

2026년 7월 8일

Hana FX Daily Letter

다시 고개 든 중동 리스크

달러/원 전망 및 동향

- **금일 전망 : 중동 긴장 고조에 따른 안전자산 선호 심리와 강달러에 상승**
daily range 예상: 1,515~1,525원

■ **호르무즈 해협을 둘러싼 미-이란 간 군사적 긴장 고조로 지정학적 리스크가 다시금 부각되었음.** 이에 따른 국제유가 상승과 안전자산 선호 심리가 맞물리면서 달러 강세를 자극, 이는 금일 달러/원 환율 상승을 견인할 주요 요인으로 판단됨. 더불어 뉴욕증시 반도체주 하락 여파 속에 국내 증시에서 외국인 순매도가 지속될 경우, 원화에 추가적인 약세 압력으로 작용할 전망. 다만, 한-일 외환당국 간 긴밀한 공조 체제 확인 등 당국 경계감이 유지됨에 따라 환율의 추가 상승폭은 제한적일 것으로 예상

■ **전일 동향 : 7일 달러/원 환율은 전일대비 14.5원 내린 1,515.8원에 마감** 외환당국 경계감과 고점 인식 속에 1.4원 하락한 1,528.9원으로 출발. 이후 일본 정부의 BOJ 정책 독립성 지지 발언에 따른 엔화 강세와 고점 매도물량 유입 등에 낙폭을 확대하며 1,510원대까지 하락. 그러나 미-이란 긴장 고조에 따른 리스크 오프와 글로벌 달러 강세에 다소 반등한 가운데 1,515.8원으로 마감

국제 통화시장 이야기

- **(달러인덱스)** 호르무즈 해협에서 선박 피격 소식이 잇따르자 시장에 위험회피 심리가 확산되고 국제유가가 상승, 이에 달러는 강세로 전환하며 101선을 재돌파
- **(유로-달러)** 미국과 이란 간 갈등이 다시 고조되는 가운데, 국제 에너지 가격이 다시 급등할 수 있다는 우려가 확산되면서 유로화는 약세 압력을 받음
- **(달러-엔)** 비둘기 성향의 BOJ 위원이 중동발 고유가의 물가 전이 영향을 지적하며 금리인상 가능성도 열어두고 있음을 시사하자, 엔화는 소폭 강세를 나타냄

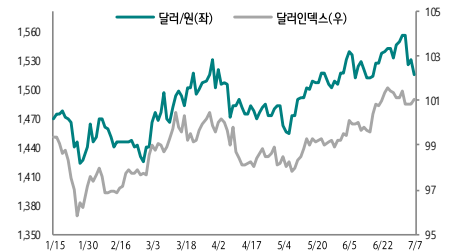
하나에서 전해주는 FX News

- 이번 외환시장 24시간 전면 개장은 단순히 거래 시간의 물리적 연장을 넘어, 원화 환율의 정보 효율성을 한 단계 끌어올리는 이정표가 될 것으로 기대됨. 금융시장에서 효율성이 제고된다는 것은 대내외 정보가 자산 가격에 즉각 반영되는 것을 의미함. 그간 국내 외환시장은 야간 거래 공백으로 인해 밤사이 발표되는 글로벌 매크로 지표나 주요국 통화정책 변화를 실시간으로 가격에 반영하지 못하는 한계가 있었음. 특히 역외 시장에만 편향되어 반영되던 정보들이 이제는 역내 시장에 동시에 반영됨으로써, 정보 쓸림으로 인한 충격이 크게 완화될 전망. 다만, 제도 시행 초반에는 유동성 환경에 따른 과도기적 변동성에 유의해야 할 필요가 있음. 보통 심야 시간대는 주간에 비해 거래량이 상대적으로 부족할 수 있기에, 일시적으로 환율 등락폭이 다소 확대되는 현상이 나타날 수 있기 때문임. 그러나 수급 주체 다변화에 따른 원화 유동성 확대 효과가 점차 가시화되면서, 외환시장의 효율성을 높이고 변동성을 완화하는 데 기여할 것으로 예상. 결론적으로 이번 조치는 단기적인 노이즈에 의한 급등락을 축소하고, 원화 환율이 경제 펀더멘털과 수급 여건을 더 충실히 반영하는 방향으로 나아가는 계기가 될 것으로 판단됨

하나은행

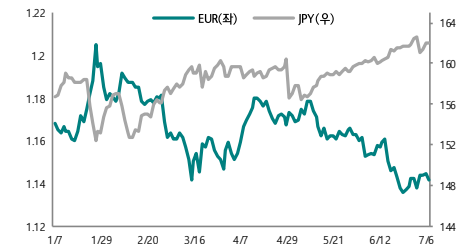
외환파생상품영업부
이유정 연구원

원화 환율 추이



구분	시가	고가	저가	NDF
달러/원	1,528.9	1,531.9	1,510.6	1,513.6

주요 통화 추이



구분	EUR/USD	USD/JPY	USD/CNH
종가	1.1412	162.03	6.8039
전일대비	-0.0030	-0.05	+0.0096
재정환율	1,730.03	936.85	223.12

주요 경제지표 발표 일정

시간	지표	예상	이전
23:00	미국 5월 도매재고(MoM)	0.3%	0.3%
03:00	미국 FOMC 의사록		

외환시장 24시간 개장 관련 주요 내용

구분	변경 전	변경 후
거래 시간	평일 09:00~ 익일 새벽 02:00	평일 24시간 연속 거래 (월 06시~토 06시)
운영	설, 추석 등 국내 공휴일 휴장	신정, 주말 제외한 공휴일도 정상 거래
편의	야간(새벽 2시 이후) 완전 제약	언제든 완전 가능
산정 방식	시장평균환율 (MAR)	시간가중평균환 (TWAP)