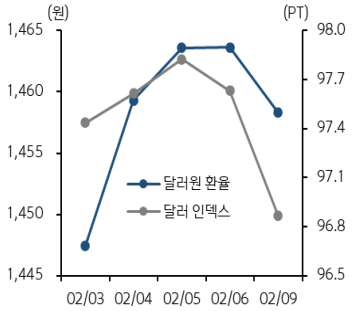
Daily
FX Economist View

2026-02-10

분위기 탐색 시간

외환시장



FX Talk : 금일 1,455~1,465원 전망

동향 전일 1,465.5원에 개장한 원화 환율은 투자심리 회복된 영향에 하락하는 듯 했으나 이내 달러 매수 물량이 들어오면서 상승했습니다. 환율은 1,468.3원까지 상단을 높였으나 엔화 강세와 글로벌 달러 약세에 연동해 하락했고 3시 30분 1,460.3원을 기록했습니다. 이후 변동성을 보이던 환율은 달러 인덱스 하락 영향에 새벽 2시 1,457.7원으로 장을 마감했습니다.

전망 역외 최종 호가를 고려했을 때, 금일 원화 환율은 1,450원 후반 대에서 개장할 것으로 보입니다. 미국 고용 둔화 추세를 예상한 케빈 헤싯의 발언과 투자심리 회복 영향에 원화 환율은 하락세 보일 수 있을 것으로 예상합니다. 다만 미국 고용과 미국 물가 등 앞으로 확인할 지표들이 많기 때문에 하락폭은 제한적일 것입니다.

전망치	예상 레인지	
	저점	고점
달러원	1,455	1,465
달러엔	155.7	156.6
유로달러	1.188	1.195

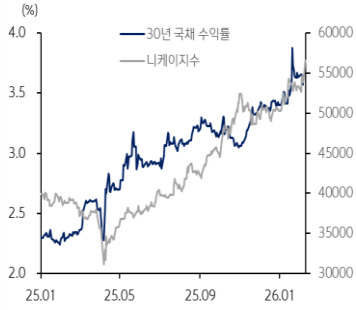
FX Insight : 분위기 탐색 시간

전일 달러 인덱스는 큰 폭으로 하락했습니다. 지난 주 금요일(미국시각)부터 비트 코인의 상승과 기술주 반등 등 투자심리가 회복된 영향에 상승폭을 줄여가던 달러 인덱스는 중국 당국이 은행들에 미국채 익스포저 제한을 촉구했다는 뉴스에 하락했습니다.

다만 중국의 미국채 보유 축소 움직임은 새로운 것이 아니라는 데에서 미국채 금리에 미치는 영향력은 제한되었습니다. 중국은 이미 전부터 미국채 보유량을 꾸준히 줄이고 있고 따라서 현재 미국채를 가장 많이 보유한 국가는 일본, 영국, 중국 순입니다. 미국채의 최대 보유국인 일본 역시 국가 재정에 대한 시장의 우려가 큰 국가라는 점이 흥미롭습니다.

Key Chart

<일본 국채와 주가>



일본 총선에서 다카이치 총리의 자민당이 압승을 거두면서 일본 엔의 약세와 국채 발행 물량 확대에 대한 우려는 한동안 이어질 것으로 보입니다. 다만 어제의 흐름은 다소 달랐습니다. 당초 자민당이 압도적으로 의석을 점할 경우, 다카이치 총리의 재정확대와 엔화 약세 정책에 엔의 약세폭이 심화될 수 있다는 우려가 있었으나 월요일 오전 일본 당국의 구두개입 후에 엔은 약세를 보이지 않았습니다. 오히려 니케이 지수가 장중과 장마감 모두 최고치를 경신하면서 엔은 강세를 보였고 국채 금리도 크게 변동하지 않았습니다.

다카이치 총리는 완화적 통화정책과 확장적 재정정책으로 대표되는 전 아베 총리의 경제 정책을 따라갈 가능성이 높다는 점에서 엔 강세와 채권시장 안정이 언제까지 유지될 지는 알 수 없으나 시장은 우선 일본 정부의 성장 정책에 기대를 거는 듯 합니다.

전일 투자 심리가 회복되고 신흥통화들이 강세를 보인 영향에 달러 인덱스는 다시 97 아래로 떨어졌습니다. 달러 인덱스는 하락했지만 저가매수세에 미국증시는 반등했고 미국채 금리는 백악관 국가 경제 위원회 케빈 헤싯이 앞으로 고용 증가세가 둔화될 것이 발언하면서 하락했습니다. 다만 금주 고용지표와 물가 등의 발표를 앞두고 있고 시장이 아직 분위기를 탐색 중이기 때문에 변동성은 커질 수 있습니다.

Economist 김서재
sjkim@shinhan.com
02-2151-2322

서울 외환시장

(단위 : 원)

구분	달러/원	위안/원
시가	1,465.5	211.5
고가	1,468.3	211.8
저가	1,455.0	210.9
종가[1)]	1,460.3	210.9
전일비	-9.2	-0.9
평균환율	1,464.3	211.4
NDF(1M)	1,457.8	
거래량	155(억불)	295(억위안)

1) 서울외환시장 3시 30분 종가

주요 통화 환율

통화	환율	전일비
USD/KRW	1,458.30	-5.30
JPY/KRW	935.11	3.23
EUR/KRW	1,735.00	7.82
GBP/KRW	1,997.55	5.42
AUD/KRW	1,034.65	8.18
CAD/KRW	1,075.91	5.77
USD/JPY	155.88	-1.34
EUR/USD	1.1914	0.0099

금리 장외파생상품 (원화)

(단위 : %)

만기	IRS	전일비	CRS[2)]	전일비
1Y	2.948	-0.007	2.410	0.00
2Y	3.176	-0.011	2.715	0.03
3Y	3.323	-0.001	2.885	0.03
4Y	3.413	0.002	3.000	0.04
5Y	3.478	0.007	3.095	0.02
7Y	3.571	0.012	3.130	0.03
10Y	3.645	0.022	3.110	0.05

2) 3개월 주기로 무위험지표 복리평균금리(Compounded SOFR) 3개월물과 교환되는 원화 고정금리

기준 금리 및 채권금리 (원화)

구분	종가	전일비
CD 91일물	2.78	0.00
통안 1년	2.18	0.00
통안 2년	3.12	-0.01
국고채 3년	3.27	+0.03
국고채 5년	3.56	+0.03
국고채 10년	3.76	+0.04
국고채선물(3년)	104.71	+0.04

단기 FX Swap Point (원화)

(단위 : 전)

만기	SWAP Point	전일비	Implied CRS
1M	-160	-15.00	2.27%
3M	-480	-15.00	2.28%
6M	-900	0.00	2.34%
1Y	-1,500	20.00	2.42%

금리 장외파생상품 (미국)

(단위 : %)

만기	국채	전일비	IRS[3)]	전일비
1Y	3.42	0.015	3.42	-0.012
2Y	3.49	0.035	3.32	-0.016
3Y	3.56	0.037	3.34	-0.017
5Y	3.74	0.026	3.47	-0.015
10Y	4.20	0.022	3.80	-0.006

3) 1년 주기로 무위험지표 복리평균금리(Compounded SOFR) 1년물과 교환되는 달러 고정금리

주요 증시

증시	종가	전일비	
KOSPI	5,298.04	+208.90	+4.10%
미국 DOW	50,135.87	+20.20	+0.04%
중국 상해종합	4,123.09	+57.51	+1.41%
일본 NIKKEI 225	56,363.94	+2,110.26	+3.89%
영국 FTSE 100	10,386.23	+16.48	+0.16%

기타

종목	종가	전일비
WTI (선물)	64.36	+0.81
금 (선물)	5,050.90	+189.50
3M TERM SOFR	3.64	-0.02
3M EURIBOR	2.00	-0.02
KOR 5Y CDS	21.84	+0.03

· 본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며 투자를 유도할 목적이 아니라 고객의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 모든 매매는 본인의 책임하에 진행되어야 함을 유념하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 당행 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당행의 허락 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.