우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 2월 2일 월요일

케빈 워시 연준 의장 지명 파장, 위험자산 투매 군집현상 소화

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

금일 달러/원 예상: 1,448~1,456원

NDF 종가: 1,449.05(스왑포인트 -1.55원 고려 시 1,450.60원 전일비 +11.10)
시장평균환율(MAR): 1,436.70, 야간장 종가: 1,443.50(+17.20)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,449.10/1,449.20	-	-

오늘 자 전망: 차기 연준 의장 지명 파장 소화, 1,450원 회복 예상

상승요인: 미국발 위험자산 투매 연동, 증시 외인 순매도, 역내외 저가매수
하락요인: 설 연휴를 앞둔 수출업체 네고, 중공업체 환헤지 물량 소화

오늘 달러/원은 케빈 워시 차기 연준 의장 지명이 촉발한 글로벌 리스크 오프, 강달러를 소화하며 상승 예상. 시장은 케빈 워시 차기 연준 의장 지명자 최근 발언보다 매파적이라고 평가받은 과거 정책 성향에 초점을 맞추며 위험자산 투매로 대응. 뉴욕증시가 이틀간 폭락하면서 고공행진을 이어가던 국내증시도 외국인 자금 매도세와 맞물려 하락할 가능성이 높으며 원화 약세 분위기 조성에 앞장설 것으로 기대. 수급적으로는 환율 반등을 쫓는 수입업체 실수요, 역외 롱플레이와 같은 투기적 매수세가 가세하면서 오늘 1,450원 초반 지지선 수복에 일조할 듯.

다만 설연휴를 앞둔 수출 및 중공업체 네고는 상단을 지지. 팬더믹 이후 연휴를 앞두고 기계적으로 대응하던 수출업체 원화 환전은 감소한 것이 사실. 다만 최근 1,420원선까지 위협하던 달러/원이 반등하면서 1,450원대에서는 단기 고점 인식에 입각해 일부 네고 물량이 유입될 수 있다는 판단. 따라서 오늘 갭업 출발 후 증시 외국인 순매도, 역내외 저가매수 유입에 상승압력이 우세하겠으나 수출업체 매도, 중공업 환헤지 유입에 상쇄되어 1,450원 초반 중심 등락 전망.

어제 자 동향: 상승 출발 후 아시아장 강달러에 1,440원 진입 시도

전일 달러/원 종가는 1,439.5(+13.2)원. 1,432원에 출발한 환율은 아시아장 개장과 동시에 유로, 파운드가 약세를 보이자 코스피 상승에도 1,440원을 상회. 이후 수출업체 월말 고점매도가 유입되자 상승폭을 반납했으며 위안화도 장중 강세로 돌아서자 역외 롱스탑이 유입되며 1,440원 저항선을 확인하며 장을 마무리.

글로벌 동향: 달러, 케빈 워시 연준 의장 지명 후폭풍에 상승 마감

달러지수: 96.991(+0.708), 유로/달러 1.1851(-0.0120), 달러/엔 154.78(+1.67)
달러화는 매파 인사 차기 연준 의장 지명 소식에 따른 리스크 오프에 상승 마감.

트럼프는 5월 임기가 만료되는 파월 의장 후임으로 케빈 워시를 지명한다고 발표. 시장은 케빈 워시가 연준 이사로 재직하던 시절 매파적인 성향을 드러냈던 전적 때문에 향후 연준 통화정책이 금융시장에 비우호적일 것으로 우려. 이에 금, 은 등 귀금속 가격과 뉴욕증시가 급락하면서 달러지수 상승으로 연결.

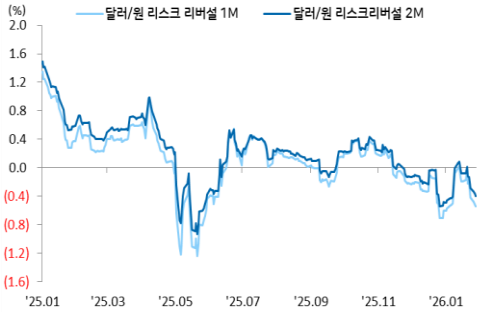
한편 미국 12월 생산자물가는 전월대비 0.5% 상승해 예상(+0.2%)을 상회하며 시장 불안심리를 부추기는데 일조. 호주 달러를 비롯한 주요 원자재 통화는 연준 통화정책 및 미국 인플레 우려 재부상, 귀금속 가격 급락을 소화하며 달러에 일제히 하락. 엔화도 1월 일본 정부가 외환시장 개입에 일절 나서지 않았다는 통계를 확인한 이후 약 1.1% 급락하며 장을 마무리.

오늘 외환시장 주요 이벤트

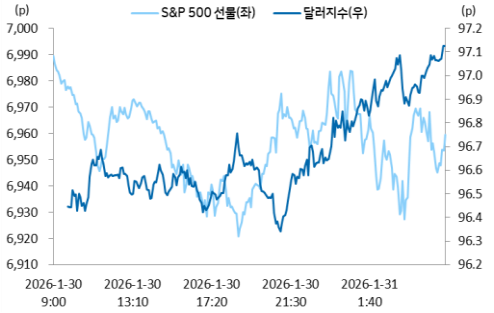
10:45 중국 1월 레이팅독 제조업 PMI(예상 50.0, 이전 50.1)
17:55 독일 1월 제조업 PMI(F)(예상 48.7, 이전 48.7)
18:00 유로 1월 제조업 PMI(F)(예상 49.4, 이전 49.4)
18:30 영국 1월 제조업 PMI(F)(예상 51.6, 이전 51.6)
23:45 미국 1월 S&P 제조업 PMI(F)(예상 52.0, 이전 51.9)
00:00 미국 1월 ISM 제조업 PMI(예상 48.5, 이전 47.9)
02:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설

달러/원, 달러지수(vs G10)

달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



케빈 워시 연준 의장 지명 소식에 뉴욕증시 하락, 달러 상승



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1439.50	13.20	1432.00	1441.30	1430.50	10.80	138.73	(7.01)
JPY/KRW	935.36	2.90	931.31	936.82	931.31	5.51		
EUR/KRW	1715.58	6.03	1706.85	1716.64	1706.85	9.79		
CNH/KRW	207.18	1.73	205.33	207.35	205.31	2.04		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	96.991	0.708	(0.62)
EUR/USD	1.1851	(0.0120)	0.19
USD/JPY	154.78	1.67	(0.59)
GBP/USD	1.3686	(0.0123)	0.32
USD/CNH	6.9584	0.0137	0.13
USD/CHF	0.7730	0.0087	(0.88)
AUD/USD	0.6964	(0.0085)	1.02
NZD/USD	0.6021	(0.0057)	1.23
USD/CAD	1.3613	0.0123	(0.63)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,439.50	13.20	(1.79)
USD/SGD	1.2703	0.0057	(0.19)
USD/IDR	16,785	35	(0.22)
USD/PHP	58.880	(0.070)	(0.35)
USD/RUB	75.9850	0.7925	0.30
USD/ZAR	16.1469	0.4090	0.12
USD/MXN	17.4606	0.2378	0.56
USD/PLN	3.5564	0.0437	(0.05)
USD/TRY	43.4925	0.0583	0.28

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.55)	(0.05)
2M	(3.10)	0.00
3M	(4.75)	0.00
6M	(9.30)	0.00
12M	(16.40)	0.00

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.630	0.025

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.885	2.855	2.870	3.00
2Y	3.105	3.075	3.090	3.09
3Y	3.245	3.215	3.230	3.23
4Y	3.330	3.295	3.313	3.31
5Y	3.390	3.360	3.375	3.38

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.51	1.00	1M	3.669	(0.26)
CD	2.73	1.00	3M	3.660	(0.35)
통안3M	2.461	1.10	6M	3.616	(0.61)
통안1Y	2.630	2.00	12M	3.491	(1.68)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.656	2.054	2.355	0.50
2Y	2.939	2.341	2.640	4.50
3Y	3.093	2.497	2.795	4.00
4Y	3.161	2.559	2.860	3.50
5Y	3.233	2.627	2.930	2.50

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,224.36	3.11
KOSDAQ	1149.44	(14.97)
국고채3Y	3.138	3.20
국고채10Y	3.607	5.00

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(19,729)	(41,898)
KOSDAQ	(1,658)	2,580
국고채	6,538	34,448
통안채	0	1,110

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	48,892.47	(179.09)	(0.36)	(0.42)	미국채 2Y	3.5224	(3.67)	(1.03)	(1.99)
S&P	6,939.03	(29.98)	(0.43)	0.34	미국채 10Y	4.2355	0.41	0.10	0.24
NASDAQ	23,461.82	(223.30)	(0.94)	(0.17)	WTI	65.21	(0.21)	(0.32)	6.78
EuroStoxx 50	5,947.81	55.86	0.95	(0.01)	Brent	70.69	(0.02)	(0.03)	7.30
DAX 30	24,538.81	229.35	0.94	(1.45)	구리	13,157.50	(460.50)	(3.38)	0.32
Nikkei225	53,322.85	(52.75)	(0.10)	(0.97)	니켈	17,954.00	(415.00)	(2.26)	(4.28)
Shanghai	4,117.95	(40.04)	(0.96)	(0.44)	대두	1,064.25	(8.00)	(0.75)	(0.31)
Hang Seng H	9,317.09	(235.49)	(2.47)	1.71	Gold	4,713.90	(604.50)	(11.37)	(5.34)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

경제지표 및 이벤트

전일

08:30 일본 1월 도쿄 CPI YoY(1.5%, 예상 1.7% 하회)
17:55 독일 1월 실업률(6.3%, 예상 6.3% 부합)
18:00 독일 4Q GDP QoQ(P)(0.3%, 예상 0.2% 상회)
19:00 유로 4Q GDP QoQ(P)(0.3%, 예상 0.2% 상회)
22:00 독일 1월 CPI YoY(P)(2.1%, 예상 1.9% 상회)
22:30 미국 12월 PPI YoY(3.0%, 예상 2.8% 상회)
03:30 미국 알베르토 무잘렘 세인트루이스 연은 총재 연설
05:00 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설
<31일>
10:30 중국 1월 제조업 PMI(49.3, 예상 50.1 하회)
10:30 중국 1월 서비스업 PMI(49.4, 예상 50.3 하회)

금일

<1일>
한국 1월 수출 YoY(예상 30.1%, 이전 13.3%)
<2일>
10:45 중국 1월 레이팅독 제조업 PMI(예상 50.0, 이전 50.1)
17:55 독일 1월 제조업 PMI(F)(예상 48.7, 이전 48.7)
18:00 유로 1월 제조업 PMI(F)(예상 49.4, 이전 49.4)
18:30 영국 1월 제조업 PMI(F)(예상 51.6, 이전 51.6)
23:45 미국 1월 S&P 제조업 PMI(F)(예상 52.0, 이전 51.9)
00:00 미국 1월 ISM 제조업 PMI(예상 48.5, 이전 47.9)
02:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설

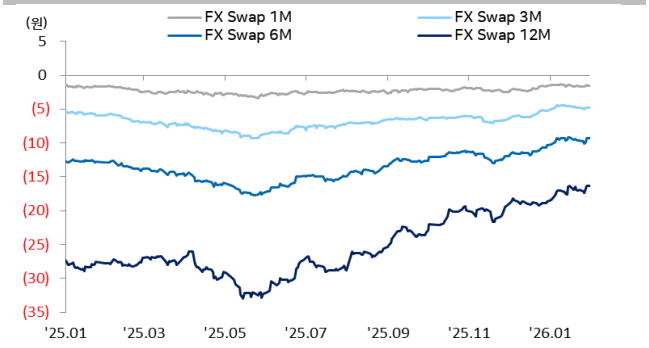
익일

08:00 한국 1월 CPI YoY(예상 2.1%, 이전 2.3%)
12:30 호주 2월 RBA 통화정책회의(예상 3.85%, 이전 3.60%)
22:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설
23:40 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설
00:00 미국 12월 JOLT 구인건수(예상 7,250k, 이전 7,146k)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

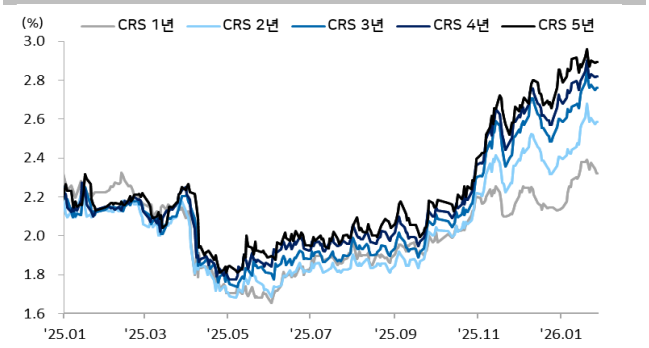
Chart

달러/원 FX Swap Point



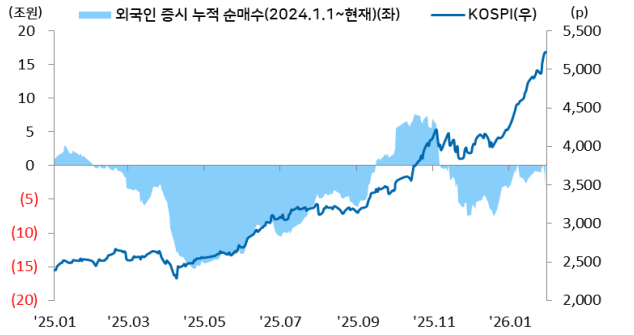
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



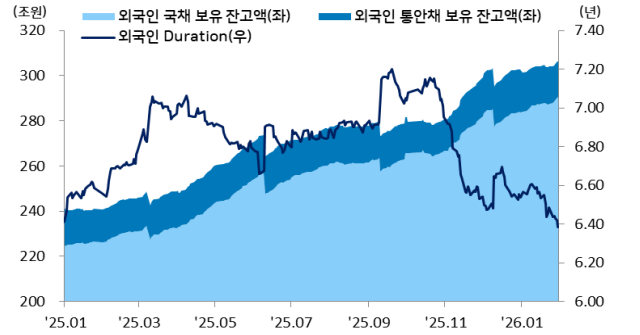
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



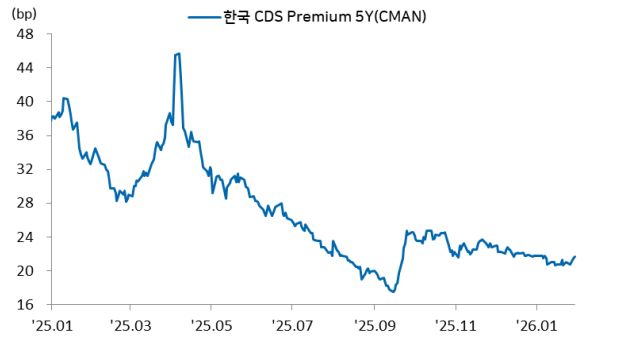
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



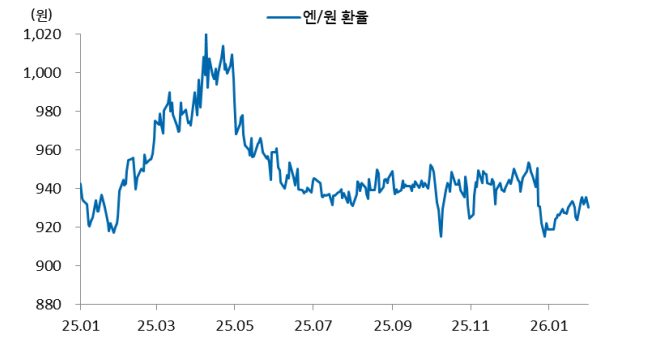
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



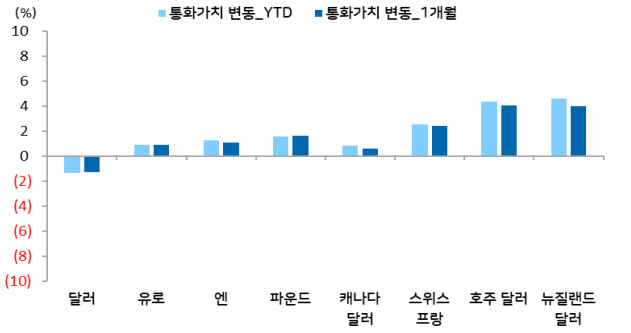
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



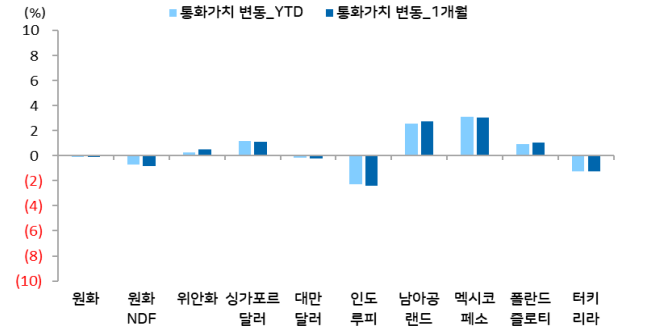
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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