우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 1월 5일 월요일

원화 위험자산 투심 조기 회복, 수출업체 네고 물량 복귀는 덤

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

금일 달러/원 예상: 1,436~1,443원
NDF 종가: 1,440.65(스왑포인트 -1.50원 고려 시 1,442.15원 전일비 +0.35)
시장평균환율(MAR): 1,442.10, 야간장 종가: 1,444.70(+5.70)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,440.50/1,440.80	-	-

오늘 자 전망: 원화 위험자산 리스크 온, 수출 네고 복귀에 하락

상승요인: 수입업체 결제, 거주자 해외주식투자 등 실수요 저가매수 대응
하락요인: 증시 외국인 투심 회복, 수출 네고 복귀, 역외 커스터디 매도

오늘 달러/원은 코스피 상승, 저가매수 유입을 상쇄하기 시작한 수출 네고 복귀로 약보합 등락 예상. 연초 예상보다 빨리 국내증시 외국인 투심 회복이 관찰됐고, 역외 커스터디 리얼머니 매도로 이어지며 환율 상단 경직. 오늘도 코스피, 코스닥 외국인 자금 순매수가 계속되며 심리적, 수급적으로 원화 강세를 지지해줄 것으로 기대. 주말간 베네수엘라 관련 남미 지정학 리스크가 고조됐으나 장기화 조짐 없이 조기에 종결됨에 따라 투심에 별다른 영향을 미치지 않을 것으로 판단. 또한 지난주 금요일 공격적인 저가매수 상쇄에 일조한 이월 네고 물량도 상단을 무겁게 만드는 재료 중 하나. 최근 상대적 주목도는 떨어졌어도 위안화 강세라는 잠재적 변수도 주목이 필요한 변수. 이전보다 환율 상승 재개 기대치가 낮아지는 상황에서 위안화 초강세는 투기적 수요를 달러/원 숏플레이로 전환시킬 수 있기 때문.

다만 수입업체 결제, 해외주식투자 달러 실수요는 하단을 지지. 불과 2~3주 사이에 달러/원이 약 40원 급락하면서 달러 실탄이 필요한 수입업체는 적극적인 매수 대응으로 일관. 또한 거주자 해외주식투자 환전 수요도 환율 하락을 저지하는 요인. 따라서 오늘 보합권 출발 후 증시 외국인 순매수, 역내외 실수요 매도 유입에 하락압력이 우위를 보이며 1,430원 후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 코스피 상승, 위안화 강세에도 저가매수에 보합 마감

전일 달러/원 종가는 1,441.8(0.0)원. 1,439.5원에 출발한 환율은 장 초반 코스피 상승, 위안화 강세에도 수입업체 결제를 비롯한 저가매수 우위, 글로벌 강달러를 쫓는 역외 롱심리 회복에 상승. 다만 1,440원 중반에서는 네고로 추정되는 매도세와 증시 외국인 투심 회복에 따른 커스터디 매도에 막혀 전일대비 보합 마감.

글로벌 동향: 달러, 유로화 약세, 미국 장기 국채금리 상승에 강세

달러지수: 98.424(+0.102), 유로/달러 1.1719(-0.0027), 달러/엔 156.84(+0.09)
달러화는 장기 국채금리 상승과 제조업 부진을 반영한 유로화 약세에 소폭 상승.

미국 12월 S&P 제조업 PMI 최종치는 51.8로 잠정치와 동일한 수준을 유지하며 최종치가 하향 조정된 유로존(48.8, 잠정치 49.2), 영국(50.6, 잠정치 51.2)과 대비를 이뤄. 특히 유로존은 국가별 차이가 있지만 독일, 이탈리아가 부진한 모습을 보였고 수출을 중심으로 신규주문 감소가 두드러지며 유로화에 부담으로 작용.

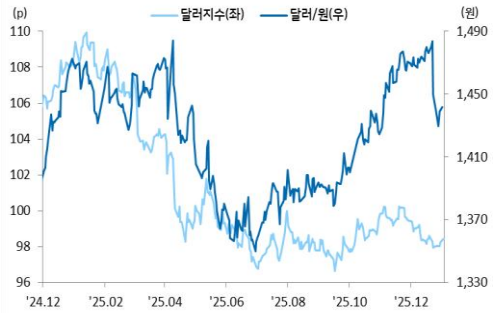
그 외 호주 달러는 새해 첫 거래에서 견조한 위험선호 회복과 귀금속 가격 지지가 호재로 작용해 소폭 상승. 반면 엔화는 미국 10년 국채금리 상승에 밀려 150엔 중반 수준에서 약세로 장을 마무리.

뉴욕증시는 아시아장, 유럽장 초반까지 상승세를 이어갔으나 개장 이후 대형 기술주가 조정을 받은 영향에 상승폭을 대부분 반납하며 강보합으로 마감.

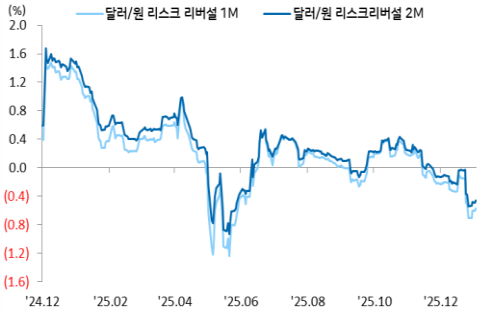
오늘 외환시장 주요 이벤트

02:30 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설
10:45 중국 12월 레이팅독 서비스 PMI(F)(예상 52.0, 이전 52.1)
00:00 미국 12월 ISM 제조업 PMI(예상 48.4, 이전 48.2)

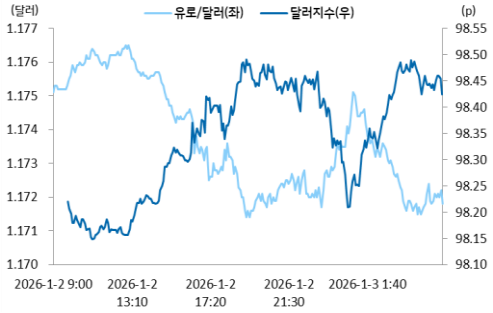
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



유로화 유로존 제조업 PMI 부진에 달러에 낙폭 확대



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

우리은행 WOORI BANK

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1441.80	2.80	1439.50	1444.00	1439.00	5.00	74.58	(19.95)
JPY/KRW	918.62	(0.16)	918.48	921.50	918.20	3.30		
EUR/KRW	1693.27	7.82	1691.51	1697.91	1690.83	7.08		
CNH/KRW	206.88	1.20	206.29	207.17	205.85	1.32		

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	98.424	0.102	0.46
EUR/USD	1.1719	(0.0027)	(0.45)
USD/JPY	156.84	0.09	0.17
GBP/USD	1.3456	0.0001	(0.30)
USD/CNH	6.9703	(0.0053)	(0.49)
USD/CHF	0.7924	(0.0004)	0.37
AUD/USD	0.6693	0.0023	(0.34)
NZD/USD	0.5768	0.0007	(1.17)
USD/CAD	1.3733	0.0016	0.45

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,441.80	2.80	0.10
USD/SGD	1.2860	0.0010	0.14
USD/IDR	16,725	35	(0.33)
USD/PHP	58.862	0.040	0.22
USD/RUB	80.3500	1.6000	4.04
USD/ZAR	16.4952	(0.0997)	(1.00)
USD/MXN	17.9038	(0.0948)	(0.04)
USD/PLN	3.5918	(0.0064)	0.34
USD/TRY	43.0312	0.0676	0.43

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.50)	0.05
2M	(3.10)	0.20
3M	(5.05)	0.15
6M	(10.20)	0.10
12M	(18.40)	0.20

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.750	(0.020)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.745	2.715	2.730	(4.50)
2Y	2.905	2.875	2.890	2.89
3Y	3.035	3.005	3.020	3.02
4Y	3.115	3.080	3.098	3.10
5Y	3.170	3.135	3.153	3.15

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	(1.00)	1M	3.682	(0.51)
CD	2.77	(4.00)	3M	3.650	(0.19)
통안3M	2.401	(0.30)	6M	3.578	0.34
통안1Y	2.507	(0.40)	12M	3.426	0.96

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.435	1.855	2.145	1.00
2Y	2.689	2.101	2.395	(1.00)
3Y	2.882	2.288	2.585	(1.50)
4Y	2.964	2.396	2.680	(2.50)
5Y	3.067	2.513	2.790	(6.50)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	4,309.63	95.46
KOSDAQ	945.57	20.10
국고채3Y	2.935	(1.80)
국고채10Y	3.386	0.10

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	6,309	(1,686)
KOSDAQ	1,044	(7,712)
국고채	3,034	6,314
통안채	1,002	2,013

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부부

글로벌 금융시장

(단위: p, %, bp, 달러, 달러/톤)

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)	종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
Dow Jones	48,382.39	319.10	0.66	(0.72)	미국채 2Y	3.4733	0.03	0.01	(0.16)
S&P	6,858.47	12.97	0.19	(1.06)	미국채 10Y	4.1907	2.37	0.57	1.53
NASDAQ	23,235.63	(6.36)	(0.03)	(1.60)	WTI	57.32	(0.10)	(0.17)	(1.77)
EuroStoxx 50	5,850.38	58.97	1.02	1.76	Brent	60.75	(0.10)	(0.16)	(2.39)
DAX 30	24,539.34	48.93	0.20	1.03	구리	12,469.50	46.50	0.37	3.39
Nikkei225	휴장	-	-	-	니켈	16,820.00	174.00	1.05	6.87
Shanghai	휴장	-	-	-	대두	1,029.50	(1.00)	(0.13)	(3.19)
Hang Seng H	9,168.99	255.31	2.86	2.86	Gold	4,329.60	(11.50)	(0.26)	(3.37)

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

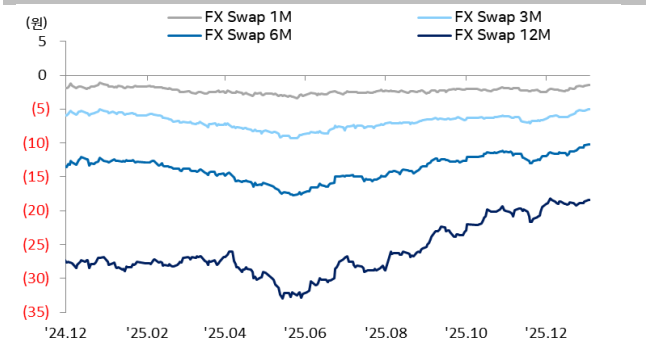
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
17:55 독일 12월 제조업 PMI(F)(47.0, 예상 47.7 하회)	02:30 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설	17:55 독일 12월 서비스업 PMI(F)(예상 52.6, 이전 52.6)
18:00 유로 12월 제조업 PMI(F)(48.8, 예상 49.2 하회)	10:45 중국 12월 레이팅독 서비스 PMI(F)(예상 52.0, 이전 52.1)	18:00 유로 12월 서비스업 PMI(F)(예상 52.6, 이전 52.6)
00:15 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설	00:00 미국 12월 ISM 제조업 PMI(예상 48.4, 이전 48.2)	18:00 유로 빌뉴아 드 갈로 프랑스 중앙은행 총재 연설
04:30 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설		18:30 유로 피에로 시폴로네 ECB 이사 연설
		22:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
		22:00 독일 12월 CPI YoY(P)(예상 2.1%, 이전 2.3%)
		23:45 미국 12월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 52.9, 이전 52.9)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

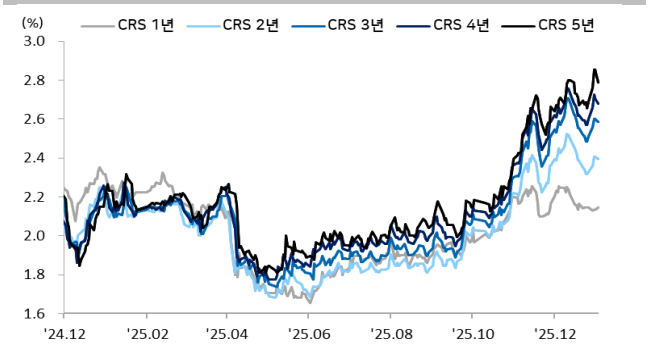
Chart

달러/원 FX Swap Point



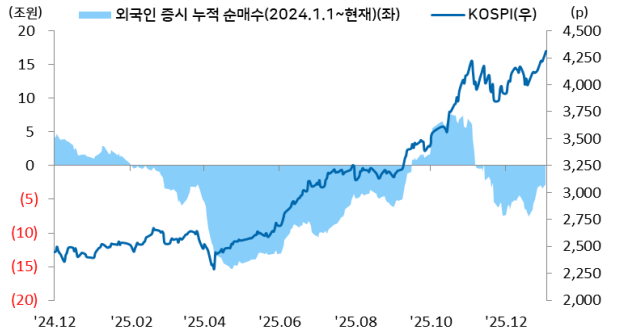
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



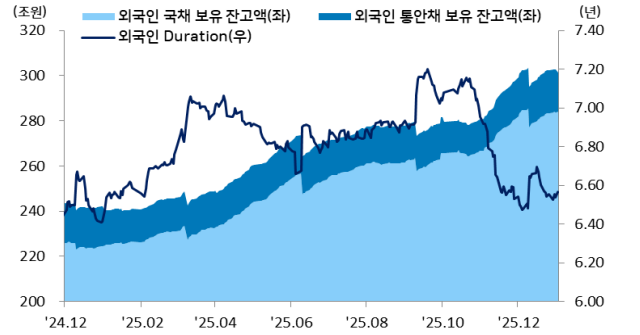
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



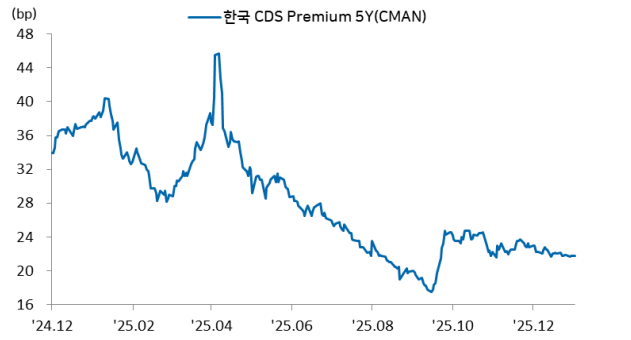
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



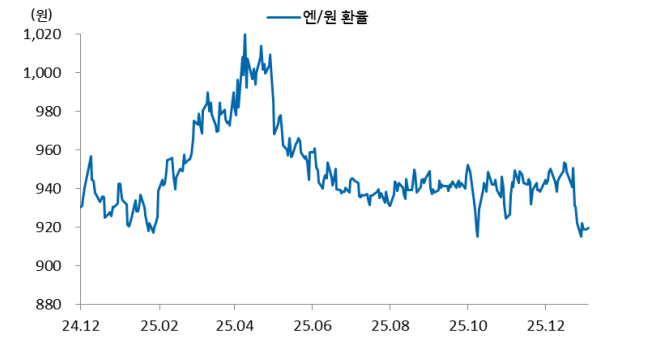
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



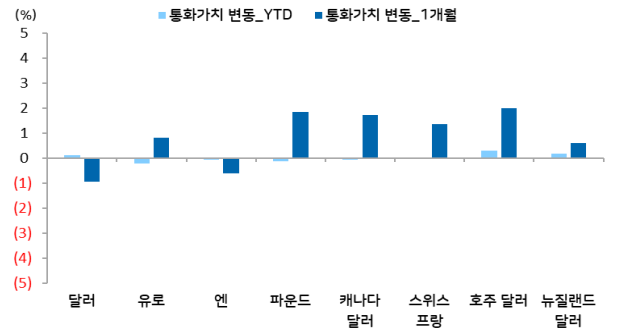
인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



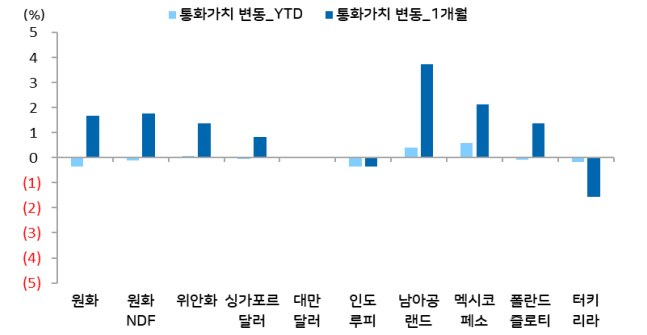
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

주요 선진국 통화 YTD(%) & MTD(%)



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

아시아, 주요 신흥국 통화 YTD(%) & MTD(%)



출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부 / 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