

2026년 6월 29일

Hana FX Daily Letter

여전한 중동 불씨와 외인 자금 향방 주목



외환파생상품영업부
이유정 연구원

달러/원 전망 및 동향

- **금일 전망 : 외인 증시 자금 이탈에도 당국 경계감 및 고점 인식 속 상단 제한**
daily range 예상: 1,531~1,541원

■ 주말 간 미국과 이란의 무력 충돌이 발생했으나, 차기 회담 전까지 공습을 중단하기로 합의하면서 지정학적 긴장감은 일부 완화됨. 국제유가 역시 안정된 흐름을 보임에 따라, 금일 달러/원 환율에 미칠 영향은 제한적일 것으로 예상. 다만, 국내 증시에서 외국인 매도세가 지속되며 발생하는 달러 매수 수요는 환율 상방 압력으로 작용할 전망이다. 반면, 외환당국의 경계감이 한층 강화된 가운데, 상단에서 수출업체의 매도물량이 유입될 경우 환율 상승폭은 제한될 것으로 판단. 이에 금일 환율은 1,530원대 중후반을 중심으로 등락할 것으로 예상

■ **전일 동향 : 26일 달러/원 환율은 전일대비 10.7원 하락한 1,532.0원으로 마감** 중동 긴장 고조에 따른 위험회피 분위기 속 4.6원 오른 1,547.3원으로 출발. 장중 외국인 투자자의 국내증시 대규모 순매도에 1,550원선 턱밑 수준까지 상승했으나 당국 개입 추정 물량 유입되며 급락, 1,530원대 초반에서 주간 거래를 마침. 이후 야간장에서 뉴욕증시 부진 등 리스크오프 지속되자 1,535.8원으로 상승 마감

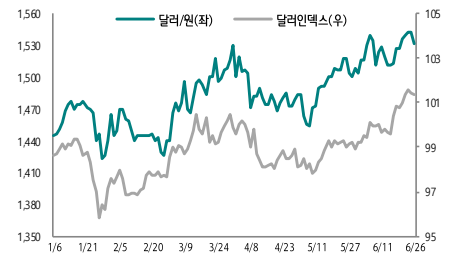
국제 통화시장 이야기

- **(달러인덱스)** 이란의 선박 공격 소식 등 중동발 지정학적 리스크가 부각되었음에도 불구하고 국제유가 하락세가 지속되자 달러는 약세를 나타냄
- **(유로-달러)** 호르무즈 해협 정상화 기대감과 유로존의 1년 기대인플레이션 둔화 등으로 물가 상방 리스크에 대한 우려가 완화되면서, 유로화 가치가 반등
- **(달러-엔)** 일본 당국의 외환시장 개입 경계감이 지속되는 가운데, 국제유가도 중동 전쟁 발발 전 수준으로 안정세를 보이자 엔화의 약세 압력이 잠시 완화되었음

하나에서 전해주는 FX News

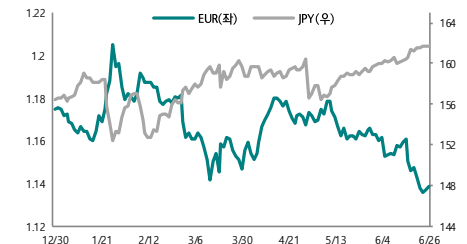
- 이번주 외환시장은 중동 지정학적 리스크와 국내 증시 내 외국인 자금 흐름, 그리고 주 후반 발표될 미국의 6월 고용보고서에 주목할 것으로 예상. 최근 미국과 이란이 MOU 합의 이후에도 입장 차를 좁히지 못하던 중 무력 충돌이 발생했으나, 화요일 카타르에서 열릴 실무 협상 때까지 공습을 다시 중단하기로 합의함. 이에 따라 위험자산 회피 심리와 국제유가 급등 우려는 다소 진정될 것을 보임. 다만, 이번 회담 결과에 대한 불확실성이 여전해 유가 변동성이 확대될 수 있음에 유의할 필요가 있음. 여기에 7월 초 발표되는 미 고용지표마저 견조한 흐름을 보일 경우, 연준의 긴축 우려를 자극하며 달러 강세를 심화시킬 것으로 예상. 한편, 국내 수급 측면에서는 증시에서의 대규모 외국인 자금 이탈세가 환율 상승의 주된 동인으로 작용하고 있음. 금주에도 리밸런싱 차원의 외인 순매도가 이어질 가능성을 배제할 수 없으며, 이는 원화에 상당한 약세 압력을 가하는 요인으로 작용할 것으로 예상. 다만, 지난주 환율이 전고점 수준에 다가섬에 따라 외환당국의 시장 안정화 의지가 크게 부각되었음. 이러한 가운데 수출업체의 고점 매도 물량 유입이 가세할 수 있는 점을 고려하면, 금주 달러/원 환율의 상승폭은 제한적일 전망이다

원화 환율 추이



구분	시가	15:30 종가	02:00 종가	NDF
달러/원	1,547.3	1,532.0	1,535.8	1,535.9

주요 통화 추이

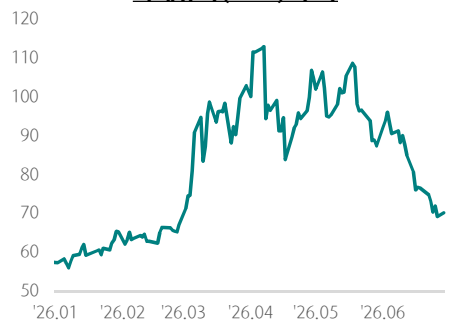


구분	EUR/USD	USD/JPY	USD/CNH
종가	1.1386	161.75	6.8048
전일대비	+0.0016	-0.02	+0.0040
재정환율	1,744.25	947.13	225.13

주요 경제지표 발표 일정

시간	지표	예상	이전
08:50	일본 5월 소매판매(YoY)	3.0%	2.1%
18:00	유로존 6월 소비자지수		-17.7

국제유가(WTI) 추이



자료: Bloomberg

본 자료는 신뢰할 수 있는 정보에 근거해서 작성된 것이나, 결과에 대한 정확성을 보장할 수는 없습니다. 모든 투자 등 금융거래는 본인의 책임 하에 진행되어야 합니다. 본 정보는 상품 가입 권유 및 유인 목적이 아닌, 고객 앞 참고를 위한 정보 제공만을 목적으로 합니다.