

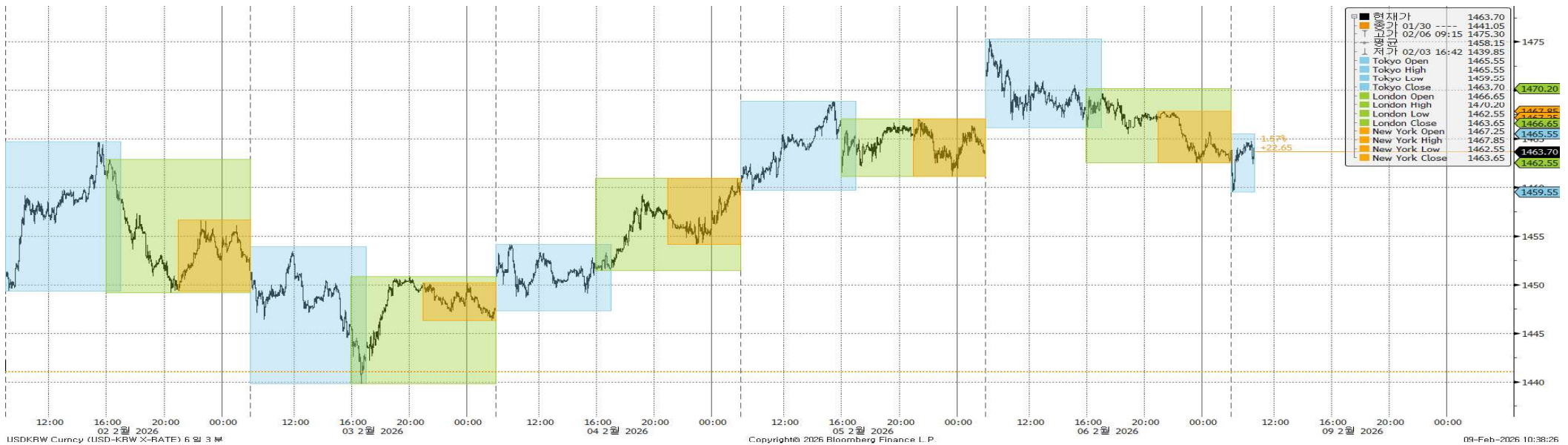


Hana FX Weekly Letters

2026. 2. 9

USD/KRW Weekly Market Trends (2/2 ~2/6)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,451.0원	1,475.3원	1,445.0원	1,469.5원	+18.5원
NDF(종합)	1,450.4원	1,475.2원	1,439.3원	1,462.9원	+12.5원



주간 동향

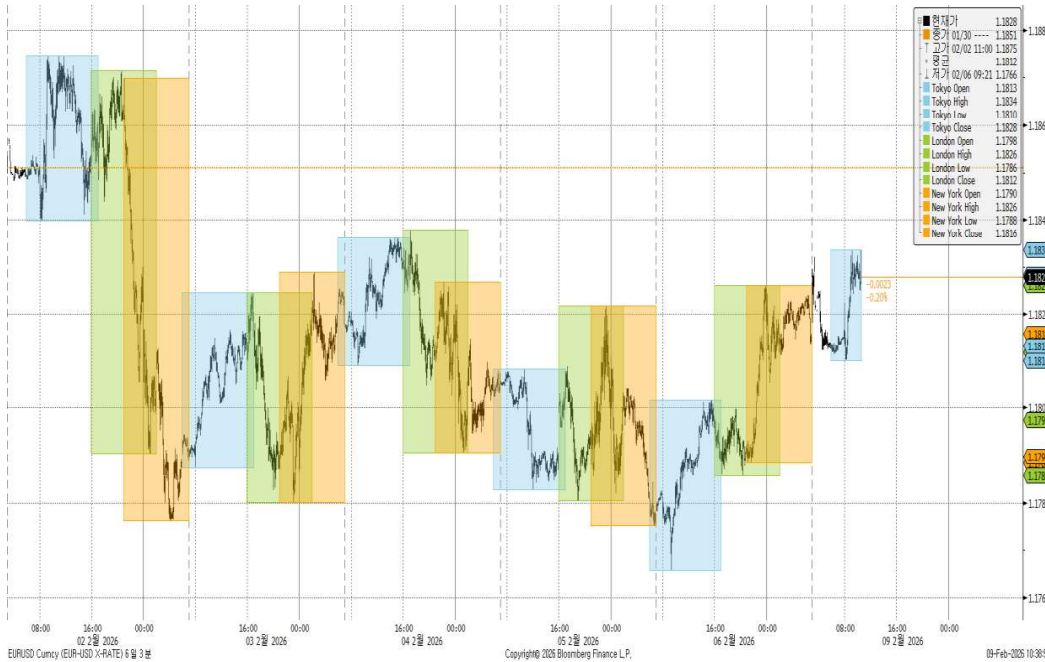
- 주초, 트럼프 대통령이 상대적으로 매파적으로 평가되어왔던 케빈 워시를 차기 연준 의장으로 지명했다는 소식에 달러가 크게 강세를 보이자 환율은 25원 가까이 급등하며 출발. 이어 워시 쇼크로 인한 위험자산 회피 움직임이 다소 진정되는 국면 속에 달러도 약세로 돌아서자 전일 상승폭을 일부 되돌리며 1,440원대로 하락
- 중반, 미국과 이란 간의 지정학적 긴장감이 고조되고 뉴욕증시 기술주가 급락하는 등 리스크오프 분위기가 짙어지자 환율은 재차 상승
- 후반, AI 거품론이 재차 부각되며 기술주 부진 이어지는 가운데 국내 증시에서 5조원 넘는 외국인 자금이 유출되자 원화가 크게 약세를 보이며 1,470원선에 근접. 이어 주 후반, 외국인 투자자들은 3일 연속 국내 증시에서 이탈하며 환율 상승을 부추겼으나, 고점 부근에서 수출업체들이 달러 매도에 나서며 상단을 억제한 가운데 1,469.5원에 마감

주간 전망: 1,450원~1,470원

- 금주 달러/원 환율은 위험회피 심리 완화와 매도 우위 수급 영향에 하락 압력을 받을 것으로 예상
- 지난주 불거졌던 AI 거품론에 대한 우려가 잦아들며, 뉴욕증시가 반등함에 따라 위험자산 심리가 일부 회복되는 모습. 이에 따라 국내 증시에서 이어지던 외국인의 강한 매도세가 진정될 가능성이 높아진 점은 환율 하락 요인으로 작용할 전망.
- 수급 측면에서도 설 연휴를 앞두고 수출업체들이 달러 매도 물량이 본격적으로 내놓으며 환율 하락에 무게를 실을 것으로 보임
- 다만, 엔화 변동성은 여전히 경계해야 할 변수로 보임. 지난 주말 일본 중의원 선거에서 자민당이 압승을 거두며, 다카이치 정부의 확장적 재정 기조가 탄력을 받게 될 것으로 보임. 비록 일본 당국자들의 구두 개입이 잇따르며 엔화 약세 속도를 조절하고는 있지만, 급락 위험은 여전히 잠재해 있는 상황. 원화도 이에 동조화될 수 있는 만큼 상방 변동성이 확대될 수 있음에 유의할 필요

EUR/USD Weekly Market Trends (2/2 ~2/6)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1853	1.1875	1.1766	1.1822	-0.0031



KTB Weekly Market Movements (2/2 ~2/6)

종 목	주간고가	주간저가	주간중가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.23%	3.15%	3.23%	0.095%



자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 지난 주말 사이 차기 연준 의장으로 케빈 워시가 지명된 여파에 금융시장이 흔들리면서 매파성향을 반영 국고채 금리 상승. 여기에 일본 BOJ 의사록의 금리인상 가능성 제시 등이 미 국채 수익률의 장기 구간 약세를 견인한 점도 금리 상승 출발에 영향을 미침. 이어 국고채 30년 물의 부진한 입찰 결과 속 호주중앙은행의 인플레이션 상승 압력에 대응한 기준금리 인상 영향 등이 반영되며 국고채 금리 상승 추세 이어진 형국
- 중반 들어, 전일의 국고채 30년물 입찰 여파가 이어진 가운데 외국인 투자자의 10년 국채선물 매도세 강화 및 코스피의 사상 최고치 흐름 등에 따른 국고채 시장 투자심리 크게 약화된 측면 반영 속 국고채 금리 상승 지속
- 후반 들어, 미국 AI 고평가 논란 재확산에 따른 안전자산 선호 영향 등에 따른 외국인 3년 국채선물 매수 등으로 하락 전환 후, 주 후반 전일 미 국채 금리 하락 영향 반영하는 움직임이어서 국내 기관들 투자심리 약화 속 외국인 국채선물 매도세까지 확대되며 국고채 금리 상승 마감

KOSPI Weekly Market Movements (2/2 ~2/6)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간중가	주간등락
KOSPI	5,122.6pt	5,376.9pt	4,899.3pt	5,089.1pt	-197.2pt



주간 증시 동향

- 주초, 매파적 전 연준 이사인 케빈 워시의 차기 연준 의장 낙점 소식이 뉴욕 금융시장 하락을 통해 코스피 투자심리를 크게 위축 시킨 가운데, 투기적 거래로 급등세를 이어가던 금,은 가격 폭락 여파 등도 시장 불안심리 가중시키면서 코스피는 5%넘는 급락 양상 출발. 이어 전일 시장 낙폭 확대에 대한 진정세가 나타난 가운데 메모리 가격 상승에 따른 반도체 종목 실적 기대가 더해지며 큰 폭 상승 전환
- 중반 들어, 간밤 뉴욕 증시가 AI와 반도체 관련주 중심으로 고점 부담 속 투매 양상이 나온 가운데 코스피도 동 영향으로 약세를 나타냈으나, 정치권의 3차 상법 개정안 기대 등 생산적 자금이동 기조 등의 영향이 반영되며 점차적 상승 기조 전환 양상 시현
- 후반, 뉴욕 증시 기술주 연이를 하락에 국내 반도체 대형주 중심으로 투자심리 크게 얼어붙은 형국 속 외국인 투자자 역대 최대치인 5조원 순매도 등으로 코스피는 4% 가까이 급락 시현. 이어 주 후반, 간밤 뉴욕증시 AI 기술주 중심 자본지출 우려 등의 지속에 외국인 순매도 연이를 지속과 미 노동부 12월 구인건수 약화에 따른 노동시장 우려감이 커진 측면 등이 투자심리를 위축 시키면서 하락 마감

주간 주요 경제지표 일정

2026년 02월 경제지표 캘린더



SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
1	2	3	4	5 ECB, BOE 통화정책회의	6 미 고용보고서	7
	BOJ 1월 금정위 요약본 공개 카타르 LNG 2026 컨퍼런스(~5) : LNG 전 밸류체인에 대한 산업 동향, 기술 등 파악 한 1월 S&P 글로벌 제조업 PMI(50.1) 미 1월 S&P 글로벌 제조업 PMI[F](51.9) ISM 고용(44.9), 제조업(47.9) 구매물가(58.5), 신규주문(47.7) 중 1월 레이팅독 제조업 PMI(50.1) 유 1월 HCOB 제조업 PMI[F](49.4) 일 1월 S&P 글로벌 제조업 PMI[F](51.5)	RBA 통화정책회의 한국은행 1월 금통위 의사록 공개 미국-콜롬비아 대통령 정상회담 월드 거버넌트 서밋(WGS)(~5) 유럽 ISE 통합 시스템 박람회 2026(~6) 싱가포르 에어쇼(~8) [자동차] 현대차/기아 1월 지역별 판매 데이터 한 1월 CPI(MoM +0.3%, YoY +2.3%) CPI 근원(YoY +2.0%) 미 12월 구인이직보고서 구인건수(7146k)	[기업] 케이뱅크, 카나프테라퓨틱스 수요예측(~10) 미 1월 ADP취업자 변동(41k) S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[F] ISM 서비스(54.4), 가격(64.3) 고용(52.0), 신규주문(57.9) 중 1월 레이팅독 종합, 서비스 PMI(51.3, 52.0) 유 12월 PPI(MoM +0.5%, YoY -1.7%) 1월 CPI, CPI 근원[P] HCOB 종합, 서비스업 PMI[F]	ECB 통화정책회의 : 지난 회의에서 예금금리 2.0%로 4연속 동결 BOE 통화정책회의(경제전망) : 지난 회의에서 기준금리 3.75%로 25bp 인하 미 1월 Challenger Job Cuts(YoY -8.3%) 유 1월 소매판매(MoM +0.2%, YoY +2.3%) 미 ISM 서비스업 PMI 호주 무역수지 수출입 MoM	[기업] 엑스비스, 에스팀 수요예측(~12) 2026 밀라노-코르티나 동계올림픽(~22) 한 12월 경상수지, 상품수지 미 12월 소비자신용지수 1월 비농업부분고용자수 변동(50k) 시간당 평균 임금, 실업률(4.4%) 2월 미시간 소비자신뢰, 기대 인플레이션[P] 일 12월 선행지수, 동행지수[P]	
8 일본 조기 총선	9	10 MSCI 분기리뷰	11 지존일, 미 CPI	12 옵션만기일	13	14
일본 조기 총선 : 재정 정책, 안보, 물가 등이 이번 총선 핵심 쟁점. 재정 건전성, 방위비 증액, 식품 소비세 감세 등 이슈	2026 UAE 두바이 의료기자재 박람회(~12) 미 1월 뉴욕 연준 1년 기대 인플레이션(3.4%) 유 2월 섀넥스 투자자기대지수(~1.8) 일 1월 경기관찰조사 현황(48.6) 일 경상수지	MSCI 분기리뷰 [IT] 1월 대만 수출 데이터 [채권] 미국 3년물 국채 입찰 미 12월 수입물가(MoM +0.0%, YoY +0.1%) 수출물가(MoM +0.5%, YoY +3.3%) 1월 NFIB 소기업 낙관지수(99.5) 일 1월 통화량 M2(YoY +1.7%)	[휴장] 일본(건국기념일) [채권] 미국 10년물 국채 입찰 세미콘코리아 2026 : 국내 최대 반도체 전시회, AI 서밋도 개최. 삼성전자, SK아이닉스, 소부장 기업을 참여 한 1월 실업률(4.0%) 1~10월 수출/입(YoY -2.3%, -4.5%) 미 12월 건축여가[F] 1월 CPI(MoM +0.3%, YoY +2.7%) CPI 근원(MoM +0.2%, YoY +2.6%) 중 1월 CPI(YoY +0.8%), PPI(YoY -1.9%)	한국 옵션만기일 [채권] 미국 30년물 국채 입찰 2026 프랑스 칸 세계 AI 페스티벌(~13) 2026 일본 국제 자동차 부품 박람회(~14) 미 1월 기준주택매매(MoM +5.1%) 일 1월 PPI(MoM +0.1%, YoY +2.4%) 영 GDP 성장률 QoQ, MoM	2026 원전 안보회의(MSC 2026)(~15) : 전 세계 고위 결정권자 및 전문가들이 모여 국제 안보, 외교, 기술, 기후 변화 등 주요 국제 정세 논의 한 12월 통화자금 M2(MoM +0.0%) 1월 수입물가(MoM +0.7%, YoY +0.3%) 수출물가(MoM +1.1%, YoY +5.5%) 유 4Q GDP[S](QoQ +0.3%, YoY +1.4%) 고용[P](QoQ +0.2%, YoY +0.6%)	
15	16 한국 휴장(설날)	17 한국 휴장(설날)	18 한국 휴장(설날)	19	20 미 PCE 물가	21
	[휴장] 한국(설날), 중국(춘절), 미국(대통령의 날) 한국 설날 휴장(~18) 중국 춘절 휴장(~23) 유엔 경제사회이사회(ECOSOC) 특집 회의 : 글로벌 식량·사회적정의 논의 핵심 유 12월 산업생산(MoM +0.7%, YoY +2.5%) 일 4Q GDP[P](QoQ -2.3%, YoY -0.6%) 12월 광공업생산[F], 설비가동률	[휴장] 한국(설날), 중국, 홍콩(춘절) 날은 1월 미국 미디어 게이저 일간 보고서 발표 미 1월 소매판매(MoM +0.6%) 소매판매 근원(MoM +0.5%) 2월 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수(7.7) NAHB 주택시장지수(37) 유 2월 ZEW 경기전망지수(40.8) 일 12월 3차산업지수(MoM -0.2%)	[휴장] 한국(설날), 중국, 홍콩(춘절) [채권] 미국 20년물 국채 입찰 2026 미국 인터솔라 태양 에너지 박람회(~20) 미 1월 선행지수, 광공업생산(MoM +0.4%) 제조업생산, 설비가동률(76.3%) 2월 뉴욕 연준 서비스업 경기활동(~16.1) 일 1월 무역수지, 수출/입(YoY +5.1%, +5.3%)	[휴장] 중국, 홍콩(춘절) 1월 FOMC 의사록 공개 한국형 항공위성서비스(KASS) 2호 위성 본격 운용 미 1월 미결주택매매(MoM -9.3%) 2월 필라델피아 연준 경기전망(12.6) 유 12월 건설 생산(MoM -1.1%, YoY -0.8%) 2월 소비자자기대지수[P] 일 12월 핵심기계수주(MoM -11.0%)	[휴장] 중국(춘절) 미국 옵션만기일 [기업] 리센스메디컬 수요예측(~26) 미 12월 PCE(MoM +0.3%, YoY +2.8%) PCE 근원(MoM +0.2%, YoY +2.8%) 2월 S&P 글로벌 제조업 PMI[P] S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[P] 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연망[F] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[F] 4Q GDP, GDP 물가, 개인소비[A] 유 2월 HCOB 제조업, 종합, 서비스업 PMI[P]	
22	23	24	25 엔비디아 실적 발표	26 한국 금융통화위원회	27	28
	[휴장] 중국(춘절), 일본(일왕탄생일) [기업] 메주 수요예측(~27) 2026 유럽 ADC 학회(~26) : 최신 ADC 기술과 임상 성과 공유하는 자리 한 2월 1~20일 수출/입(YoY +14.9%, +4.2%) 미 1월 시카고 연방 국가활동지수(~0.21) 2월 달러스 연준 제조업 활동	[채권] 미국 2년물 국채 입찰 한 1월 PPI(YoY +1.9%) 2월 소비자자신지수 미 12월 FHFA 주택가격지수 S&P 코어로직 CS 20개 도시 2월 필라델피아 연준 비제조업 활동(~4.2) 리치몬드 연방 제조업지수, 경기연망 컨퍼런스보드 소비자자기대지수 달러스 연준 서비스업 활동	삼성전자, 갤럭시 언팩 : 갤럭시 S26 시리즈 공개 예정. 출시는 3/11일 [자동차] 유럽 1월 판매 데이터 한 2월 제조업 기업경기실사지수 비제조업 기업경기실사지수 미 1월 신규주택매매, 건축여가[F] 유 1월 CPI[F], CPI 근원[F] 일 1월 PPI 서비스	한국 금융통화위원회(경제전망) : 지난 회의에서 기준금리 2.5%로 5연속 동결. 금융안정 리스크 이어지며 당분간 동결 기조 유지 미 1월 내구재 주문[P] 2월 캔자스시티 제조업활동 유 2월 소비자자기대지수[F] 일 12월 선행지수[F]	[기업] 아이엠바이오리츠 수요예측(~3/6) [건설] 주택건설 실적 통계(분양, 인허가, 착공 등) [엔터] 블랙핑크 컴백(와이지엔터) 미 1월 PPI, PPI 근원 2월 MNI 시카고 PMI 캔자스시티 연준 서비스업 활동 일 1월 소매판매, 주택착공건수, 광공업생산[P] 2월 도쿄 CPI	