우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 1월 19일 월요일

연준 불확실성에 그린란드 리스크까지, 글로벌 강달러 기조 유지

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

금일 달러/원 예상: 1,470~1,478원

NDF 종가: 1,472.50(스왑포인트 -1.45원 고려 시 1,473.95원 전일비 +0.35)
시장평균환율(MAR): 1,473.50, 야간장 종가: 1,478.80(+10.40)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,472.30/1,472.70	-	-

오늘 자 전망: 강달러 부담에도 당국 경계에 강보합권 등락 예상

상승요인: 강달러 부담 유지, 오전장 증권사 환전 수요, 역외 롱플레이
하락요인: 당국 미세조정 경계 고조, 엔화 정부 개입 경계에 상승 가능성

오늘 달러/원은 차기 연준 의장 지명 관련 불확실성, 트럼프 그린란드 이슈 동맹국 대상 관세 인상 위협이 촉발한 강달러 압박에 상승 예상. 트럼프가 시장이 기대하던 비둘기 성향 인사 연준 의장 지명을 부인하면서 주말간 국채금리와 달러지수 동반 상승을 야기. 주말간 그린란드 영토 분쟁과 관련 미국과 동맹국이 상호간 관세인상과 무역보복을 언급하며 오늘 아시아장에서 위험선호 심리가 위축될 가능성이 높다는 점도 롱심리를 자극하는 요인. 수급적으로는 오전장에 몰리는 증권사 해외주식투자 환전 수요, 네고 물량 부재를 확인한 역외 롱플레이가 장중 상승압력을 키우는 요인으로 작용. 특히 연초 이후 거주자 해외주식투자가 재차 증가하면서 증권사 달러 매수가 대부분 장 초반에 소화된다는 점에 주목할 필요.

다만 당국 미세조정 경계, 일본 정부 개입 시사로 인한 엔화 강세 부담은 상단을 지지. 1,470원 중반부터는 당국이 조기에 미세조정에 나설 수 있다는 공감대가 유효한 심리적 압박으로 작용하는 중. 여기에 원화와 동조화 경향이 높아진 엔화가 정부의 실개입 뿐만 아니라 미국과 외환시장 공조까지 시사해 잠재적 상승 위험이 커졌다는 점도 원화 약세를 억제하는 요인. 따라서 오늘 상승 출발 후 역내외 저가매수를 중심으로 오전장 상승, 오후 장 횡보하는 패턴이 반복될 가능성이 높으며 1,470원 중반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 역내외 저가매수에 상승 후 엔화 강세에 상승폭 축소

전일 달러/원 종가는 1,473.6(+3.9)원. 1,470원에 출발한 환율은 오전 장에서 달러지수가 하락했으나 역내외 매수세가 몰려 1,475원까지 상승. 이후 달러/원과 동조화 경향이 강한 달러/엔이 하락하자 롱스탑이 대거 몰리며 상승폭을 반납. 또한 마감 직전 재차 상승을 시도했으나 고점매도에 막혀 1,470원 초반 마감.

글로벌 동향: 달러, 엔화 강세에도 차기 연준 의장 불확실성에 강보합

달러지수: 99.3(+0.295), 유로/달러 1.1598(-0.0011), 달러/엔 158.12(-0.51)

달러화는 뉴욕장 초반까지 하락 후 트럼프 비둘기 인사 연준 의장 지명 부인에 상승.

트럼프는 케빈 해싯 백악관 국가경제위원장이 연준으로 직을 옮기는 것은 심각한 우려 사항이라고 선을 그으며 당초 비둘기성향 인사를 차기 의장으로 임명할 것이란 기대를 일축. 이에 인플레이션에 매파적 스탠스를 보여준 케빈 워시 전 연준 이사가 유력 후보로 부상하면서 미국 2년 국채금리와 달러지수 급등을 야기.

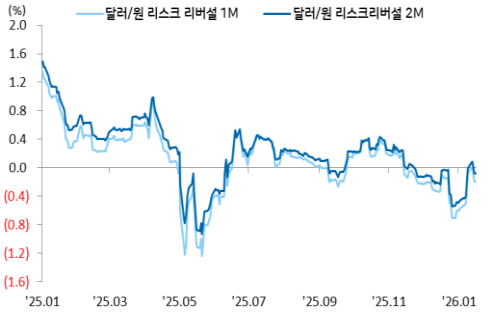
한편 엔화는 가타야마 재무상 구두개입 발언에 약세 압력이 완화되며 달러에 상승. 가타야마 재무상은 최근 엔화가치 하락에 우려를 표명하며 당국이 시장에 과감한 조치를 취할 준비를 마쳤다고 재차 강조. 또한 미국과 공조개입도 선택지에 있음을 강조하면서 달러/엔을 158엔 초반으로 하향 안정화 시키는데 성공.

오늘 외환시장 주요 이벤트

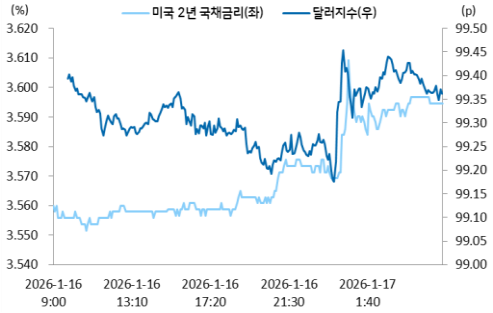
10:30 중국 12월 신규주택가격 MoM(예상 -, 이전 -0.39%)
11:00 중국 4Q GDP YoY(예상 4.5%, 이전 4.8%)
11:00 중국 12월 소매판매 YoY(예상 1.1%, 이전 1.3%)
11:00 중국 12월 산업생산 YoY(예상 5.0%, 이전 4.8%)
11:00 중국 12월 고정자산투자 YTD YoY(예상 -3.1%, 이전 -2.6%)
19:00 유로 12월 CPI YoY(F)(예상 2.0%, 이전 2.0%)

달러/원, 달러지수(vs G10)

달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



연준 차기 의장 지명 불확실성에 국채금리, 달러지수 상승



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	1473.60	3.90	1470.00	1475.20	1470.00	5.20	72.71	(25.92)
JPY/KRW	930.31	3.24	926.65	932.52	925.58	6.94		
EUR/KRW	1710.47	0.22	1706.11	1712.45	1704.28	8.17		
CNH/KRW	211.54	0.60	211.04	211.80	210.79	1.01		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	99.393	0.072	0.26
EUR/USD	1.1598	(0.0011)	(0.34)
USD/JPY	158.12	(0.51)	0.15
GBP/USD	1.3380	(0.0001)	(0.18)
USD/CNH	6.9678	0.0046	(0.12)
USD/CHF	0.8030	(0.0002)	0.22
AUD/USD	0.6683	(0.0016)	(0.06)
NZD/USD	0.5752	0.0010	0.35
USD/CAD	1.3914	0.0023	0.01

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,473.60	3.90	1.10
USD/SGD	1.2889	0.0007	0.12
USD/IDR	휴장	-	-
USD/PHP	59.354	(0.116)	0.16
USD/RUB	77.9567	(0.0484)	(1.27)
USD/ZAR	16.4049	0.0700	(0.53)
USD/MXN	17.6280	(0.0283)	(1.94)
USD/PLN	3.6376	0.0095	0.48
USD/TRY	43.2797	0.0541	0.47

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.45)	0.00
2M	(2.90)	(0.10)
3M	(4.55)	0.00
6M	(9.20)	0.00
12M	(16.40)	0.10

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	20.740	0.115

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.840	2.810	2.825	(2.75)
2Y	3.060	3.030	3.045	3.05
3Y	3.195	3.165	3.180	3.18
4Y	3.270	3.235	3.253	3.25
5Y	3.325	3.290	3.308	3.31

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.68	10.00	1M	3.673	(0.21)
CD	2.68	0.00	3M	3.670	0.21
통안3M	2.448	(0.10)	6M	3.630	0.99
통안1Y	2.563	(0.20)	12M	3.505	2.44

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.682	2.078	2.380	3.50
2Y	2.871	2.269	2.570	1.50
3Y	3.048	2.443	2.745	2.00
4Y	3.105	2.505	2.805	1.00
5Y	3.167	2.563	2.865	(1.50)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	4,840.74	43.19
KOSDAQ	954.59	3.43
국고채3Y	3.080	(1.00)
국고채10Y	3.488	(0.50)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	4,350	5,597
KOSDAQ	(840)	(2,973)
국고채	1,889	7,541
통안채	0	399

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	49,359.33	(83.11)	(0.17)	(0.29)	미국채 2Y	3.5860	2.19	0.61	1.53
S&P	6,940.01	(4.46)	(0.06)	(0.38)	미국채 10Y	4.2229	5.35	1.28	1.38
NASDAQ	23,515.39	(14.63)	(0.06)	(0.66)	WTI	59.44	0.25	0.42	0.54
EuroStoxx 50	6,029.45	(11.69)	(0.19)	0.53	Brent	64.13	0.37	0.58	1.25
DAX 30	25,297.13	(55.26)	(0.22)	0.14	구리	12,803.00	(303.00)	(2.31)	(1.50)
Nikkei225	53,936.17	(174.33)	(0.32)	5.51	니켈	17,578.00	(991.00)	(5.34)	(0.71)
Shanghai	4,101.91	(10.69)	(0.26)	(0.45)	대두	1,057.75	4.75	0.44	0.88
Hang Seng H	9,220.81	(46.05)	(0.50)	1.90	Gold	4,595.40	(28.30)	(0.61)	2.10

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

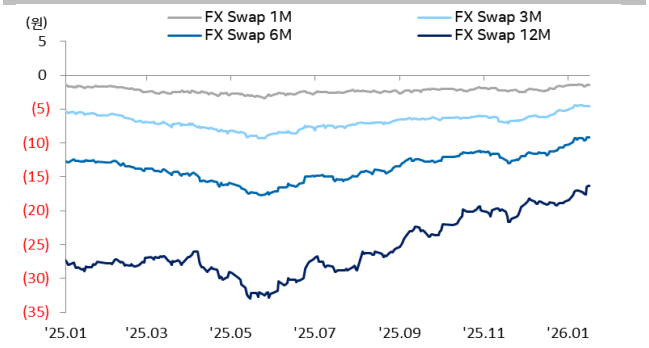
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
16:00 독일 12월 CPI YoY(F)(1.8%, 예상 1.8% 부합)	10:30 중국 12월 신규주택가격 MoM(예상 -, 이전 -0.39%)	10:00 중국 1월 1년 대출우대금리(예상 3.00%, 이전 3.00%)
23:15 미국 12월 산업생산 MoM(0.4%, 예상 0.1% 상회)	11:00 중국 4Q GDP YoY(예상 4.5%, 이전 4.8%)	16:00 영국 11월 ILO 3개월 실업률(예상 5.0%, 이전 5.1%)
00:00 미국 1월 NAHB 주택시장(37, 예상 40 하회)	11:00 중국 12월 소매판매 YoY(예상 1.1%, 이전 1.3%)	19:00 독일 1월 ZEW 경기신뢰지수(예상 50.0, 이전 45.8)
00:50 미국 수잔 콜린스 보스턴 연은 총재 연설	11:00 중국 12월 산업생산 YoY(예상 5.0%, 이전 4.8%)	22:15 미국 주간 ADP 민간고용(예상 -, 이전 11.750k)
01:00 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설	11:00 중국 12월 고정자산투자 YTD YoY(예상 -3.1%, 이전 -2.6%)	01:30 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설
05:30 미국 필립 제퍼슨 연준 부의장 연설	19:00 유로 12월 CPI YoY(F)(예상 2.0%, 이전 2.0%)	

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

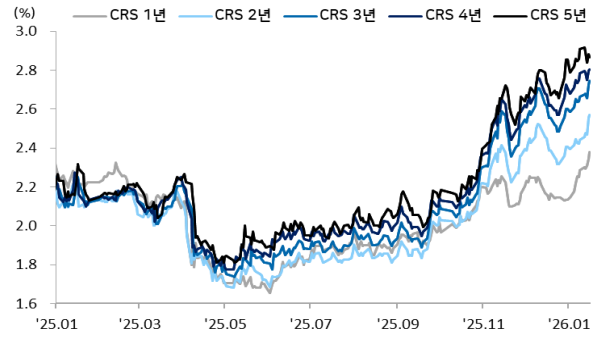
Chart

달러/원 FX Swap Point



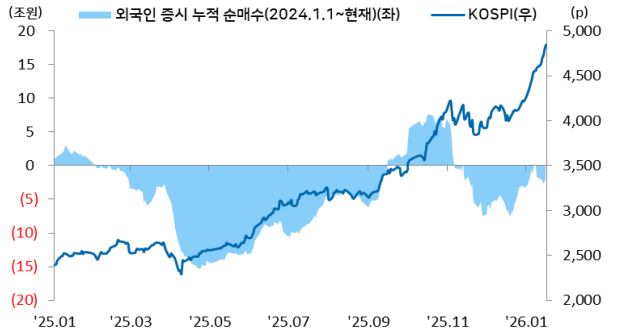
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



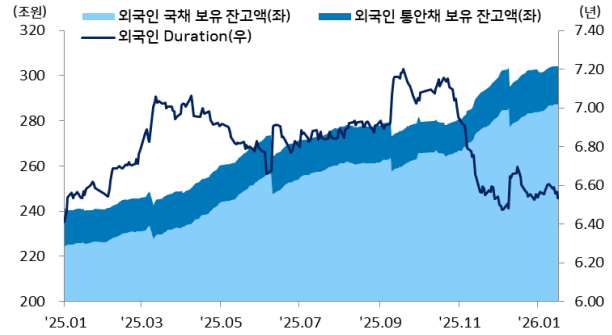
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



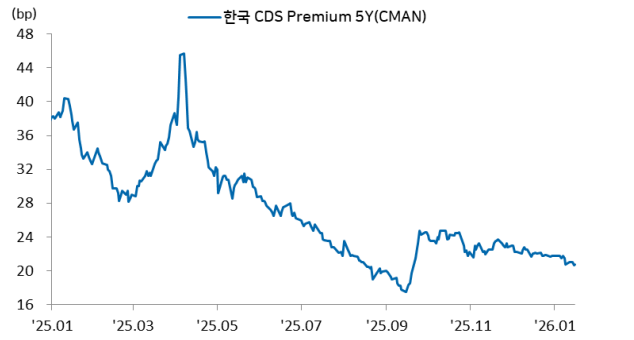
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



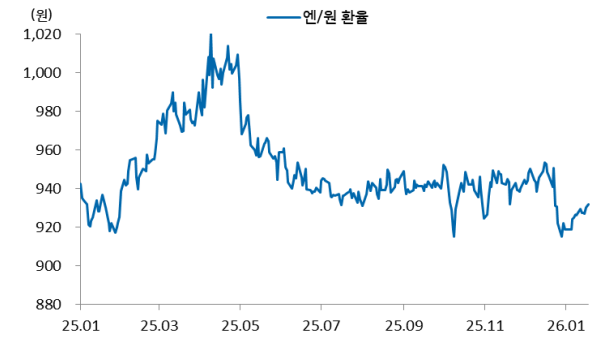
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



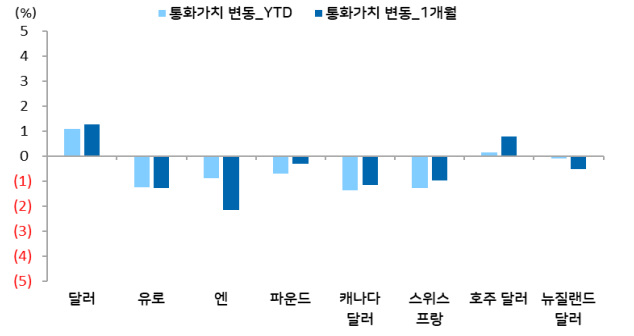
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



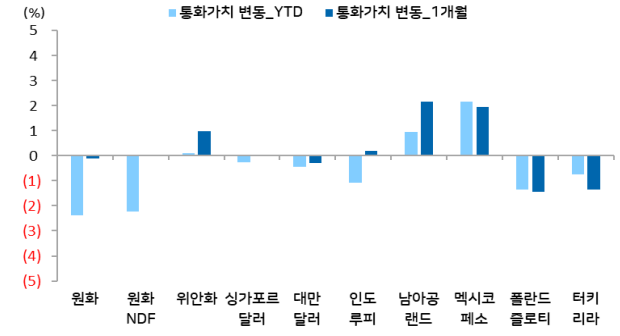
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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