우리은행 WOORI BANK

# Daily Forex Live

2026년 2월 13일 금요일

## 절정으로 치닫는 AI 공포 트레이드, 원화 강세 패턴 일시적 휴식기

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

**금일 달러/원 예상: 1,438~1,446원**

NDF 종가: 1,440.50(스왑포인트 -1.50원 고려 시 1,442.00원 전일비 +1.80)
시장평균환율(MAR): 1,443.40, 야간장 종가: 1,438.60(-11.5)원

| NDF 최종호가 | 저가 | 고가 |
|---|---|---|
| 1,440.30/1,440.70 | - | - |

### 오늘 자 전망: 성장주 리스크 오프에 1,440원 초반 지지선 수복

**상승요인: 글로벌 성장주 리스크 오프, 국내증시 차익실현, 수입업체 결제**
**하락요인: 위안화 강세 동조화 경향 강화, 연휴를 앞둔 수출업체 추격매도**

오늘 달러/원은 성장주 리스크 오프, 강달러를 반영해 1,440원 초반 지지선 회복 시도 예상. AI 공포 트레이드가 뉴욕증시 기술주 급락을 연출하면서 어제 5,500p 돌파에 성공한 코스피도 일부 차익실현 매물을 소화하며 조정을 받을 공산이 커. 당장 코스피 하락이 역송금이라는 실수요로 연결되진 않겠지만 주가 하락은 롱심리를 자극하는 심리적 요인이라는 점에 주목. 여기에 이번주에만 환율이 30원 가까이 급락하면서 수입업체 결제를 비롯한 달러 실수요가 적극적인 매수대응을 보일 수 있다는 점도 장중 달러/원 반등을 점치게 만드는 요인.

다만 위안화 강세 흐름 연장과 원화 동조화, 수출업체 추격매도는 상단을 지지. 설 연휴를 앞두고 수출업체 네고 물량이 상당부분 소화됐으나 연이은 환율 하락으로 휴장기간 동안 환율 추가 하락을 우려하는 선제적 달러 매도 대응이 오늘도 계속될 가능성이 농후. 여기에 인민은행 위안화 강세 용인 시그널 이후 줄곧 하락세를 이어가고 있는 달러/위안 흐름에 원화가 동조하고 있다는 점도 상단을 무겁게 만드는 재료. 따라서 오늘 상승 출발 후 증시 외국인 순매도, 역내 저가매수 우위에 장중 1,440원 초반 수복을 시도하며 제한적인 상승 시도 전망.

### 어제 자 동향: 위안화 강세 동조화, 증시 외국인 순매수에 낙폭 확대

**전일 달러/원 종가는 1,440.2(-9.9)원.** 1,448.6원에 출발한 환율은 오전 장에서 오전장 위안화 강세와 주식시장 외국인 자금 순매수에 낙폭을 확대. 오후 들어서도 코스피가 외국인 자금 유입에 5,500p 돌파에 성공, 안착하면서 역외 커스터디 매도를 중심으로 원화 실수요가 유입되며 하락 흐름을 계속 이어감.

### 글로벌 동향: 달러화, AI 공포 트레이드 재개에 엔화와 동반 상승

**달러지수: 96.905(+0.071), 유로/달러 1.1871(-0.0001), 달러/엔 152.74(-0.52)**
달러화는 AI 공포 트레이드 재개에 따른 위험자산 투심 위축에 엔화와 동반 상승.

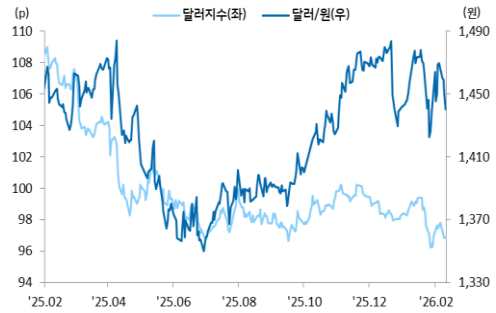
뉴욕증시는 AI 도입으로 인한 생태계 변동의 다음 희생양으로 지목된 물류주 급락을 필두로 일제히 하락. 알고리즘홀딩스는 본인들의 AI 플랫폼인 세미캣이 인력증원 없이 고객사 물동량 확대에 일조하고 있다고 발언. 또한 소프트웨어, 부동산 관련 주도 AI 공포 트레이딩에 하락세가 지속. 이에 성장주를 중심으로 매도세가 집중되면서 주가 하락을 주도했고, 미국 채권금리는 일제히 하락 마감.

엔화는 미국 국채금리 하락, 다카이치 재정정책 우려 완화에 상승. 스위스 프랑도 안전자산 선호 열기에 매수세가 몰리며 여타 주요통화와 달리 상승 마감.

### 오늘 외환시장 주요 이벤트

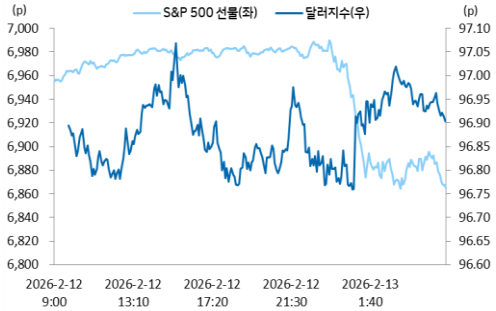
09:00 미국 로리 로건 댈러스 연은 총재 연설
09:00 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설
19:00 유로 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.3%, 이전 0.3%)
21:00 영국 휴 필 BOE 위원 연설
22:30 미국 1월 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.7%)
22:30 미국 1월 근원 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.6%)
01:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설

**달러/원, 달러지수(vs G10)**




**달러/원 1, 2개월 리스크 리버설**

**뉴욕증시 AI 공포 트레이드에 급락, 달러지수 소폭 상승**




출처: 연합인포맥스, Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

## 전일 SPOT 종가

(단위: 원, 억달러)

| 종목 | 종가 | 전일비 | 시가 | 고가 | 저가 | 변동폭 | 거래량 | 전일대비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD/KRW | 1440.20 | (9.90) | 1448.60 | 1451.80 | 1437.90 | 13.90 | 134.74 | (18.76) |
| JPY/KRW | 939.00 | (8.46) | 946.04 | 947.57 | 938.52 | 9.05 | | |
| EUR/KRW | 1707.69 | (20.79) | 1721.89 | 1722.52 | 1705.89 | 16.63 | | |
| CNH/KRW | 208.68 | (1.22) | 209.97 | 210.16 | 208.34 | 1.82 | | |

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

## 주요통화 환율

| 종목 | 종가 | 전일비 | 1주(%) |
|---|---|---|---|
| USD Index | 96.905 | 0.071 | (0.94) |
| EUR/USD | 1.1871 | (0.0001) | 0.80 |
| USD/JPY | 152.74 | (0.52) | (2.74) |
| GBP/USD | 1.3622 | (0.0006) | 0.67 |
| USD/CNH | 6.8981 | (0.0114) | (0.61) |
| USD/CHF | 0.7693 | (0.0023) | (1.14) |
| AUD/USD | 0.7090 | (0.0037) | 2.35 |
| NZD/USD | 0.6036 | (0.0012) | 1.45 |
| USD/CAD | 1.3610 | 0.0034 | (0.74) |

## 아시아/신흥국 통화 환율

| 종목 | 종가 | 전일비 | 1주(%) |
|---|---|---|---|
| USD/KRW | 1,440.20 | (9.90) | (1.96) |
| USD/SGD | 1.2626 | 0.0005 | (1.00) |
| USD/IDR | 16,818 | 35 | (0.07) |
| USD/PHP | 58.114 | (0.188) | (1.02) |
| USD/RUB | 77.2723 | 0.1723 | 0.69 |
| USD/ZAR | 15.9611 | 0.0916 | (2.13) |
| USD/MXN | 17.2260 | 0.0446 | (1.61) |
| USD/PLN | 3.5481 | (0.0023) | (1.15) |
| USD/TRY | 43.6786 | 0.0386 | 0.27 |

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

## FX SWAP POINT

(단위: 원)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|---|---|---|
| 1M | (1.50) | 0.10 |
| 2M | (3.15) | 0.10 |
| 3M | (4.65) | 0.05 |
| 6M | (9.00) | (0.20) |
| 12M | (15.10) | (0.30) |

## 한국 CDS Premium

(단위: bp)

| 만기 | Mid | 전일비 |
|---|---|---|
| 5Y | 22.240 | 0.410 |

## IRS(vs 3M CD)

(단위: %, bp)

| 만기 | Offer | Bid | Mid | 전일비 |
|---|---|---|---|---|
| 1Y | 2.910 | 2.880 | 2.895 | (1.00) |
| 2Y | 3.105 | 3.070 | 3.088 | 3.09 |
| 3Y | 3.225 | 3.195 | 3.210 | 3.21 |
| 4Y | 3.305 | 3.275 | 3.290 | 3.29 |
| 5Y | 3.360 | 3.330 | 3.345 | 3.35 |

## 한국/미국(SOFR) 단기금리

(단위: %, bp)

| 한국 | 종가 | 전일비 | 미국 | 종가 | 전일비 |
|---|---|---|---|---|---|
| 기준 | 2.50 | 0.00 | 기준 | 3.75 | 0.00 |
| RP(7일) | 2.61 | (4.00) | 1M | 3.660 | 0.00 |
| CD | 2.78 | 0.00 | 3M | 3.653 | 1.95 |
| 통안3M | 2.485 | (0.50) | 6M | 3.601 | 4.05 |
| 통안1Y | 2.669 | (1.10) | 12M | 3.460 | 5.84 |

## CRS(vs 3M SOFR)

(단위: %, bp)

| 만기 | Offer | Bid | Mid | 전일비 |
|---|---|---|---|---|
| 1Y | 2.709 | 2.111 | 2.410 | 3.00 |
| 2Y | 2.914 | 2.316 | 2.615 | (3.50) |
| 3Y | 3.088 | 2.492 | 2.790 | (3.50) |
| 4Y | 3.207 | 2.613 | 2.910 | (4.00) |
| 5Y | 3.303 | 2.707 | 3.005 | (4.00) |

출처: 블룸버그, 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

## 국내시장 동향

(단위: p, %, bp)

| 종목 | 주가/금리 | 전일비 |
|---|---|---|
| KOSPI | 5,522.27 | 167.78 |
| KOSDAQ | 1125.99 | 11.12 |
| 국고채3Y | 3.154 | (4.60) |
| 국고채10Y | 3.618 | (2.10) |

## 외국인 증권투자 동향

(단위: 억원)

| 종목 | 외인 순매수 | 5일누적 |
|---|---|---|
| KOSPI | 29,954 | 10,977 |
| KOSDAQ | (1,066) | 215 |
| 국고채 | 3,536 | 26,084 |
| 통안채 | 500 | 2,393 |

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 | 49,451.98 | (669.42) | (1.34) | 1.11 | 미국채 2Y | 3.4559 | (5.40) | (1.54) | 0.16 |
| S&P | 6,832.76 | (108.71) | (1.57) | 0.51 | 미국채 10Y | 4.0981 | (7.43) | (1.78) | (1.96) |
| NASDAQ | 22,597.15 | (469.32) | (2.03) | 0.25 | WTI | 62.84 | (1.79) | (2.77) | (0.71) |
| EuroStoxx 50 | 6,011.29 | (24.35) | (0.40) | 1.44 | Brent | 67.63 | (1.77) | (2.55) | 0.12 |
| DAX 30 | 24,852.69 | (3.46) | (0.01) | 1.48 | 구리 | 12,875.50 | (291.00) | (2.21) | (0.21) |
| Nikkei225 | 57,639.84 | (10.70) | (0.02) | 6.16 | 니켈 | 17,428.00 | (452.00) | (2.53) | 2.09 |
| Shanghai | 4,134.02 | 2.03 | 0.05 | 1.43 | 대두 | 1,136.50 | 12.50 | 1.13 | 2.19 |
| Hang Seng H | 9,175.18 | (93.00) | (1.00) | 0.90 | Gold | 4,923.70 | (147.90) | (2.92) | 1.28 |

출처: 블룸버그, 우리은행 자금시장영업부

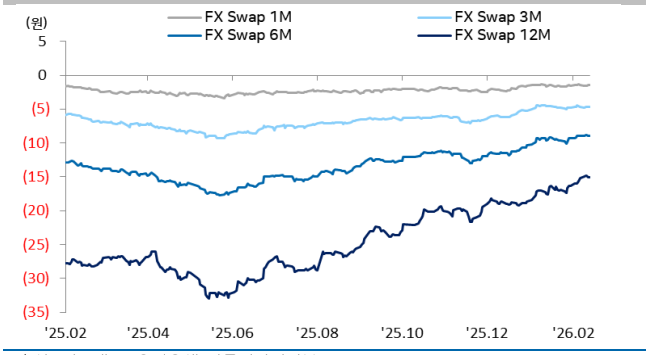
## 경제지표 및 이벤트

| 전일 | 금일 | 익일 |
|---|---|---|
| 08:50 일본 1월 PPI YoY(2.3%, 예상 2.3% 부합) | 09:00 미국 로리 로건 댈러스 연은 총재 연설 | 08:50 일본 4Q GDP QoQ(P)(예상 1.6%, 이전 -2.3%) |
| 16:00 영국 4Q GDP QoQ(P)(0.1%, 예상 0.2% 하회) | 09:00 미국 스티븐 미란 연준 이사 연설 | 19:00 유로 12월 산업생산 MoM(예상 -, 이전 -0.7%) |
| 16:00 영국 12월 산업생산 MoM(-0.9%, 예상 0.0% 하회) | 19:00 유로 4Q GDP QoQ(P)(예상 0.3%, 이전 0.3%) | 22:25 미국 미셸 보우만 연준 이사 연설 |
| 18:00 유로 피에르 시폴로네 ECB 이사 연설 | 21:00 영국 휴 필 BOE 위원 연설 | 02:40 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설 |
| 22:30 미국 주간 신규실업수당청구(227k, 예상 223k 상회) | 22:30 미국 1월 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.7%) | |
| 00:00 미국 1월 기존주택 판매 MoM(-8.4%, 예상 -4.3% 하회) | 22:30 미국 1월 근원 CPI YoY(예상 2.5%, 이전 2.6%) | |
| 04:30 유로 요아힘 나겔 독일 중앙은행 총재 연설 | 01:30 유로 크리스틴 라가르드 ECB 총재 연설 | |

주석: (A)-예비치, (P)-잠정치, (F)-확정치

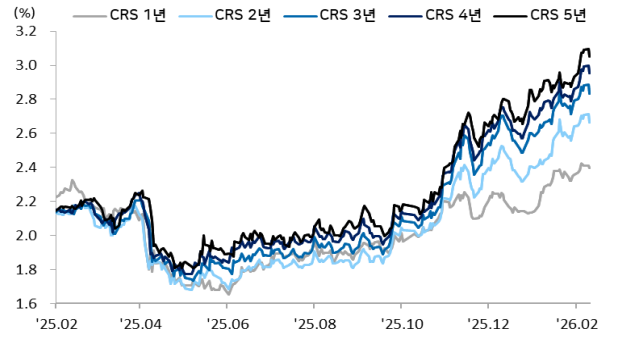
## Chart

### 달러/원 FX Swap Point



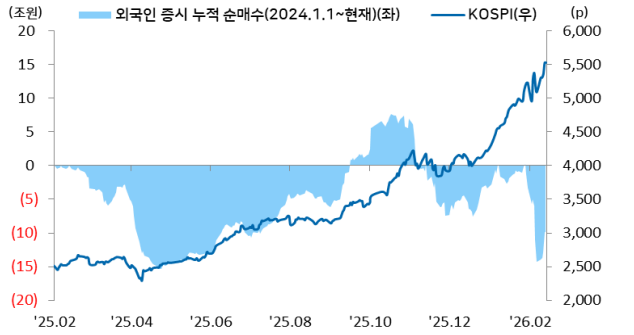

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

### 달러/원 CRS(vs SOFR)



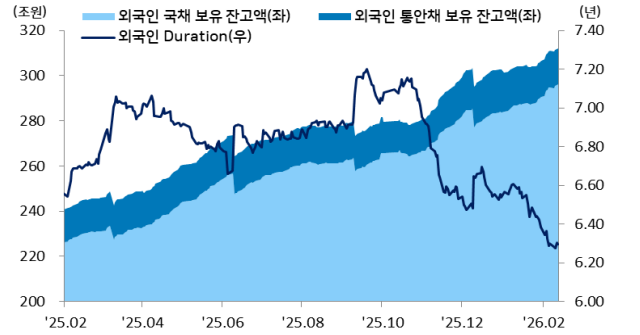

출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

### 국내 주식시장 KOSPI 지수 추이 및 외국인 순매수 동향



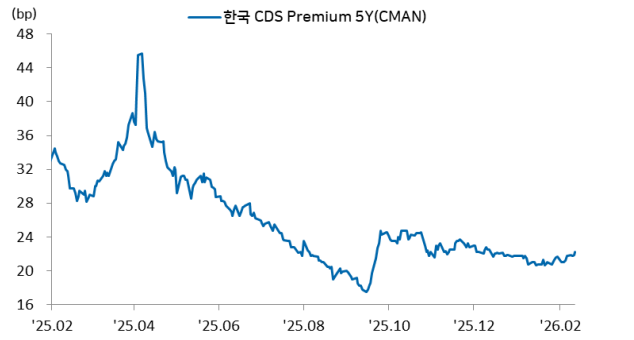

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

### 국내 채권시장 외국인 보유잔고 및 듀레이션



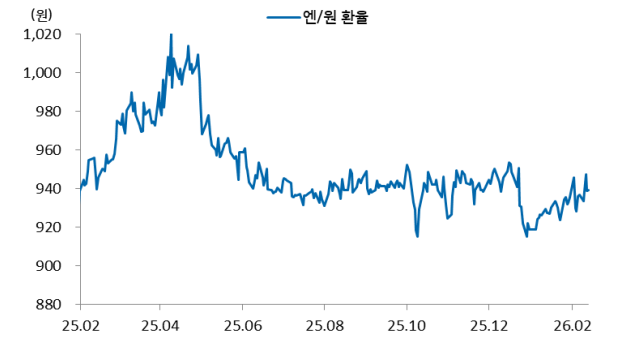

출처: 인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

### 한국 CDS 프리미엄



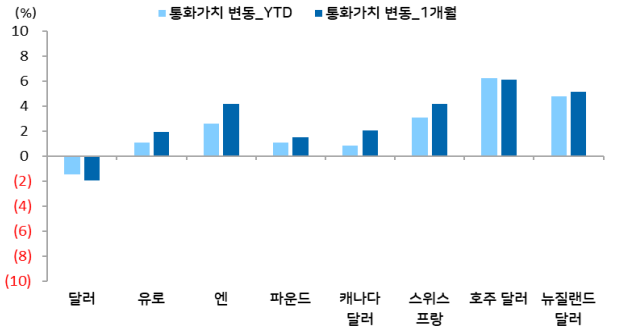

인포맥스, 우리은행 자금시장영업부

### 엔/원 환율 1년간 추이



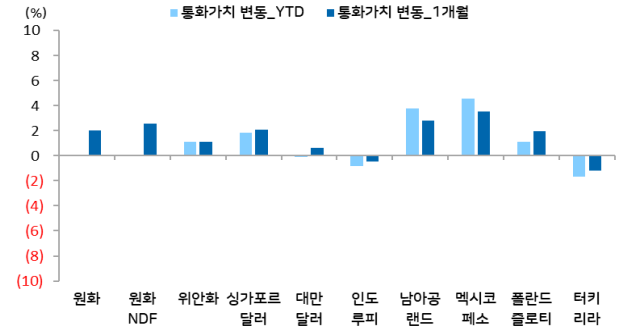

출처: Bloomberg, 우리은행 자금시장영업부

### 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