우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 1월 29일 목요일

미국의 약달러 수위 조절, 원화 강세에는 잠시 쉼표

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

금일 달러/원 예상: 1,430~1,438원
NDF 종가: 1,429.30(스왑포인트 -1.55 고려 시 1,430.85원 전일비 +8.35)
시장평균환율(MAR): 1,428.60, 야간장 종가: 1,436.1(-10.0)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,429.10/1,429.50	-	-

오늘 자 전망: 약달러 되돌림, 달러 저가매수세에 소폭 상승 예상

상승요인: 미 당국의 달러 약세 속도조절, 해외주식투자 위한 환전 수요
하락요인: 국내증시 호조에 따른 외국인 순매수 유입, 수출 네고 경계

오늘 달러/원은 달러 강세 재개와 거주자 해외주식투자 환전 등 저가매수에 소폭 상승 예상. 어제 달러화의 급격한 약세를 경계하는 듯한 미국의 반응이 나오면서 달러의 약세 흐름에 약소하게나마 제동이 걸릴 것으로 보여. 달러의 추세가 강세로 돌아선 것은 아니기 때문에 주요국 통화의 가치는 약한 수준의 조정에 그칠 것으로 보이며 달러/원 환율 역시 소폭 상승할 가능성이 높아. 여기에 거주자 해외주식투자 환전 수요와 환율 하락 시 공격적인 매수 대응으로 일관하는 수입업체 결제 수요가 유입되며 역내 수급도 매수 우위를 보일 전망

다만 국내 증시 호조에 따른 외국인 순매수 유입과 수출업체 네고 경계감은 환율 상단을 제한할 전망. 새벽 FOMC 이후 달러화 강세폭이 축소되면서 달러화의 변동은 크지 않은 상황인데다가 성장주 위험선호 심리가 유지되면서 국내증시는 외국인 자금 순매수 확대에 힘입어 상승세를 이어갈 것으로 기대. 수급적으로 외국인 커스터디 매도, 수출업체 네고 물량이 달러 매수 수요를 일정 부분 상쇄할 수 있다고 판단. 따라서 오늘 환율은 달러 강세와 저가매수세에 상승 압력이 우위를 보이겠으나 외국인 투자 자금 유입에 일부 상쇄되어 1,430원대 중반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 달러 약세 속 코스피 강세에 따라 1,420원대 진입

전일 달러/원 종가는 1,422.5(-23.7)원. 1,431원에 출발한 환율은 달러 약세와 국내 증시 강세에 힘입어서 1,420원대로 하락. 트럼프 대통령이 달러 약세에 대해 우려하지 않는다고 발언한 데 더해 BOJ 12월 금융정책회의 의사록에서 나타난 위원들의 금리 인상 발언 등이 원화 강세에 영향.

글로벌 동향: 달러화, 미 재무장관의 강달러 기조 재확인에 강세

달러지수: 96.347(+0.130), 유로/달러 1.1954(-0.0087), 달러/엔 153.41(+1.20)
달러화는 베센트 미국 재무장관이 엔화 강세를 위한 개입이 없다고 발언하자 강세

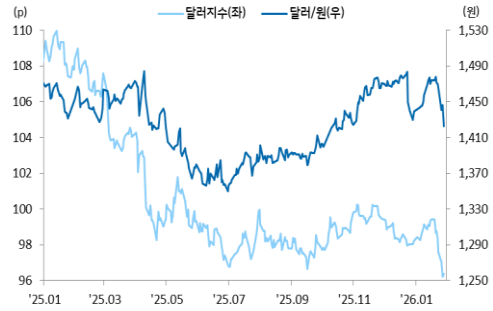
미국 당국이 엔화 가치 방어에 나서는 것이냐는 질문에 대해 베센트 장관은 미국은 강달러 정책을 유지하고 있을 뿐이고 외환시장 개입은 신중하게 이뤄져야 한다며 엔화 관련 발언을 아끼는 모습. 달러/엔 환율은 베센트 장관의 말에 반응하여 153엔대로 반등했고 달러화 가치 역시 강세. 시장에서는 베센트의 발언을 대체로 최근 급격한 달러 약세에 따른 불안해진 시장 심리를 잠재우려는 의도라고 해석. 그간의 달러 약세가 되돌려지자 유로화 등 주요 통화는 약세.

한편 FOMC에서 연준은 기준금리를 동결했으나 다음 회의에서 금리가 인하될 수도 있다는 기대에 달러 강세폭은 축소. 연준의 경기 전망은 12월에 비해 개선. 파월 의장 역시 경기에 대한 자신감을 내비쳤으나 기자회견에서 금리 인상 논의가 없었다는 사실이 알려지며 달러화 강세폭 축소.

오늘 외환시장 주요 이벤트

18:00 유로 12월 M3 통화공급 YoY(예상 3.0%, 이전 3.0%)
19:00 유로 1월 소비자기대(F)(예상 -, 이전 -12.4)
22:30 미국 신규실업수당 청구건수(예상 205k, 이전 200k)
22:30 미국 11월 무역수지(예상 -$44.1b, 이전 -$29.4b)
23:30 유로 피에로 시폴로네 ECB 이사 연설
00:00 미국 11월 제조업 주문 MoM(예상 1.6%, 이전 -1.3%)

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설

달러화, 베센트의 강달러 기조 발언과 금리 상승에 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	1422.50	(23.70)	1431.00	1434.50	1420.00	14.50	162.02	33.45
JPY/KRW	931.95	(3.63)	948.27	948.32	930.42	17.90	-	-
EUR/KRW	1707.20	(10.09)	1738.72	1738.72	1702.24	36.48	-	-
CNH/KRW	205.03	(2.90)	208.45	208.45	204.63	3.82	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	96.347	0.130	(2.44)
EUR/USD	1.1954	(0.0087)	2.30
USD/JPY	153.41	1.20	(3.09)
GBP/USD	1.3808	(0.0041)	2.82
USD/CNH	6.9437	0.0100	(0.23)
USD/CHF	0.7682	0.0070	(3.44)
AUD/USD	0.7041	0.0030	4.13
NZD/USD	0.6061	0.0015	3.71
USD/CAD	1.3557	(0.0019)	(2.00)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,422.50	(23.70)	(3.32)
USD/SGD	1.2629	0.0016	(1.69)
USD/IDR	16,706	(60)	(1.35)
USD/PHP	58.750	(0.336)	(0.89)
USD/RUB	76.5040	0.2391	(0.43)
USD/ZAR	15.7732	(0.0894)	(3.00)
USD/MXN	17.1892	0.0621	(1.68)
USD/PLN	3.5168	0.0294	(2.47)
USD/TRY	43.4085	0.0082	0.26

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.55)	0.10
2M	(3.30)	0.05
3M	(4.85)	0.15
6M	(9.90)	0.20
12M	(16.70)	0.70

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.260	0.305

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.840	2.810	2.825	(2.50)
2Y	3.020	2.990	3.005	3.01
3Y	3.145	3.110	3.128	3.13
4Y	3.225	3.190	3.208	3.21
5Y	3.285	3.250	3.268	3.27

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.53	(2.00)	1M	3.672	(0.24)
CD	2.70	(1.00)	3M	3.667	(0.37)
통안3M	2.440	0.20	6M	3.627	(0.75)
통안1Y	2.594	0.50	12M	3.508	(1.38)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.599	2.041	2.320	0.00
2Y	2.843	2.267	2.555	(3.00)
3Y	3.006	2.424	2.715	(4.50)
4Y	3.084	2.496	2.790	(3.00)
5Y	3.168	2.582	2.875	(2.00)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,170.81	85.96
KOSDAQ	1133.52	50.93
국고채3Y	3.067	(2.70)
국고채10Y	3.518	(1.20)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	4,008	13,744
KOSDAQ	4,866	10,336
국고채	11,161	35,419
통안채	804	305

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	49,015.60	12.19	0.02	(0.13)	미국채 2Y	3.5712	(0.19)	(0.05)	(0.37)
S&P	6,978.03	(0.57)	(0.01)	1.49	미국채 10Y	4.2432	0.01	0.00	0.01
NASDAQ	23,857.45	40.35	0.17	2.72	WTI	63.21	0.82	1.31	4.27
EuroStoxx 50	5,933.20	(61.39)	(1.02)	0.86	Brent	68.71	1.14	1.69	5.32
DAX 30	24,822.79	(71.65)	(0.29)	1.07	구리	13,006.50	(192.50)	(1.46)	1.98
Nikkei225	53,358.71	25.17	0.05	1.11	니켈	18,169.00	(353.00)	(1.91)	3.15
Shanghai	4,151.24	11.33	0.27	0.83	대두	1,075.00	7.75	0.75	1.00
Hang Seng H	9,512.24	267.36	2.89	4.27	Gold	5,303.60	221.00	4.35	9.64

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

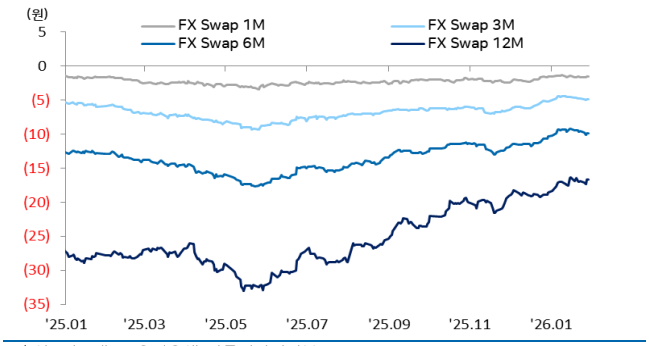
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
09:30 호주 12월 CPI YoY(3.8%, 예상 3.6% 상회)	18:00 유로 12월 M3 통화공급 YoY(예상 3.0%, 이전 3.0%)	08:00 한국 12월 산업생산 YoY(예상 -2.0%, 이전 -1.4%)
16:00 독일 2월 GfK 소비자기대(-24.1, 예상 -25.5 상회)	19:00 유로 1월 소비자기대(F)(예상 -, 이전 -12.4)	08:30 일본 1월 도쿄 CPI YoY(예상 1.7%, 이전 2.0%)
19:00 유로 프랭크 엘더슨 ECB 이사 연설	22:30 미국 신규실업수당 청구건수(예상 205k, 이전 200k)	18:00 독일 4Q GDP YoY(예상 0.4%, 이전 0.3%)
03:00 유로 이사벨 슈나벨 ECB 이사 연설	22:30 미국 11월 무역수지(예상 -$44.1b, 이전 -$29.4b)	19:00 유로 4Q GDP YoY(예상 1.3%, 이전 1.4%)
04:00 미국 1월 기준금리 결정(기준금리 동결)	23:30 유로 피에로 시폴로네 ECB 이사 연설	20:20 유로 부이치치 크로아티아 중앙은행 총재 연설
	00:00 미국 11월 제조업 주문 MoM(예상 1.6%, 이전 -1.3%)	22:00 독일 1월 CPI YoY(P)(예상 1.9%, 이전 1.8%)
		22:30 미국 12월 PPI YoY(예상 2.8%, 이전 3.0%)
		03:30 미국 알베르토 무살렘 세인트루이스 연은 총재 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

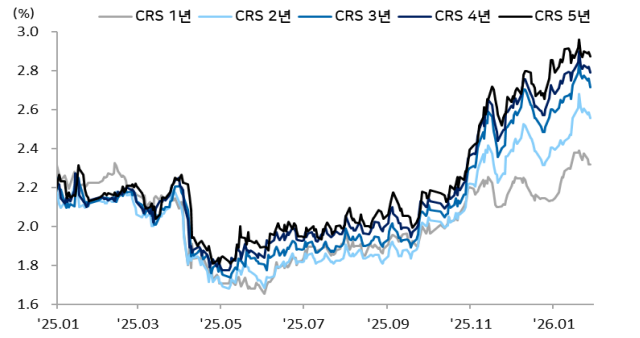
Chart

달러/원 FX Swap Point



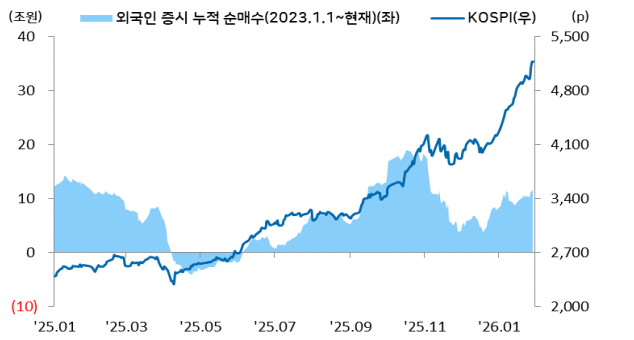
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



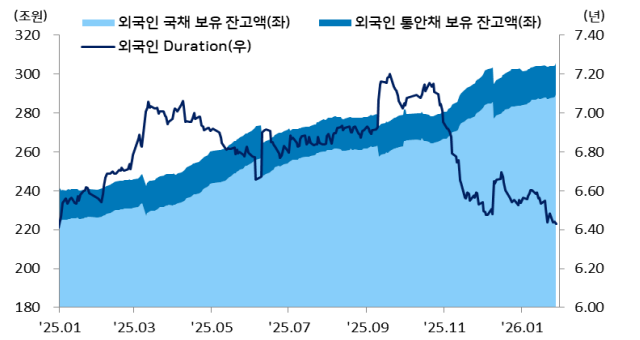
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



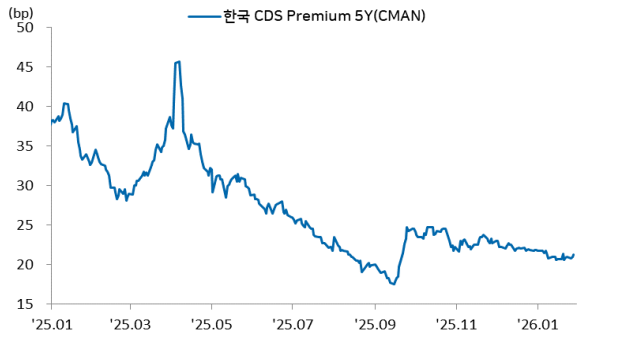
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



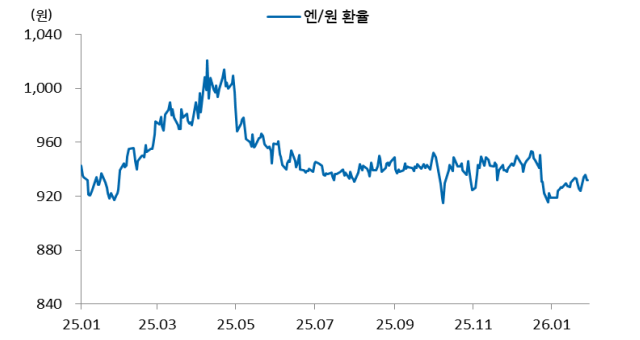
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



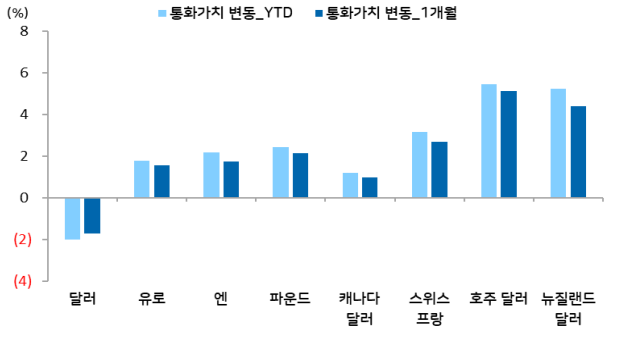
: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



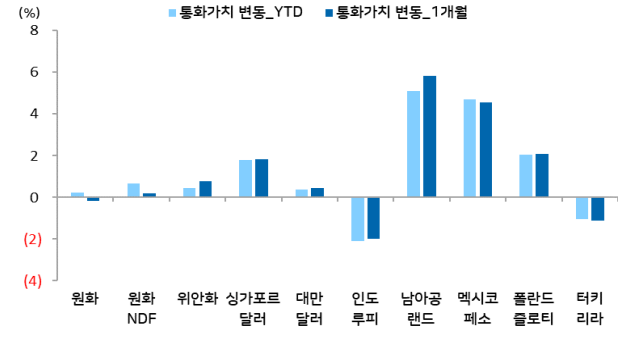
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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