우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 1월 14일 수요일

연초를 뜨겁게 달구는 밈, '글로벌 강달러'

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

금일 달러/원 예상: 1,473~1,481원
NDF 종가: 1,476.00(스왑포인트 -1.65원 고려 시 1,477.65원 전일비 +3.95)
시장평균환율(MAR): 1,472.80, 야간장 종가: 1,478.80(+10.40)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,475.80/1,476.20	-	-

오늘 자 전망: 엔화발 강달러 압박 속 1,470원 중반선 안착 시도

상승요인: 엔화발 달러 강세, 증시 외국인 순매도, 역내 실수요 저가매수
하락요인: 1,470원대 당국 속도조절 경계 고조에 따른 롱심리 과열 억제

오늘 달러/원은 엔화 약세가 촉발한 강달러 압박 심화, 국내증시 외국인 차익실현 지속 영향에 상승 예상. 엔화는 다카이치 총리 조기총선 계획이 공개된 이후 정치적 약세 압력이 커지며 159엔을 돌파하며 글로벌 강달러 부담 확대를 주도. 2022년 이후 원화와 엔화 동조화 경향이 강화됐다는 점을 고려하면 엔화가치 하락은 투기적 수요의 달러/원 롱플레이를 유인하는 주요 동인. 또한 오전장 수급 주도권을 쥐고 있는 해외주식투자 환전 수요, 수입업체 결제 등 달러 실수요 주체의 저가매수도 오늘 상승압력을 키우는 요인으로 작용할 듯.

다만 당국 미세조정 경계감 고조는 상단을 지지. 다수의 IB는 당국이 12월 말처럼 적극적인 외환시장 안정화 조치에 나설 수 있음을 지적하고 있으며, 시장에서도 미세조정 부담이 커지는 상황. 예상보다 수출업체 네고 물량 유입이 저조한 가운데 비어 있는 매도 호가를 채우기 위해 속도조절이 구두개입과 병행될 경우 롱심리 과열을 환기시키는 재료로 소화될 것으로 기대. 따라서 오늘 상승 출발 후 엔화발 강달러, 증시 외인 순매도, 역내 저가매수 등을 소화하며 상승압력이 우세한 가운데 1,470원 후반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 증시 외국인 순매도, 엔화 약세에 동조해 상승 마감

전일 달러/원 종가는 1,473.7(+5.3)원. 1,468.5원에 출발한 환율은 국내증시 외국인 차익실현, 엔화 약세압력 확대에 따른 강달러에 역내외 매수세가 몰리며 상승폭 확대. 1,470원 위쪽에서는 당국 미세조정 경계가 커졌음에도 네고 물량 부재로 1,470원 초반 회복에 성공하며 장을 마무리.

글로벌 동향: 달러화, 근원물가 둔화에도 엔화 약세에 상승 마감

달러지수: 99.175(+0.313), 유로/달러 1.1642(-0.0025), 달러/엔 159.14(+1.00)
달러화는 12월 근원물가 둔화에도 정치적 불확실성을 등에 업은 엔화 약세에 상승.

미국 12월 헤드라인, 근원 CPI는 각각 전월대비 0.3%, 0.2% 상승하며 근원물가가 예상보다(+0.3%) 낮은 수치를 기록. 이에 지표 발표 후 2년 국채금리는 일시적으로 급락했으나 달러지수는 엔화 낙폭 확대에 상승.

엔화는 중의원 해산 및 조기총선 추진 소식이 일본 언론에서 연이어 보도된 영향에 하락. 다카이치 총리가 높은 지지율을 바탕으로 자민당 의석수 확대를 노리고 있단 분석이 많지만 시장은 조기총선을 불확실성으로 해석, 엔화 약세로 이어져.

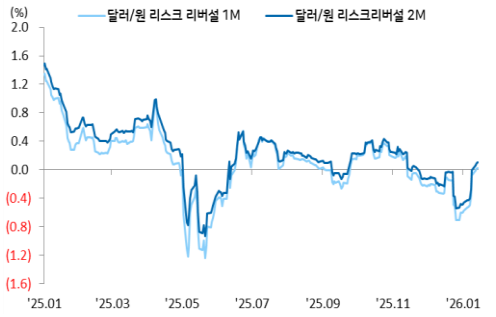
한편 트럼프는 파월 의장 법무부 수사로 차기 연준 의장 지명이 늦어질 수 있다는 시장 우려를 부인. 그는 몇주 안에 차기 의장을 지명하겠다고 재차 확인하며 법무부 수사와 별개의 건이라는 입장을 분명히 해.

오늘 외환시장 주요 이벤트

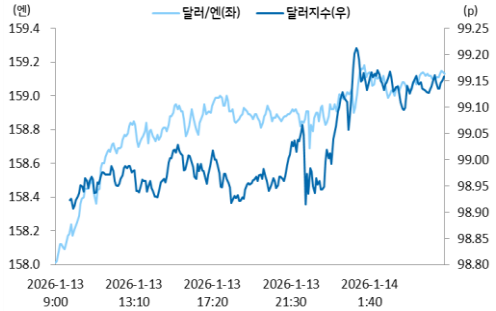
11:00 중국 12월 수출 YoY(예상 3.1%, 이전 5.9%)
22:30 미국 11월 PPI YoY(예상 2.7%, 이전 -)
22:30 미국 11월 소매판매 MoM(예상 0.5%, 이전 0.0%)
23:50 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설
00:00 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설
00:00 미국 12월 기존주택 판매 MoM(예상 2.2%, 이전 0.5%)
02:00 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설
02:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설
04:10 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)

달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



엔화 일본 조기총선 보도에 하락폭 확대, 달러지수 상승



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1473.70	5.30	1468.50	1474.90	1468.50	6.40	89.07	10.82
JPY/KRW	927.25	(2.08)	929.47	931.63	927.02	4.61		
EUR/KRW	1717.83	4.59	1713.21	1719.40	1712.13	7.27		
CNH/KRW	211.37	0.71	210.57	211.51	210.22	1.29		

출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.175	0.313	0.60
EUR/USD	1.1642	(0.0025)	(0.40)
USD/JPY	159.14	1.00	1.59
GBP/USD	1.3422	(0.0043)	(0.59)
USD/CNH	6.9735	0.0055	(0.10)
USD/CHF	0.8011	0.0037	0.69
AUD/USD	0.6682	(0.0029)	(0.83)
NZD/USD	0.5738	(0.0034)	(0.81)
USD/CAD	1.3891	0.0012	0.55

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,473.70	5.30	1.95
USD/SGD	1.2887	0.0029	0.64
USD/IDR	16,865	32	0.69
USD/PHP	59.345	0.082	0.24
USD/RUB	78.8379	0.3938	(2.32)
USD/ZAR	16.4022	0.0120	0.28
USD/MXN	17.8305	(0.0986)	(0.91)
USD/PLN	3.6187	0.0096	0.49
USD/TRY	43.1571	0.0402	0.29

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.65)	(0.15)
2M	(2.90)	(0.10)
3M	(4.60)	(0.15)
6M	(9.70)	(0.40)
12M	(17.50)	(0.20)

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	2.815	2.780	2.798	0.75
2Y	2.980	2.950	2.965	2.97
3Y	3.100	3.070	3.085	3.09
4Y	3.185	3.150	3.168	3.17
5Y	3.235	3.205	3.220	3.22

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.58	(2.00)	1M	3.680	0.23
CD	2.69	0.00	3M	3.672	0.53
통안3M	2.416	0.20	6M	3.629	1.40
통안1Y	2.528	0.30	12M	3.499	2.33

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.546	2.044	2.295	(0.50)
2Y	2.715	2.235	2.475	2.00
3Y	2.933	2.427	2.680	0.50
4Y	3.051	2.529	2.790	(0.50)
5Y	3.133	2.657	2.895	(2.00)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	4,692.64	67.85
KOSDAQ	948.98	(0.83)
국고채3Y	3.003	2.30
국고채10Y	3.412	2.00

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(2,793)	(54,510)
KOSDAQ	(1,811)	(6,984)
국고채	3,718	23,728
통안채	299	1,383

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	49,191.99	(398.21)	(0.80)	(0.55)	미국채 2Y	3.5324	(0.19)	(0.05)	2.00
S&P	6,963.74	(13.53)	(0.19)	0.27	미국채 10Y	4.1792	0.40	0.10	0.15
NASDAQ	23,709.87	(24.03)	(0.10)	0.69	WTI	61.15	1.65	2.77	7.04
EuroStoxx 50	6,029.83	13.53	0.22	1.65	Brent	65.43	1.56	2.44	7.79
DAX 30	25,420.66	15.32	0.06	2.12	구리	13,164.00	(45.50)	(0.34)	(0.56)
Nikkei225	53,549.16	1,609.27	3.10	3.31	니켈	17,681.00	(207.00)	(1.16)	(4.55)
Shanghai	4,138.76	(26.53)	(0.64)	1.35	대두	1,023.25	(9.75)	(0.94)	(1.81)
Hang Seng H	9,285.41	65.33	0.71	0.45	Gold	4,599.10	(15.60)	(0.34)	2.29

출처: 블룸버그, 우리은행 외환시장운용부

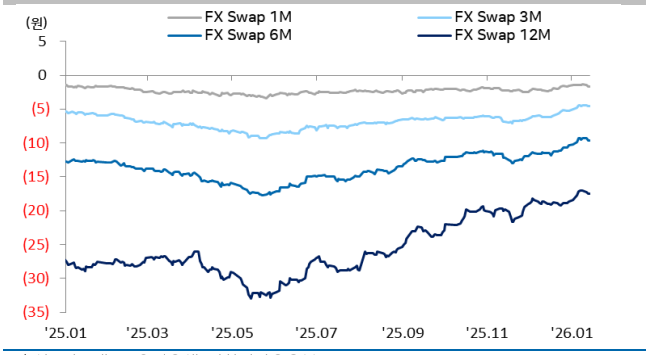
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
18:00 영국 앤드류 베일리 BOE 총재 연설	08:00 한국 12월 실업률(예상 2.7%, 이전 2.7%)	19:00 유로 11월 산업생산 MoM(예상 0.5%, 이전 0.8%)
18:40 유로 마르틴 코쳐 오스트리아 중앙은행 총재 연설	11:00 중국 12월 수출 YoY(예상 3.1%, 이전 5.9%)	22:30 미국 1월 뉴욕 연은 제조업(예상 1.0, 이전 -3.9)
20:00 미국 12월 NFIB 소기업낙관(99.5, 예상 99.2 상회)	22:30 미국 11월 PPI YoY(예상 2.7%, 이전 -)	22:30 미국 1월 필라델피아 연은 제조업(예상 -1.0, 이전 -8.8)
22:30 미국 12월 CPI YoY(2.7%, 예상 2.7% 부합)	22:30 미국 11월 소매판매 MoM(예상 0.5%, 이전 0.0%)	22:30 미국 주간 신규 실업수당청구(예상 215k, 이전 208k)
00:00 미국 알베르토 무잘렘 세인트루이스 연은 총재 연설	23:50 미국 안나 폴슨 필라델피아 연은 총재 연설	22:30 미국 11월 수입물가 MoM(예상 -0.2%, 이전 -)
00:00 미국 10월 신규주택 판매 MoM(-0.1%, 예상 -10.6% 상회)	00:00 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설	22:35 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설
	00:00 미국 12월 기존주택 판매 MoM(예상 2.2%, 이전 0.5%)	N/A 한국 1월 한국은행 금통위(예상 기준금리 동결)
	02:00 미국 닐 카시카리 미니애폴리스 연은 총재 연설	02:40 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
	02:00 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설	03:30 미국 제프 슈미드 캔자스시티 연은 총재 연설
	04:10 미국 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 연설	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

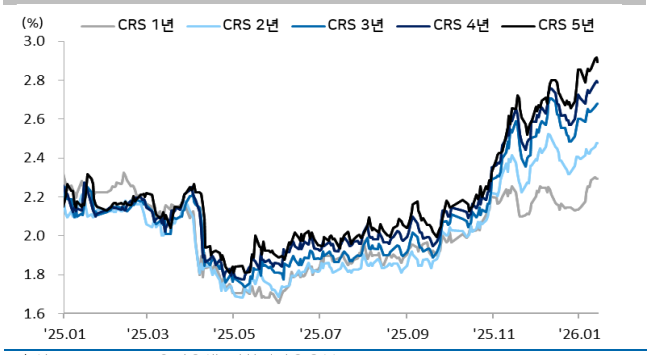
Chart

달러/원 FX Swap Point



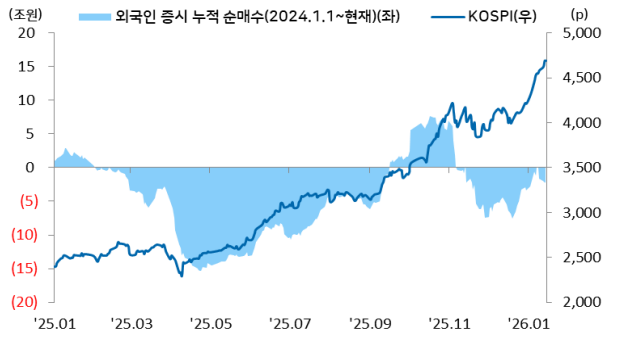
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

달러/원 CRS(vs SOFR)



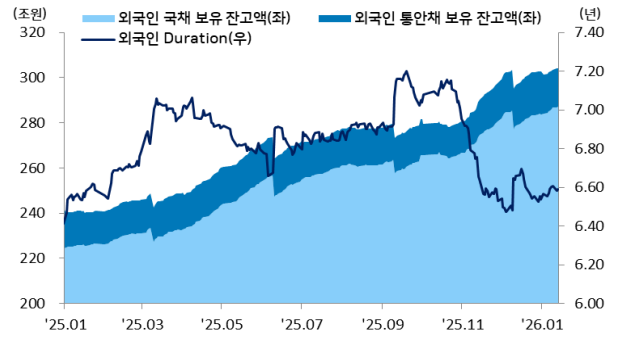
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



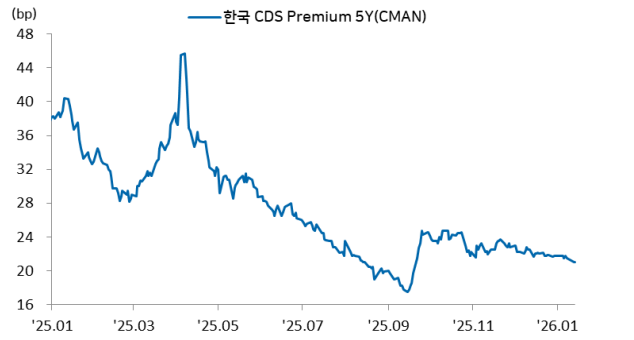
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



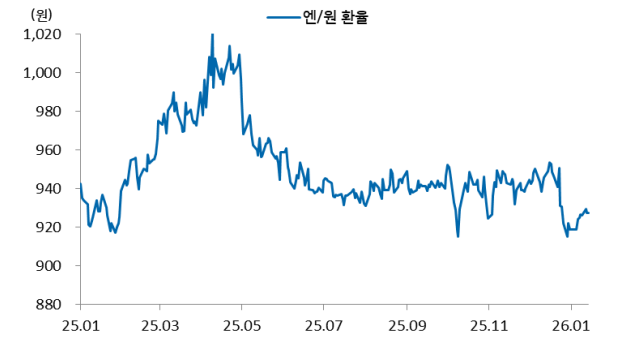
출처: 인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

한국 CDS 프리미엄



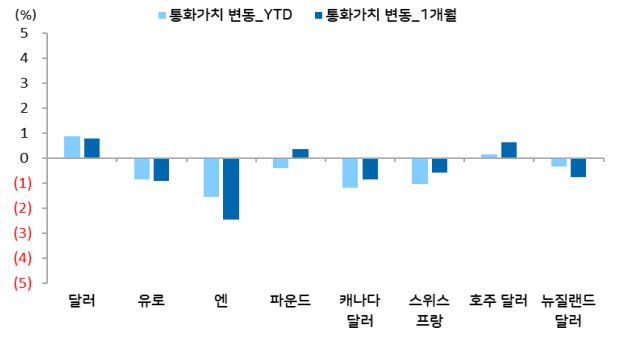
인포맥스, 우리은행 외환시장운용부

엔/원 환율 1년간 추이



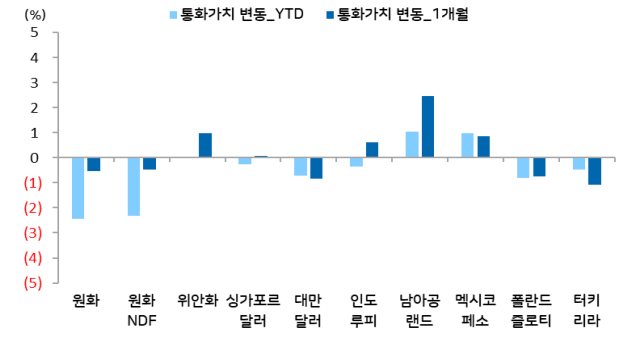
출처: Bloomberg, 우리은행 외환시장운용부

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