우리은행 WOORI BANK

Daily Forex Live

2026년 2월 12일 목요일

미국 고용 서프라이즈에도 엔고 동조화 속 상단 제한

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

금일 달러/원 예상: 1,445~1,455원
NDF 종가: 1,446.20(스왑포인트 -1.60 고려 시 1,447.80원 전일비 -2.30)
시장평균환율(MAR): 1,454.40, 야간장 종가: 1,447.0(-12.1)원

NDF 최종호가	저가	고가
1,446.00/1,446.40	-	-

오늘 자 전망: 미 고용지표 여파에도 엔화 강세와 맞물리며 강보합

상승요인: 달러 강세 전환에 따른 부담, 수입업체 결제 등 실수요 매수세
하락요인: 엔화 강세와 동조화, 외국인 국내증시 순매수, 수출업체 네고

오늘 달러/원은 엔화 강세와 위험선호 분위기 지속에도 달러 강세 부담에 1,440원대 후반 중심 등락 전망. 간밤 미국 고용지표가 깜짝 호조세를 나타내며 달러가 강세 전환. 이에 따라 아시아장부터 환율 하락세가 시작되며 1,450원을 하회한 환율은 한때 1,460원에 육박할 정도로 상승. 고용지표를 계기로 연준의 금리 인하 기대가 위축될 경우 달러가 강세를 보이면서 달러/원 환율 역시 재차 상승 압력을 받을 수 있음에 유의. 환율 안정에 대한 확신이 크지 않은 가운데 설 연휴를 앞두고 달러를 확보하려는 수입업체 결제수요도 환율 하단을 지지하는 요인으로 작용.

다만 원화가 엔화 강세와 동조화되고 있고 위험선호 분위기도 꺾이지 않았다는 점은 환율 상단을 지지하는 요인. 엔화는 달러 강세에도 불구하고 일본의 재정 악화 우려가 수그러진 영향에 강세 흐름 유지. 이에 발맞추어 지난밤 원화는 빠르게 안정을 찾아 달러/원 기준 1,440원대에 안착. 이러한 원화의 복원력은 달러대비 여전히 저평가되어 있다는 인식에서 비롯된 것이며 오늘도 위험자산 선호 심리에 힘입어 외국인 순매수세가 유입되고 수출업체 네고 물량이 소화될 경우 환율 안정세는 유지될 것으로 판단. 따라서 오늘 환율은 달러 강세가 하단을, 엔화 강세와 증시 외국인 순매수가 상단을 지지하며 1,440원대 후반을 중심으로 등락 전망.

어제 자 동향: 엔화 강세와 외국인 국내주식 순매수 유입에 하락

전일 달러/원 종가는 1,450.1(-9.0)원. 1,458.8원에 출발한 환율은 엔화의 가파른 강세 흐름에 발맞춰 장중 꾸준히 하락. 외국인 투자자들이 국내주식에서 매수세를 유지하며 코스피가 강세를 보였고 달러화가 약세를 보인 점 역시 환율 하락 재료. 여기에 중공업체 매도 물량이 하방 압력 강화

글로벌 동향: 달러화, 예상치 상회한 미국 고용지표 발표에 강세

달러지수: 96.909(+0.110), 유로/달러 1.1872(-0.0023), 달러/엔 153.26(-1.13)
달러화는 미국 고용지표가 예상치를 상회하자 금리 인하 지연 가능성에 상승

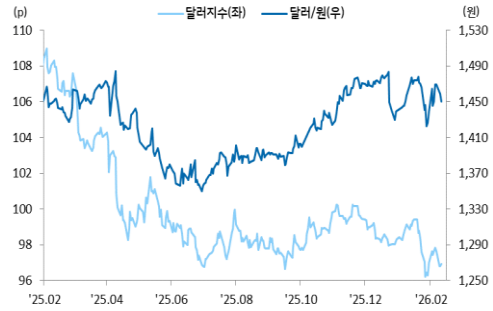
미국 1월 비농업 부문 신규 고용은 전월대비 13만명 증가해 시장 예상치를 큰 폭 웃돌아. 실업률도 4.3%로 0.1%p 하락. 발표 직후 미국채 금리가 급등하고 달러화가 강세로 반전. 견조한 고용시장이 지속될 것임을 시사하자 연준의 금리 동결 가능성 확대. 여기에 올해 투표권이 있는 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재는 현 상황에서 연준은 금리를 유지해야 한다고 발언.

달러화 강세에 유로화와 파운드화 등 주요국 통화 가치는 약세를 보였으나 엔화는 강세 흐름 지속. 다카이치 총리가 압승을 거둔 후 일본의 재정 상황을 크게 악화시키지 않을 것이라는 관측이 커지는 가운데 엔화에 대한 숏 포지션이 대거 정리되고 있기 때문이라는 분석. 엔화의 강세에 달러 강세폭은 제한.

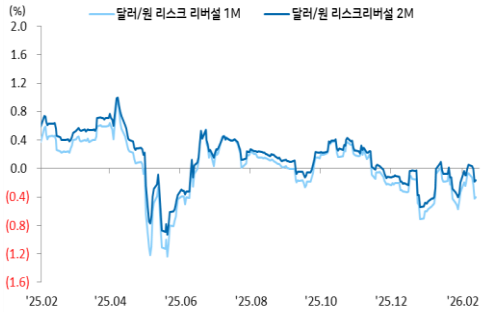
오늘 외환시장 주요 이벤트

08:50 일본 1월 PPI YoY(예상 2.3%, 이전 2.4%)
16:00 영국 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.2%, 이전 0.1%)
16:00 영국 12월 산업생산 MoM(예상 0.0%, 이전 1.1%)
18:00 유로 피에르 시폴로네 ECB 이사 연설
22:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 223k, 이전 231k)
00:00 미국 1월 기존주택판매 MoM(예상 -4.6%, 이전 5.1%)
04:30 유로 요아힘 나겔 독일중앙은행 총재 연설

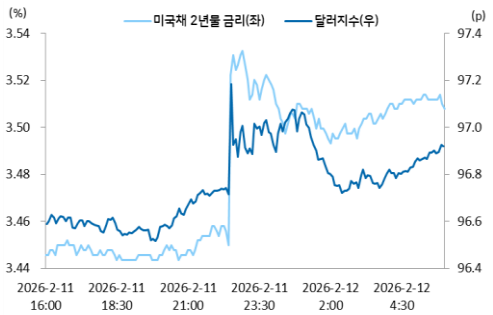
달러/원, 달러지수(vs G10)



달러/원 1, 2개월 리스크 리버설



달러화, 미국 고용지표 서프라이즈에 금리와 동반 급등



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	1450.10	(9.00)	1458.80	1459.10	1449.90	9.20	153.50	15.71
JPY/KRW	947.44	8.49	944.32	949.92	943.04	6.88	-	-
EUR/KRW	1728.44	(8.53)	1735.57	1735.57	1728.21	7.36	-	-
CNH/KRW	209.90	(1.27)	211.01	211.14	209.87	1.27	-	-

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

주요통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	96.909	0.110	(0.72)
EUR/USD	1.1872	(0.0023)	0.55
USD/JPY	153.26	(1.13)	(2.30)
GBP/USD	1.3628	(0.0015)	(0.19)
USD/CNH	6.9095	(0.0026)	(0.46)
USD/CHF	0.7716	0.0036	(0.75)
AUD/USD	0.7127	0.0052	1.84
NZD/USD	0.6048	0.0004	0.75
USD/CAD	1.3576	0.0024	(0.64)

아시아/신흥국 통화 환율

종목	종가	전일비	1주(%)
USD/KRW	1,450.10	(9.00)	(0.01)
USD/SGD	1.2621	(0.0026)	(0.83)
USD/IDR	16,783	(17)	0.05
USD/PHP	58.302	(0.229)	(1.14)
USD/RUB	77.1000	(0.2916)	0.95
USD/ZAR	15.8695	(0.0816)	(1.27)
USD/MXN	17.1814	(0.0130)	(0.88)
USD/PLN	3.5504	0.0026	(0.66)
USD/TRY	43.6400	0.0154	0.31

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

FX SWAP POINT

(단위: 원)

만기	Mid	전일비
1M	(1.60)	0.00
2M	(3.25)	0.00
3M	(4.70)	0.00
6M	(8.80)	0.00
12M	(14.80)	0.00

한국 CDS Premium

(단위: bp)

만기	Mid	전일비
5Y	21.830	0.070

IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.920	2.890	2.905	(1.50)
2Y	3.120	3.090	3.105	3.11
3Y	3.255	3.225	3.240	3.24
4Y	3.335	3.300	3.318	3.32
5Y	3.390	3.355	3.373	3.37

한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

한국	종가	전일비	미국	종가	전일비
기준	2.50	0.00	기준	3.75	0.00
RP(7일)	2.65	5.00	1M	3.660	(0.03)
CD	2.78	0.00	3M	3.633	(0.62)
통안3M	2.490	(0.50)	6M	3.560	(1.28)
통안1Y	2.680	0.90	12M	3.402	(2.16)

CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

만기	Offer	Bid	Mid	전일비
1Y	2.673	2.087	2.380	(1.50)
2Y	2.939	2.361	2.650	(1.50)
3Y	3.113	2.537	2.825	(1.00)
4Y	3.237	2.663	2.950	(0.50)
5Y	3.332	2.758	3.045	(0.50)

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	5,354.49	52.80
KOSDAQ	1114.87	(0.33)
국고채3Y	3.200	(2.40)
국고채10Y	3.639	(4.20)

외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

종목	외인 순매수	5일누적
KOSPI	8,461	(52,210)
KOSDAQ	191	2,008
국고채	15,356	23,816
통안채	100	1,894

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	50,121.40	(66.74)	(0.13)	1.25	미국채 2Y	3.5099	5.79	1.68	(1.22)
S&P	6,941.47	(0.34)	0.00	0.85	미국채 10Y	4.1724	2.97	0.72	(2.37)
NASDAQ	23,066.47	(36.00)	(0.16)	0.71	WTI	64.63	0.67	1.05	(0.78)
EuroStoxx 50	6,035.64	(11.42)	(0.19)	1.09	Brent	69.60	0.80	1.16	0.20
DAX 30	24,856.15	(131.70)	(0.53)	1.03	구리	13,108.00	(68.50)	(0.52)	(2.75)
Nikkei225	휴장	-	-	-	니켈	17,490.00	141.00	0.81	0.25
Shanghai	4,131.99	3.61	0.09	0.73	대두	1,124.00	1.50	0.13	2.94
Hang Seng H	9,268.18	25.43	0.28	2.43	Gold	5,071.60	67.80	1.35	3.07

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

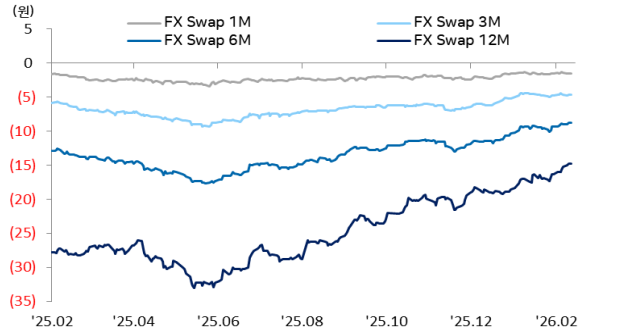
경제지표 및 이벤트

전일	금일	익일
08:00 한국 1월 실업률(3.0%, 예상 3.1% 하회)	08:50 일본 1월 PPI YoY(예상 2.3%, 이전 2.4%)	09:00 미국 로리 로건 댈러스 연은 총재 연설
10:30 중국 1월 CPI YoY(0.2%, 예상 0.4% 하회)	16:00 영국 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.2%, 이전 0.1%)	09:05 미국 스티븐 미런 연준 이사 연설
22:30 미국 1월 비농업 신규고용(130k, 예상 65k 상회)	16:00 영국 12월 산업생산 MoM(예상 0.0%, 이전 1.1%)	19:00 유로 루이스 데 귄도스 ECB 부총재 연설
22:30 미국 1월 실업률(4.3%, 예상 4.4% 하회)	18:00 유로 피에르 시폴로네 ECB 이사 연설	19:00 유로 4Q GDP YoY(P)(예상 1.3%, 이전 1.3%)
00:00 미국 제프 슈미드 캔자스시티 연은 총재 연설	22:30 미국 주간 신규실업수당청구(예상 223k, 이전 231k)	21:00 영국 휴 필 BOE 위원 연설
00:15 미국 미쉘 보우만 연준 이사 연설	00:00 미국 1월 기존주택판매 MoM(예상 -4.6%, 이전 5.1%)	21:00 영국 루이스 데 귄도스 ECB 부총재 연설
02:00 유로 이자벨 슈나벨 ECB 이사 연설	04:30 유로 요아힘 나겔 독일중앙은행 총재 연설	22:30 미국 1월 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.7%)
06:00 미국 베스 해멕 클리블랜드 연은 총재 연설		01:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

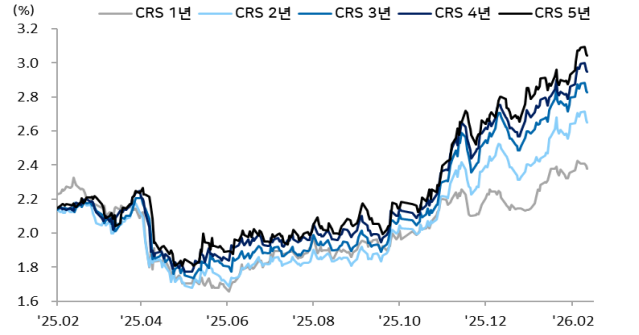
Chart

달러/원 FX Swap Point



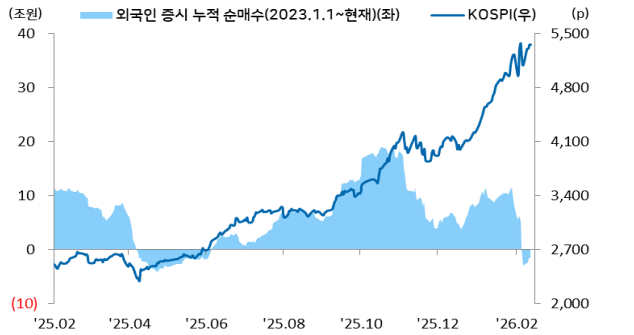
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

달러/원 CRS(vs SOFR)



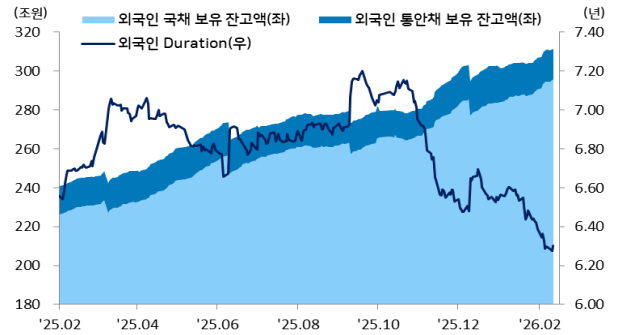
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



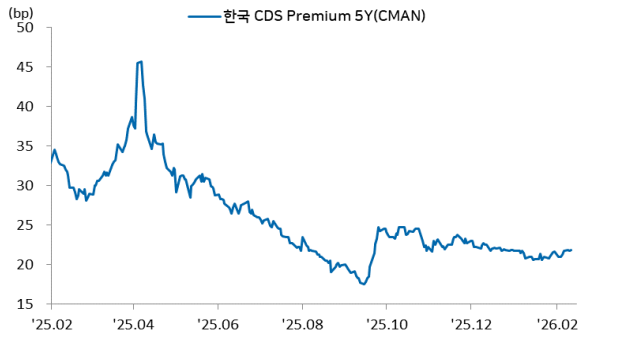
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



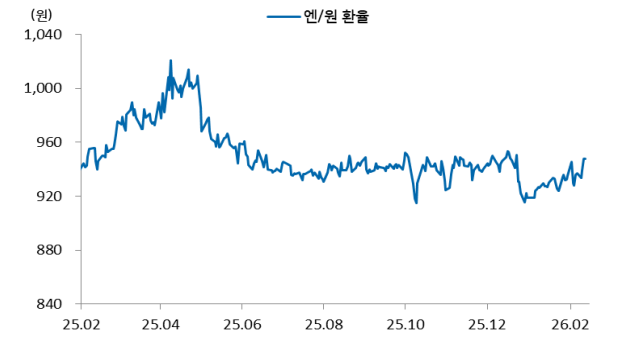
출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

한국 CDS 프리미엄



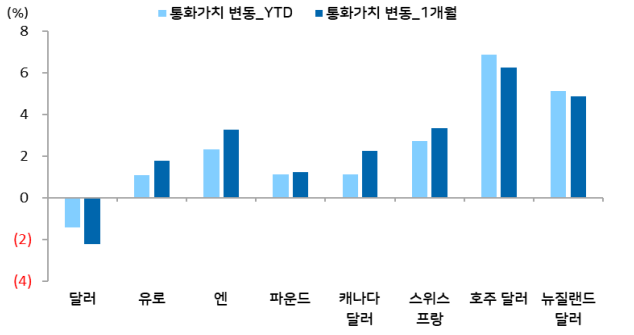
: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

엔/원 환율 1년간 추이



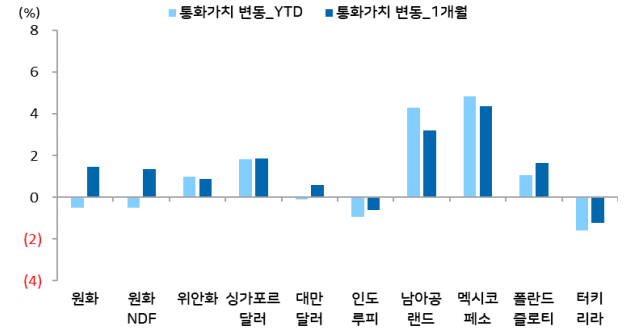
출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

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