

2026년 7월 10일

Hana FX Daily Letter

반도체發 성장 호조, 원화의 든든한 버팀목



외환파생상품영업부
이유정 연구원

달러/원 전망 및 동향

• 금일 전망 : 달러 약세와 위험자산 선호 심리에 하락

daily range 예상: 1,495~1,510원

■ 미국과 이란 간의 교전 소식에도 불구하고, 국제유가가 하락하는 등 시장의 민감도가 점차 둔화되는 모습. 이에 글로벌 시장 내 위험회피 심리가 누그러지며 달러도 약세를 보임에 따라, 환율은 하락 압력을 받을 것으로 예상. 또한, 뉴욕증시 반도체 주 반등과 국내 반도체 기업의 ADR 상장을 앞둔 기대에 힘입어, 외국인의 국내 증시 매도세가 주춤해질 가능성도 원화 가치를 지지할 요인으로 판단됨. 다만, 저점 인식에 따른 수입업체 결제수요 등 대기 매수세가 지속 유입될 측면은 환율 하단을 지지할 것으로 예상

■ 전일 동향 : 8일 달러/원 환율은 전일대비 7.1원 오른 1,509.5원에 마감. 미-이란 간 군사적 충돌로 인한 위험회피 심리에 1,507.5원으로 상승 출발. 장중 국내 증시 외인 순매수와 수급 개선 기대감으로 1,496.8원까지 하락했으나 저가 매수세 유입되면서 반등, 1,506.1원에 주간 거래를 마침. 이후 야간 거래에서는 중동 리스크 영향 제한되며 달러가 약세를 보였으나, 1,500원대 후반에서 마감

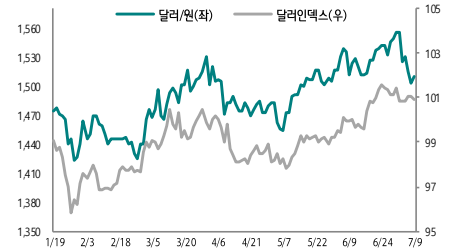
국제 통화시장 이야기

- (달러인덱스) 미국과 이란의 무력 충돌이 제한적인 수준에 그칠 것이라는 전망 속에 국제유가가 반락, 이에 안전자산 선호 심리도 누그러지면서 달러는 약세로 전환
- (유로-달러) 중동 긴장이 다시 완화될 수 있다는 기대감으로 에너지 가격 오름세가 다소 진정되자, 유로화 약세 흐름도 주춤해지며 소폭 강세를 보임
- (달러-엔) 당분간 연준의 동결 기조가 우세할 것이라는 평가가 힘을 얻은 가운데, 미-일 금리차 확대에 대한 우려가 제한되면서 엔화 가치는 소폭 반등

하나에서 전해주는 FX News

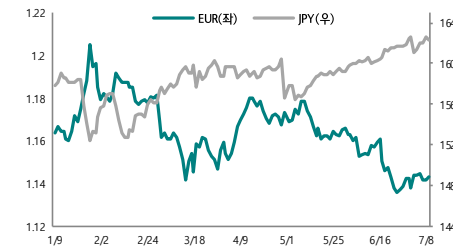
■ 최근 글로벌 주요 대외 기관들이 한국 경제성장을 전망치를 잇따라 큰 폭으로 상향 조정하고 있음. 중동 전쟁 여파로 세계 경제성장을 전망치가 기존보다 하향 조정되는 추세와 비교하면, 한국 경제의 이 같은 성장세는 매우 차별화된 흐름임. 실제로 IMF는 한국의 올해 성장률을 지난 전망치에서 0.7%p 올린 2.6%로 발표했으며, '27년 전망치 역시 기존 2.1%에서 2.5%로 수정했음. 아시아개발은행(ADB) 또한 올해 성장률을 기존보다 0.7%p 높은 2.6%로 전망하고, 내년 성장률 역시 2.0%로 0.1%p 상향 조정하며 낙관론에 힘을 보탬. 이를 반영하면 올해 한국은 주요 선진국 중 가장 높은 수준의 성장률을 기록할 것으로 예상됨. 글로벌 기관들이 이처럼 한국 경제에 대해 긍정적인 전망을 내놓는 데는 반도체 수출 호조가 결정적인 기여를 한 것으로 분석됨. 글로벌 시장의 견조한 반도체 수요는 대외 불확실성을 상쇄하며 한국 성장을 강력하게 견인하고 있음. 이는 우리 경제의 펀더멘털을 끌어올리는 동시에 외환수급 여건을 안정시키는 효과를 낳을 것으로 기대됨. 이처럼 원화에 우호적인 환경이 조성되면서, 한동안 상방 변동성이 컸던 환율도 하반기에는 1,400원 중반대로 차츰 안정되는 흐름을 보일 것으로 전망

원화 환율 추이



구분	시가	고가	저가	NDF
달러/원	1,507.5	1,514.5	1,496.8	1,504.9

주요 통화 추이



구분	EUR/USD	USD/JPY	USD/CNH
종가	1.1430	162.38	6.7971
전일대비	+0.0013	-0.18	-0.0083
재정환율	1,725.29	929.60	222.06

주요 경제지표 발표 일정

시간	지표	예상	이전
15:00	독일 6월 CPI상승률(YoY)	2.3%	2.6%
21:30	캐나다 6월 실업률	6.6%	6.6%

주요 기관별 한국 성장을 전망치

구분		기존 전망	수정 전망
IMF	'26년	1.9%	2.6%
	'27년	2.1%	2.5%
ADB	'26년	1.9%	2.6%
	'27년	1.9%	2.0%
OECD	'26년	1.7%	2.6%
	'27년	1.9%	1.9%

자료: 각 기관 종합