

2026년 10월 1일

## Hana FX Daily Letter

### 베일 벗은 대미 투자 프로젝트, 시장에 미칠 영향은?

하나은행

외환파생상품영업부  
이유정 연구원

#### 달러/원 전망 및 동향

- **금일 전망 : 건조한 미 성장세 등 강달러 지지 요인에 상방 압력**  
daily range 예상: 1,350~1,360원

■ 미국의 8월 PCE물가가 예상치를 하회하면서 연준의 연속 금리인상에 대한 우려는 다소 완화되었음. 그러나 미 2분기 GDP와 소비지출이 건조하게 나타나면서 미 장기 금리가 상승. 이에 따른 강달러 지지력은 환율 상승 요인으로 작용할 것으로 예상. 다만, 수급상 상단에서는 수출업체 매도물량이, 하단에서는 수입업체 결제수요 등 매수세가 유입되고 있어 상하단 제한되는 흐름을 보일 것으로 판단됨. 이를 종합할 때, 금일 달러/원 환율은 1,350원대 중후반을 중심으로 등락할 전망

■ **전일 동향 : 30일 달러/원 환율은 전일대비 1.7원 오른 1,355.7원 마감**  
장 초반, 뉴욕 연은 총재의 완화적 발언에도 수입업체 결제수요와 국내 중시 외인 순매도로 인해 1,360원선 인근까지 상승. 그러나 수출업체 네고물량 등 매도 우위 속 하락 전환하며 1,352.8원에 주간 거래를 마감. 이어진 야간 거래에서는 강건한 미 성장세에 따른 장기 금리 상승 여파로 1,350원대 중반 수준으로 반등해 마감

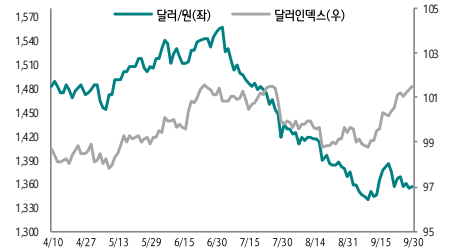
#### 국제 통화시장 이야기

- **(달러인덱스)** 미국의 2분기 GDP 확정치가 2.2%로 상향 조정되는 등 건조한 성장세가 확인되면서 장기금리가 상승했고, 이에 따라 달러 강세 흐름이 이어짐
- **(유로-달러)** 시장 예상을 웃돈 독일 CPI와 ECB 집행이사의 매파적 발언에도 불구하고, 상대적으로 탄탄한 미국 경제가 부각되면서 유로화는 약세 압력을 받음
- **(달러-엔)** 미국의 8월 PCE물가가 컨센서스를 밑돌았으나, 강한 소비와 경제 상황이 부각되며 연준 추가 긴축에 대한 경계감 지속되자 엔화 약세 폭이 확대됨

#### 하나에서 전해주는 FX News

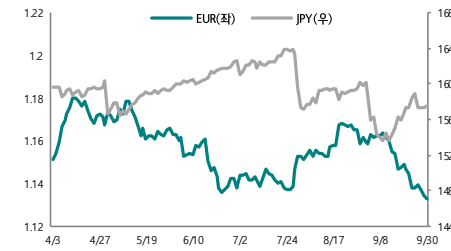
■ 트럼프 미 대통령이 한국의 대미 투자와 관련된 내용을 발표한 가운데, 한국 정부도 세부 내용을 공개했음. 우리 정부는 텍사스주 엔시날 가스복 합화력발전소 건설 사업을 1호 프로젝트로 진행하며, 원전 건설과 알래스카 액화 천연가스(LNG) 개발 사업 추진 여부는 검토 중이라고 밝혔음. 반면, 미국 측에서는 상기 프로젝트가 모두 확정된 것처럼 언급했는데, 이는 트럼프의 정치적 성과를 부각하기 위한 것으로 보여짐. 지난해 한미 무역 협상에서 합의된 총 3,500억 달러 규모 중 조선 협력(1,500억 달러)을 제외한 전략적 대미 투자는 총 2,000억 달러 규모이며, 연간 집행 한도는 200억 달러로 설정되어 있음. 앞으로 대규모 대미 투자로 인한 자본 이동이 예상되지만, 자금 집행은 연간 한도 내에서 단계적으로 이루어질 예정. 또한, 재원 조달 방식 역시 외환시장에서의 직접적인 매입을 최소화하도록 설계되어 있어, 수급 부담에 따른 환율 상방 압력은 제한될 것으로 판단됨. 기본적으로 한은 및 외평기금의 외화자산 운용수익을 우선 활용하고, 필요시 한미전략투자 공사의 해외 달러화 표시채권(정부보증채) 발행을 병행하는 투트랙 구조를 취하고 있기 때문. 다만, 외화자산 운용수익이 장기 대미 투자에 투입됨에 따라 발생하는 정책적 기회비용은 위기 대응 능력 약화 등 중장기적 부담 요인으로 짚어볼 필요

#### 원화 환율 추이



| 구분   | 시가      | 고가      | 저가      | NDF     |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 달러/원 | 1,350.6 | 1,359.4 | 1,350.0 | 1,356.0 |

#### 주요 통화 추이



| 구분   | EUR/USD  | USD/JPY | USD/CNH |
|------|----------|---------|---------|
| 종가   | 1.1330   | 157.42  | 6.7089  |
| 전일대비 | -0.0012  | +0.11   | +0.0008 |
| 재정환율 | 1,537.14 | 862.67  | 202.76  |

#### 주요 경제지표 발표 일정

| 시간    | 지표                  | 예상   | 이전   |
|-------|---------------------|------|------|
| 08:50 | 일본 3분기 단기간대기업 제조업지수 | 25   | 22   |
| 21:30 | 미국 신규실업수당 청구건수      | 200k | 197k |
| 23:00 | 미국 9월 ISM 제조업 PMI   | 54.9 | 54.6 |

#### 한국의 대미투자 관련 주요 내용

| 항목              | 주요 내용                                           |
|-----------------|-------------------------------------------------|
| 텍사스 가스복합 화력 발전소 | '29년 1단계 상업운전 목표, 약 223억 달러<br>*1호 프로젝트로 공식 추진  |
| 원전 건설           | 미국 내 대형 원전 최대 8기 건설, 1,200억 달러<br>*한국 정부는 검토 단계 |
| 알래스카 LNG        | 가스전-가스관-LNG시설, 약 500~540억 달러<br>*한국 정부는 검토 단계   |

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.