우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 2월 3일 화요일

워시 후폭풍 속 강달러 공포, 구원투수가 될 고점매도

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

금일 달러/원 예상: 1,448~1,458원
NDF 종가: 1,452.70(스왑포인트 -1.45 고려 시 1,454.15원 전일비 -10.15)
시장평균환율(MAR): 1,457.30, 야간장 종가: 1,451.5(+12.0)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,452.50/1,452.90	-	-

오늘 자 전망: 국내증시 외국인 순매도, 달러 저가매수에 소폭 상승

상승요인: 국내증시 외국인 순매도, 수입업체 결제 등 역내외 저가매수
하락요인: 뉴욕 증시 위험회피 완화, 설 연휴를 앞둔 수출업체 네고 경계

오늘 달러/원은 국내증시 외국인 순매도와 역내외 달러 저가매수에 힘입어 1,450원대 중반 중심 상승 예상. 시장은 케빈 워시 차기 연준 의장의 매파적 성향을 반영하며 채권 매도와 달러 매수로 대응. 올해 코스피가 주요국 가운데 가장 빠른 속도로 상승했다는 점을 고려하면 외국인 투자자들의 차익실현 수요는 크게 증가했다고 판단. 따라서 오늘도 외국인의 국내 주식 순매도가 이어지면서 환율 상승 압력이 나타날 것으로 예상. 또한 수급적으로는 환율 반등을 쫓아 수입업체 실수요, 역외 롱플레이와 같은 투기적 매수세가 가세할 전망.

다만 전일 뉴욕 증시에서의 위험회피 심리가 완화, 수출업체 네고 경계는 환율 상단을 제한하는 요인. 전일 뉴욕 증시의 주요 주가 지수는 반등하면서 시장이 극단적인 위험회피에서 벗어나는 모습. 특히 반도체 관련 주가가 상승하면서 국내 증시 급락 가능성은 제한. 환율이 반등하긴 했으나 고점에 대한 경계감은 여전한 상황으로 일부 수출업체의 네고 물량이 유입될 수 있음에 유의. 네고 물량 유입이 수급의 과도한 쏠림을 막아 줄 수 있다고 판단. 따라서 오늘 환율은 강달러와 외국인 증시 순매도에 상승하겠으나 고점매도 물량에 상쇄되어 1,450원대 중반 등락 전망.

어제 자 동향: 케빈 워시 연준 의장 지명 후폭풍에 20원대 급등

전일 달러/원 종가는 1,464.3(+24.8)원. 1,451원에 출발한 환율은 차기 연준 의장으로 케빈 워시가 지명되었다는 소식에 원자재 가격이 급락하는 등 금융시장 변동성이 확대되자 상승. 국내 증시에서 외국인은 대규모 순매도로 대응. 그 결과 환율은 전 거래일 종가 대비 20원 넘게 상승해 1,460원대 마감.

글로벌 동향: 달러화, 케빈 워시 후폭풍 속 제조업 호조세에 강세

달러지수: 97.607(+0.616), 유로/달러 1.1791(-0.0060), 달러/엔 155.63(+0.85)
달러화는 케빈 워시 지명 여파 속 미국 ISM 제조업지수가 호조세를 보이자 강세

지난주 트럼프 대통령이 케빈 워시 전 연준 이사를 차기 연준 의장으로 지명했다는 소식 이후로 달러화는 줄곧 강세. 금리 인하를 지지하고 있지만 차기 연준 의장 후보자 중 가장 매파적임은 분명. 미국채 금리 오름세가 이어지면서 시장은 워시 지명 후폭풍을 소화 중.

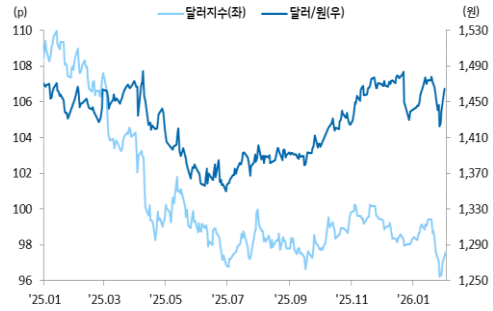
여기에 1월 ISM 제조업지수가 호조세를 보이면서 달러 강세 뒷받침. 1월 ISM 제조업지수는 52.6으로 발표되어 예상치를 큰 폭 상회. 하위항목 중 신규수주와 생산지수가 동반 개선되며 향후 제조업 경기에 대한 긍정적 전망 유지.

엔화는 일본 중의원 선거 결과 자민당의 압승이 예상되자 약세. 자민당이 승리할 경우 재정적자 심화, 금리 상승이 예상돼 엔화 약세로 이어지는 다카이치 트레이딩이 지속될 것이라는 전망 심화.

오늘 외환시장 주요 이벤트

08:00 한국 1월 CPI YoY(예상 2.0%, 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

달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설

달러화, 제조업 지표 호조에 금리와 동반 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	1464.30	24.80	1451.00	1464.80	1449.40	15.40	131.58	(7.15)
JPY/KRW	945.68	10.30	929.93	946.00	927.33	18.67	-	-
EUR/KRW	1734.70	19.16	1705.23	1735.11	1705.23	29.88	-	-
CNH/KRW	210.62	3.43	206.83	210.70	206.83	3.87	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	97.607	0.616	0.58
EUR/USD	1.1791	(0.0060)	(0.75)
USD/JPY	155.63	0.85	0.94
GBP/USD	1.3666	(0.0020)	(0.10)
USD/CNH	6.9426	(0.0158)	(0.09)
USD/CHF	0.7796	0.0066	0.35
AUD/USD	0.6948	(0.0016)	0.45
NZD/USD	0.5999	(0.0022)	0.42
USD/CAD	1.3681	0.0068	(0.19)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,464.30	24.80	1.65
USD/SGD	1.2722	0.0019	0.20
USD/IDR	16,790	5	0.06
USD/PHP	58.900	0.020	(0.12)
USD/RUB	76.4951	0.5101	0.12
USD/ZAR	16.0879	(0.0590)	0.24
USD/MXN	17.3984	(0.0622)	0.20
USD/PLN	3.5810	0.0246	1.10
USD/TRY	43.4573	(0.0352)	0.21

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.45)	0.10
2M	(3.20)	(0.10)
3M	(4.70)	0.05
6M	(9.30)	0.00
12M	(16.00)	0.40

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.000	(0.630)

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.885	2.855	2.870	0.00
2Y	3.110	3.075	3.093	3.09
3Y	3.250	3.215	3.233	3.23
4Y	3.330	3.300	3.315	3.32
5Y	3.395	3.360	3.378	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)	2.41	(10.00)	1M	3.671	0.23
CD	2.74	1.00	3M	3.661	0.06
통안3M	2.472	1.10	6M	3.612	(0.37)
통안1Y	2.643	1.30	12M	3.479	(1.18)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.440	2.300	2.370	1.50
2Y	2.684	2.606	2.645	0.50
3Y	2.839	2.761	2.800	0.50
4Y	2.920	2.830	2.875	1.50
5Y	3.000	2.910	2.955	2.50

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	4,949.67	(274.69)
KOSDAQ	1098.36	(51.08)
국고채3Y	3.152	1.40
국고채10Y	3.603	(0.40)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	(25,168)	(99,251)
KOSDAQ	4,108	1,296
국고채	4,253	27,095
통안채	0	804

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	49,407.66	515.19	1.05	(0.01)	미국채 2Y	3.5716	4.92	1.40	(0.51)
S&P	6,976.44	37.41	0.54	0.38	미국채 10Y	4.2774	4.19	0.99	1.57
NASDAQ	23,592.11	130.29	0.56	(0.04)	WTI	62.14	(3.07)	(4.71)	2.49
EuroStoxx 50	6,007.51	59.70	1.00	0.83	Brent	66.77	(3.92)	(5.55)	1.80
DAX 30	24,797.52	258.71	1.05	(0.54)	구리	13,157.50	(460.50)	(3.38)	0.32
Nikkei225	52,655.18	(667.67)	(1.25)	(0.44)	니켈	17,954.00	(415.00)	(2.26)	(4.28)
Shanghai	4,015.75	(102.20)	(2.48)	(2.83)	대두	1,060.25	(4.00)	(0.38)	(0.13)
Hang Seng H	9,080.19	(236.90)	(2.54)	(0.73)	Gold	4,622.50	(91.40)	(1.94)	(9.05)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

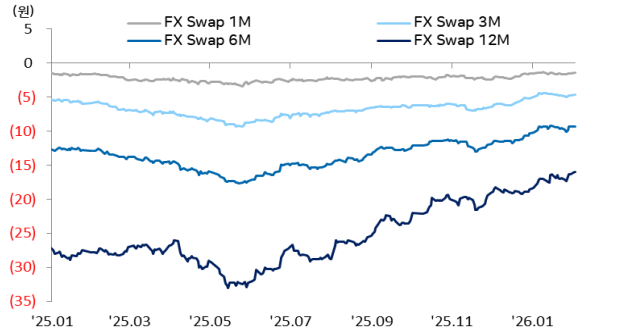
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
10:45 중국 1월 레이팅독 제조업 PMI(50.3, 예상 50.0 상회)	08:00 한국 1월 CPI YoY(예상 2.0%, 이전 2.3%)	10:45 중국 1월 레이팅독 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 52.0)
17:55 독일 1월 제조업 PMI(F)(49.1, 예상 48.7 상회)	12:30 호주 2월 RBA 통화정책회의(예상 3.85%, 이전 3.60%)	17:55 독일 1월 서비스업 PMI(F)(예상 53.3, 이전 53.3)
18:00 유로 1월 제조업 PMI(F)(49.5, 예상 49.4 상회)	22:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	18:30 영국 1월 서비스업 PMI(F)(예상 54.3, 이전 54.3)
18:30 영국 1월 제조업 PMI(F)(51.8, 예상 51.6 상회)	23:40 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설	19:00 유로 1월 CPI YoY(예상 1.7%, 이전 1.9%)
23:45 미국 1월 S&P 제조업 PMI(F)(52.4, 예상 52.0 상회)		22:15 미국 1월 ADP 민간고용(예상 45k, 이전 41k)
00:00 미국 1월 ISM 제조업 PMI(52.6, 예상 48.5 상회)		23:45 미국 1월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 52.5, 이전 52.5)
02:30 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설		00:00 미국 1월 ISM 서비스업 PMI(예상 53.5, 이전 53.8)

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

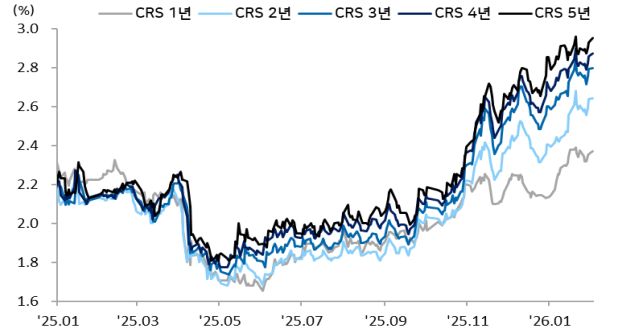
Chart

달러/원 FX Swap Point



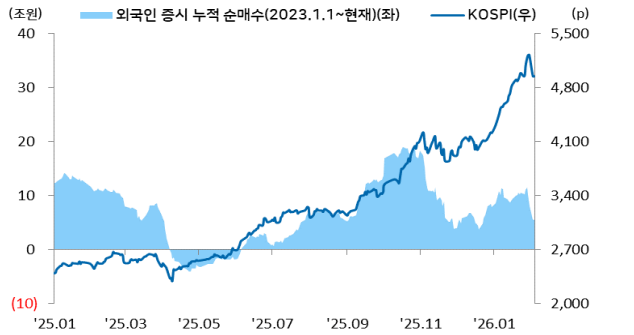
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



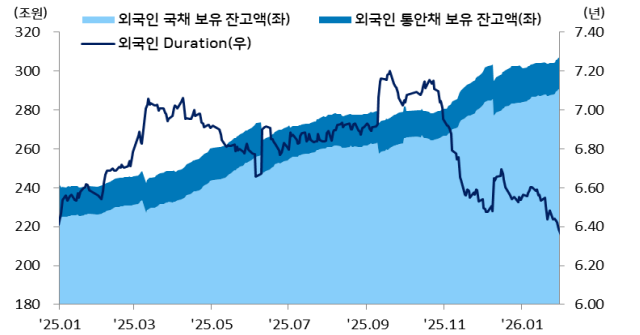
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



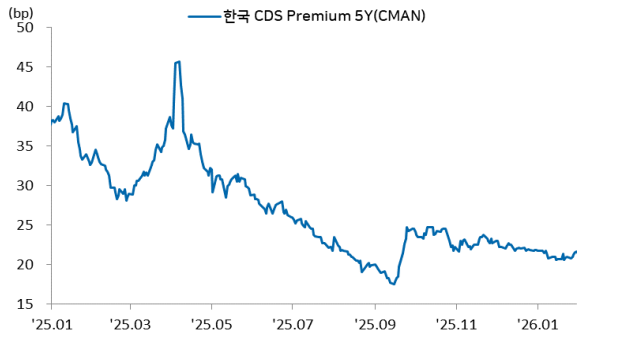
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



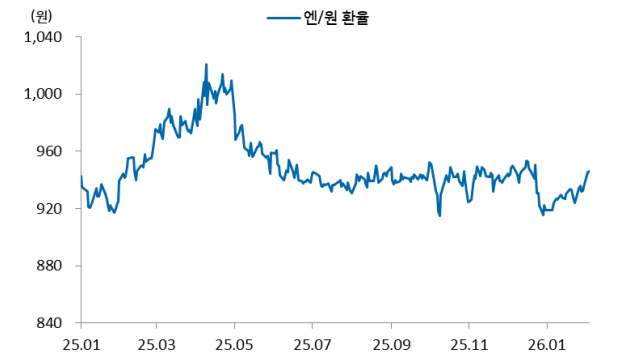
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



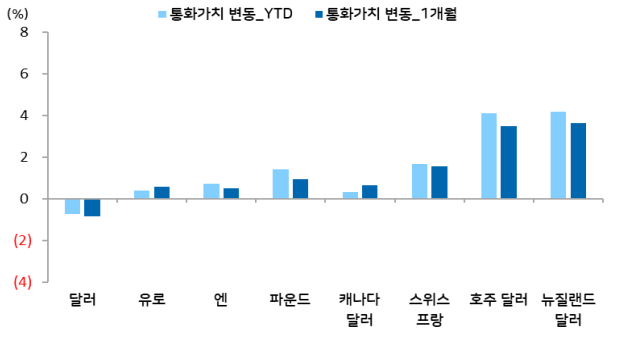
: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



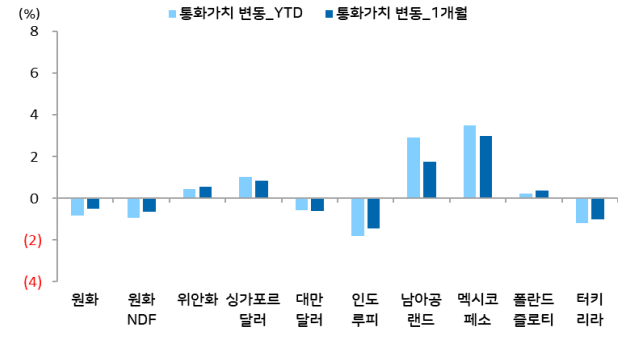
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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