우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 2월 4일 수요일

일진일퇴를 거듭하는 1,450원 공방전

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

금일 달러/원 예상: 1,447~1,455원
NDF 종가: 1,448.15(스왑포인트 -1.50원 고려 시 1,449.65원 전일비 +4.25)
시장평균환율(MAR): 1,449.00, 야간장 종가: 1,443.50(+17.20)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,448.10/1,448.20	-	-

오늘 자 전망: 기술주 투심 위축에 달러 실수요까지, 1,450원 회복

상승요인: 반도체를 필두로 한 기술주 리스크 오프, 역내외 달러 실수요
하락요인: 설 연휴를 앞둔 수출업체 네고 및 중공업체 환헤지 물량 소화

오늘 달러/원은 달러 약세에도 반도체를 필두로 한 성장주 리스크 오프 분위기를 반영해 반등 예상. 밤사이 소프트웨어 관련 주가와 반도체 업종이 동반 급락하면서 오늘 국내증시도 일부 조정을 받을 가능성이 농후. 이에 달러/원 하락에 베팅했던 옵션 및 선물시장 포지션 청산이 발생하며 환율 상승 부담을 키울 것으로 판단. 또한 거주자 해외주식투자 확대, 수입업체 저가매수 등 역내 달러 실수요가 대기하고 있다는 점도 1,450원 지지선 회복을 앞당기는 요인.

다만 연휴를 앞둔 수출업체 네고 물량은 상단을 지지. 어제 오전장에서 주요 수출업체 네고 물량과 중공업 환헤지 추정 매도까지 관찰되면서 1,450원대가 새로운 타겟 레벨이라는 점을 확인. 오늘도 1,450원 위쪽에서는 수출업체의 적극적인 매도대응이 상승압력 확대를 억제할 수 있어. 따라서 오늘 상승 출발 후 증시 외국인 순매도, 역내외 저가매수 유입에 상승압력이 우위를 보이겠으나 수출업체 네고에 일부 상쇄되어 1,450원 초반을 중심으로 제한적인 상승 시도 전망.

어제 자 동향: 원화 위험자산 투심 회복, 수출 네고 유입에 급락

전일 달러/원 종가는 1,445.4(-18.9)원. 1,452원에 출발한 환율은 오전장에서 1,450원 초반을 중심으로 박스권 등락. 이후 점심시간을 기점으로 증시 외국인 순매수 확대에 코스피가 상승하고, 연휴를 앞둔 수출업체 네고 물량이 가세하면서 1,440원 중반까지 레벨을 낮추며 장을 마감.

글로벌 동향: 달러화, 뉴욕증시 하락 속 원자재 통화 강세에 약세

달러지수: 97.392(-0.240), 유로/달러 1.1819(+0.0028), 달러/엔 155.75(+0.12)
달러화는 국제유가, 귀금속 가격 상승에 따른 원자재 통화 강세에 밀려 하락 마감.

국제유가는 미국이 중동 해역에서 자국 항공모함에 접근한 이란 드론을 격추했다고 발표하며 지정학 긴장감이 고조되자 상승. 이에 캐나다 달러, 노르웨이 크로네 등 주요 원유 통화가 큰 폭으로 상승. 또한 호주 달러는 RBA 금리인상과 금, 은 등 귀금속이 저가매수 유입에 상승한 영향에 약 0.9% 상승.

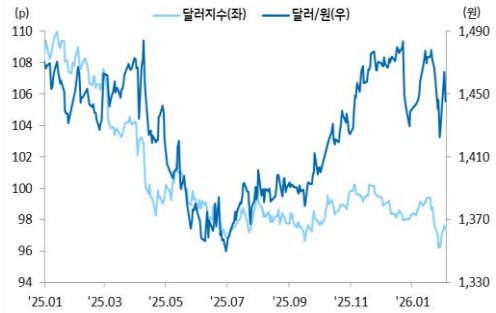
한편 미국 하원은 연방정부 셧다운을 피하기 위한 예산안에 서명. 국토안보부 예산이 13일까지 한시적으로 편성되면서 추후 추기 협상이 필요하지만 작년 하반기처럼 셧다운이 장기화될 수 있는 리스크는 완화.

뉴욕증시는 섹터 로테이션이 단행되며 반도체를 위시로 한 기술주 급락으로 마무리. 최근 기술주 시가총액 고평가 논란 속 상당수 자금이 가치주, 다른 업종 경기민감주로 이동했다는 평가를 받으며 주요 3대 지수는 일제히 하락 마감.

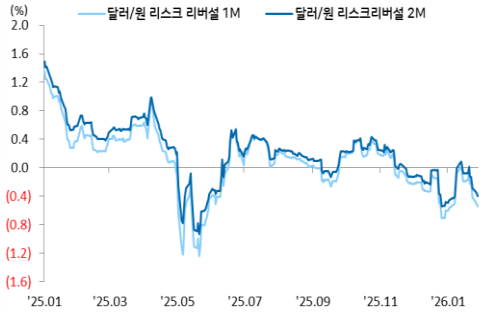
오늘 외환시장 주요 이벤트

10:45 중국 1월 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 52.0)
17:55 독일 1월 서비스업 PMI(F)(예상 53.3, 이전 53.3)
18:00 유로 1월 서비스업 PMI(F)(예상 51.9, 이전 51.9)
18:30 영국 1월 서비스업 PMI(F)(예상 54.3, 이전 54.3)
19:00 유로 1월 CPI YoY(P)(예상 1.7%, 이전 1.9%)
22:15 미국 1월 ADP 민간고용(예상 45k, 이전 41k)
23:45 미국 1월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 52.5, 이전 52.5)
00:00 미국 1월 ISM 서비스업 PMI(예상 53.5, 이전 53.8)

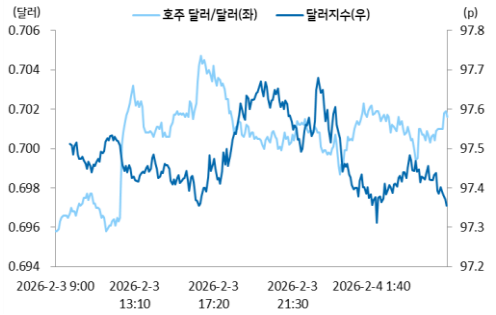
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



호주 달러 RBA 금리인상 및 원자재 가격 상승에 달러에 강세



출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비
USD/KRW	1445.40	(18.90)	1452.00	1453.50	1445.00	8.50	119.66	(11.92)
JPY/KRW	929.85	(15.86)	941.79	941.79	929.59	12.20		
EUR/KRW	1707.73	(26.96)	1727.65	1727.65	1707.37	20.28		
CNH/KRW	208.37	(2.26)	211.01	211.01	208.31	2.70		

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	97.392	(0.240)	1.22
EUR/USD	1.1819	0.0028	(1.84)
USD/JPY	155.75	0.12	2.33
GBP/USD	1.3697	0.0031	(1.10)
USD/CNH	6.9351	(0.0075)	0.02
USD/CHF	0.7753	(0.0043)	1.85
AUD/USD	0.7021	0.0073	0.14
NZD/USD	0.6046	0.0047	0.00
USD/CAD	1.3640	(0.0041)	0.47

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,445.40	(18.90)	(0.06)
USD/SGD	1.2699	(0.0023)	0.68
USD/IDR	16,760	(30)	(0.04)
USD/PHP	58.899	(0.001)	(0.32)
USD/RUB	76.9581	0.4630	0.91
USD/ZAR	15.9556	(0.1323)	0.59
USD/MXN	17.2268	(0.1716)	0.58
USD/PLN	3.5737	(0.0073)	2.47
USD/TRY	43.4848	0.0275	0.19

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.50)	(0.05)
2M	(3.10)	0.10
3M	(4.70)	0.00
6M	(9.20)	0.10
12M	(16.00)	0.00

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	2.900	2.865	2.883	1.25
2Y	3.140	3.110	3.125	3.13
3Y	3.295	3.260	3.278	3.28
4Y	3.380	3.345	3.363	3.36
5Y	3.440	3.410	3.425	3.43

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.60	19.00	1M	3.671	(0.03)
CD	2.74	0.00	3M	3.663	0.24
통안3M	2.485	1.30	6M	3.621	0.82
통안1Y	2.667	2.40	12M	3.495	1.63

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.624	2.146	2.385	1.50
2Y	2.882	2.448	2.665	2.00
3Y	3.050	2.600	2.825	2.50
4Y	3.134	2.696	2.915	4.00
5Y	3.246	2.774	3.010	5.50

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,288.08	338.41
KOSDAQ	1144.33	45.97
국고채3Y	3.189	3.70
국고채10Y	3.661	5.80

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	7,038	(77,317)
KOSDAQ	(897)	(1,764)
국고채	20,953	44,821
통안채	0	0

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	49,240.99	(166.67)	(0.34)	0.48	미국채 2Y	3.5696	(0.20)	(0.06)	(0.10)
S&P	6,917.81	(58.63)	(0.84)	(0.87)	미국채 10Y	4.2655	(1.19)	(0.28)	0.53
NASDAQ	23,255.19	(336.92)	(1.43)	(2.36)	WTI	63.21	1.07	1.72	1.31
EuroStoxx 50	5,995.35	(12.16)	(0.20)	0.01	Brent	68.03	1.73	2.61	0.68
DAX 30	24,780.79	(16.73)	(0.07)	(0.46)	구리	13,478.00	586.50	4.55	3.63
Nikkei225	54,720.66	2,065.48	3.92	2.60	니켈	17,447.00	620.00	3.68	(3.97)
Shanghai	4,067.74	51.99	1.30	(1.74)	대두	1,065.75	5.50	0.50	(0.13)
Hang Seng H	9,053.11	(27.08)	(0.30)	(2.07)	Gold	4,931.60	309.10	6.69	(2.97)

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

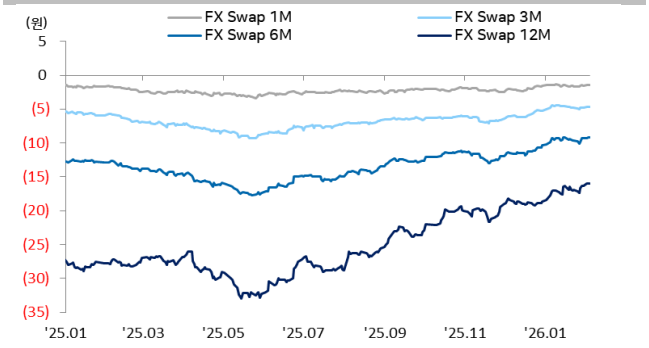
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 1월 CPI YoY(2.0%, 예상 2.0% 부합)	10:45 중국 1월 서비스업 PMI(예상 52.0, 이전 52.0)	08:30 미국 리사 쿡 연준 이사 연설
12:30 호주 2월 RBA 통화정책회의(3.85%, 예상 3.85% 부합)	17:55 독일 1월 서비스업 PMI(F)(예상 53.3, 이전 53.3)	09:30 호주 12월 무역수지(예상 A$3,500m, 이전 A$2,936m)
22:00 미국 토마스 바킨 리치먼드 연은 총재 연설	18:00 유로 1월 서비스업 PMI(F)(예상 51.9, 이전 51.9)	16:00 독일 12월 제조업 주문 MoM(예상 -2.2%, 이전 5.6%)
23:40 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설	18:30 영국 1월 서비스업 PMI(F)(예상 54.3, 이전 54.3)	19:00 유로 12월 소매판매 YoY(예상 1.7%, 이전 2.3%)
	19:00 유로 1월 CPI YoY(P)(예상 1.7%, 이전 1.9%)	21:00 영국 2월 BOE 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
	22:15 미국 1월 ADP 민간고용(예상 45k, 이전 41k)	22:15 유로 2월 ECB 통화정책회의(예상 기준금리 동결)
	23:45 미국 1월 S&P 서비스업 PMI(F)(예상 52.5, 이전 52.5)	22:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 212k, 이전 209k)
	00:00 미국 1월 ISM 서비스업 PMI(예상 53.5, 이전 53.8)	22:45 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설
		00:50 미국 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

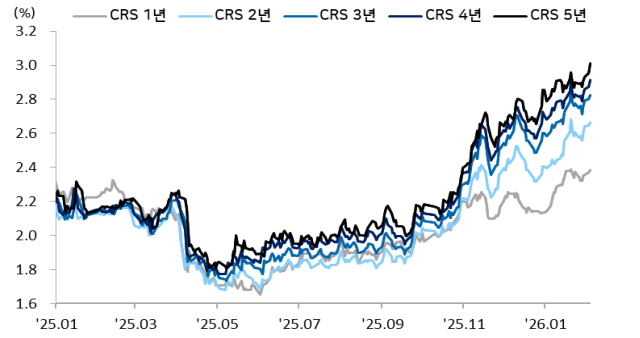
Chart

달러/원 FX Swap Point



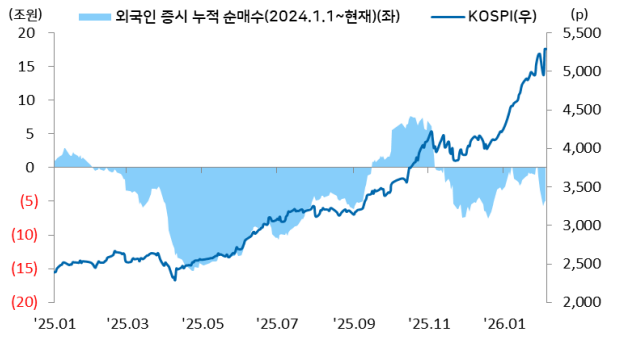
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



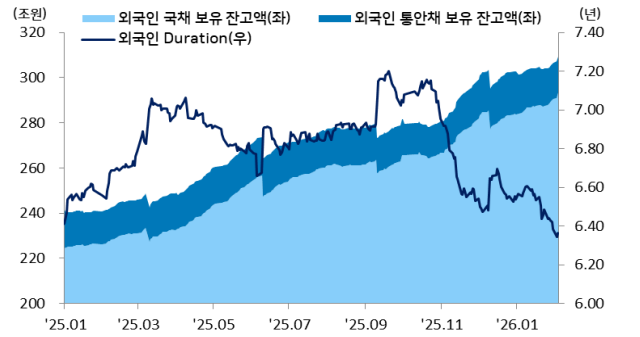
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



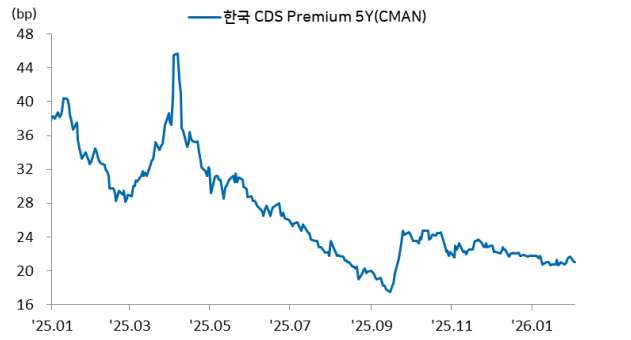
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



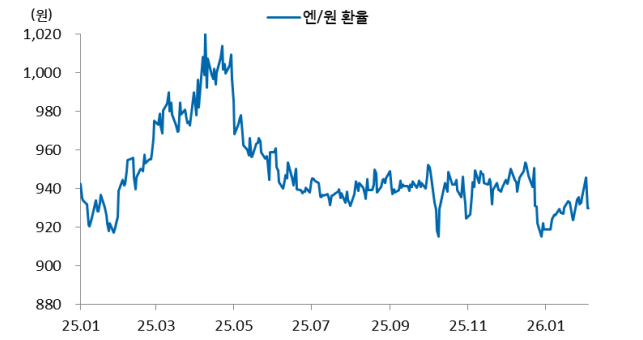
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



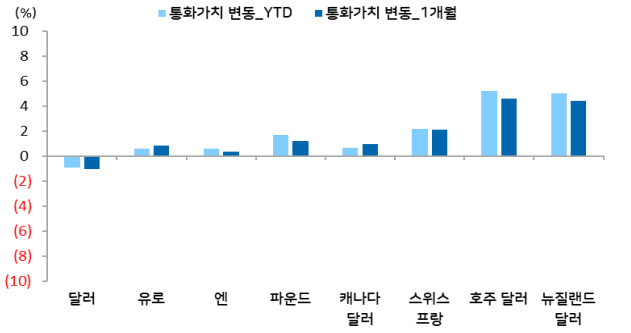
인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



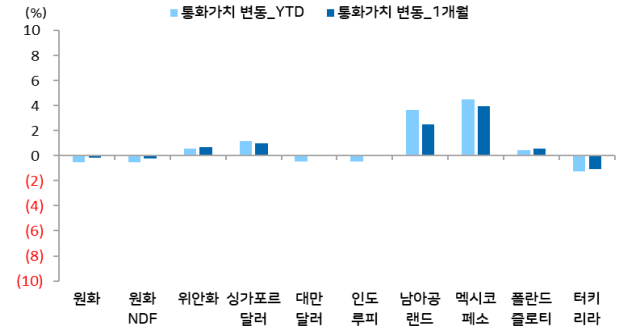
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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