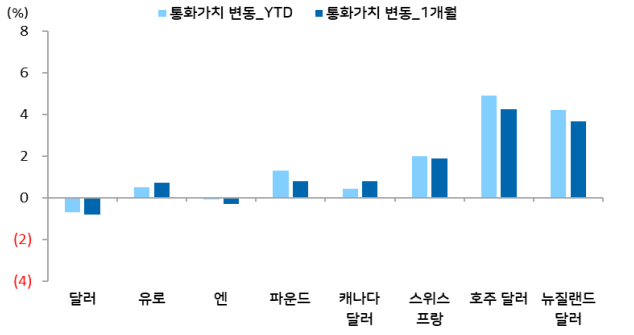
: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



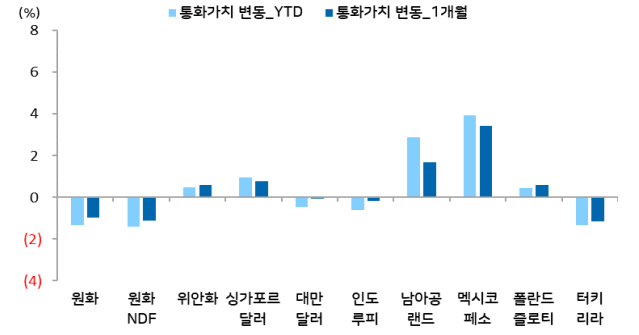
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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