

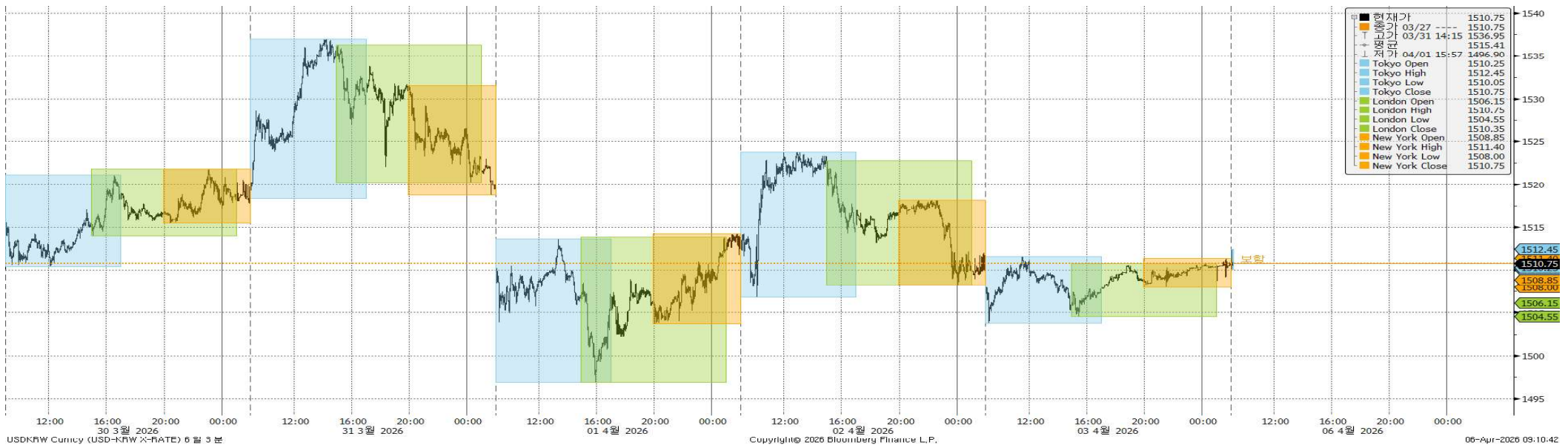


Hana FX Weekly Letters

2026. 4. 6

USD/KRW Weekly Market Trends (3/30~4/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,513.4원	1,536.9원	1,501.0원	1,505.2원	-8.2원
NDF(종합)	1,508.9원	1,537.2원	1,497.1원	1,511.6원	+2.7원



주간 동향

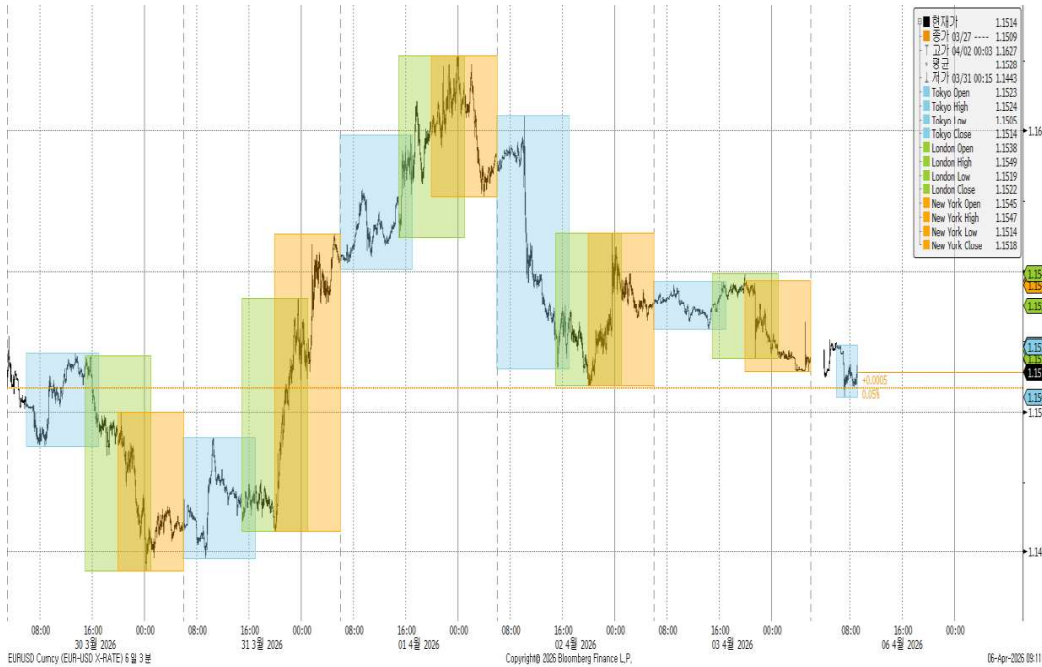
- 주초, 미 지상군 투입 가능성과 이란의 강경 대응 등 지정학적 불확실성 지속에 따른 위험자산 회피 심리와 국내 증시에서의 외국인 자금 이탈로 환율은 상승 출발. 이어 외국인 투자자들이 국내 증시에서 9거래일 연속 조 단위 매도세를 이어간 영향으로 환율은 결국 1,530원대로 올라서며 글로벌 금융 위기 이후 최고치를 경신
- 주 중반에 접어들어, 트럼프 미 대통령과 페제시키안 이란 대통령이 잇따라 유화적 메시지를 내놓으면서 시장에 종전 기대감이 급격히 고조되었고, 이에 환율도 급락세를 보이며 1,500원선에 근접
- 후반, 이란을 더욱 강하게 압박할 것이라는 트럼프 대통령의 연설에 국제유가가 급등하자, 위험회피 분위기가 급격히 강화되며 환율도 1,520원대까지 가파르게 반등. 그러나 주 후반, 이란이 호르무즈 해협 통과 관련 지침 마련 중이라는 소식에 위험회피 심리가 다소 완화된 영향으로 1,500원 중반대 마감

주간 전망: 1,495원~1,530원

- 이번주 달러/원 환율은 중등발 지정학적 불확실성이 지속되는 가운데, 상승 압력을 받으며 변동성을 보일 것으로 전망
- 트럼프 대통령이 언급한 6주 시한이 임박했으나, 미국과 이란의 강대강 대치로 인해 단기적인 협상 타결은 쉽지 않아 보임. 중등 사태가 장기화될 수 있다는 불안감은 위험자산 회피 심리를 자극하며 환율 상승을 견인할 요인으로 작용할 것으로 예상
- 또한, 지난 주말 사이 발표된 미국 3월 고용지표를 통해 견조한 노동시장이 확인되었음. 이에 따라 연준이 물가 안정을 위해 신중한 매파 기조를 보일 것이라는 경계감이 달러 강세에 반영될 것으로 판단
- 한편, 이란 사태 발발 이후 첫 금융위가 개최될 예정인 가운데, 지정학적 불확실성과 인플레이션 리스크를 고려하여 신중한 기조를 내비칠 수 있는 점은 환율 상단을 제한할 저항선 역할을 할 것으로 예상

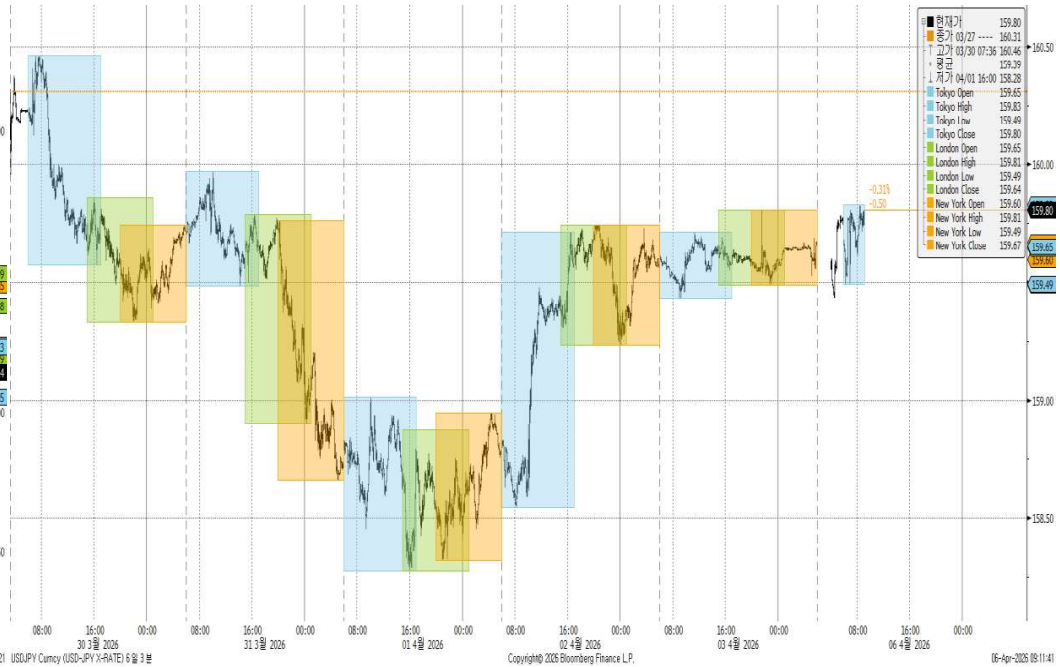
EUR/USD Weekly Market Trends (3/30~4/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1508	1.1627	1.1443	1.1520	+0.0012



USD/JPY Weekly Market Trends (3/30~4/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
달러/엔	160.3	160.5	158.3	159.7	-0.6



유로화 동향

- 주초, 미국과 이란 간 강경 대치로 에너지 가격 상승세가 이어지는 가운데, 유로존 경기 위축 우려가 지속되면서 유로화는 약세로 출발. 이후 미국과 이란이 종전 의사를 내비치며 중동 정세가 진정 국면에 접어들 수 있다는 낙관론이 힘을 얻었고, 그 결과 안전자산인 달러 수요가 누그러지며 유로화는 강세로 전환
- 중반, 트럼프 대통령의 대국민 연설을 앞두고 종전 시점 언급 가능성 등 기대감이 유입되자, 천연가스 가격이 진정되며 유로화는 강세 흐름을 이어감
- 후반, 시장 기대와 달리 트럼프 대통령이 이란에 대한 강경 압박에 나서자, 위험자산 회피 심리가 확산되고 에너지 가격이 급등하면서 유로화는 약세로 전환. 이어 주 후반, 유럽 금융시장은 부활절 연휴로 휴장한 가운데 미 고용지표 호조에 따른 글로벌 강달러에 약세 흐름을 이어가며 1.15달러대 마감

엔화 동향

- 주초, 파월 연준 의장이 금리인상에 대해 신중한 태도를 보이자, 시장의 긴축 우려가 완화된 가운데 일본 재무상의 구두개입성 발언 영향이 더해지며 엔화는 강세로 출발. 이후 트럼프 대통령에 이어 페테시킴 대통령 또한 종전 준비가 되어있다는 발언을 내놓자, 종전 기대감 속 국제유가가 하락하면서 엔화 강세폭이 확대됨
- 중반, 다음날 예정된 트럼프 대통령 연설을 앞두고 시장에 관망세가 확산됨에 따라, 엔화 강세 흐름도 다소 주춤해진 모습
- 후반, 2~3주간 이란을 강하게 타격하겠다는 트럼프의 강경 메시지에 국제유가가 급등하자, 일본 경제의 불확실성이 지속될 것이라는 우려가 확산되며 엔화는 큰 폭의 약세를 나타냄. 이어 주 후반, 일본 당국자들이 잇따라 구두개입에 나섰다, 중동발 에너지 수급 불안에 약세 압력 받으며 159엔대 마감

KTB Weekly Market Movements (3/30~4/3)

종 목	주간고가	주간저가	주간중가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.54%	3.37%	3.45%	-0.13%



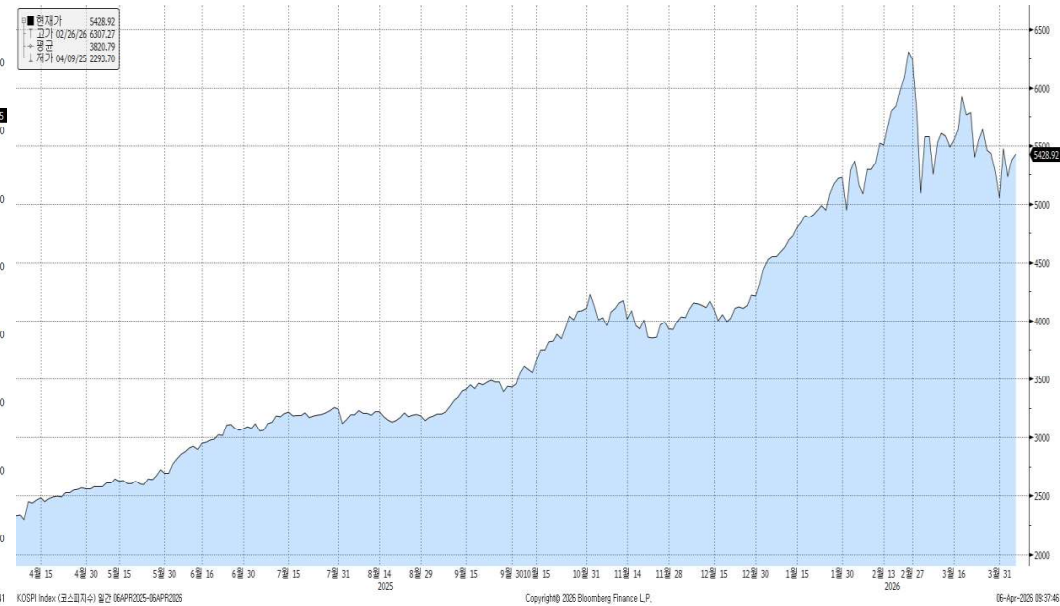
자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 미국의 이란 수출 거점인 하르그섬 점령 가능성 시사 등에 따라 국제유가 상승세가 이어지며 지정학적 불안감 지속에도 외국인 투자자의 국고 3,10년 국채선물 순매수 확대에 국고채 금리 하락 출발. 이어 전일 파월 의장의 에너지 가격과 통화정책 시차에 관한 발언으로 미 국채금리가 대체로 하락했지만, 환율 상승 등 외환시장 불안과 추경 편성 발표 등으로 국고채 금리는 보합권
- 중반 들어, 중동 전쟁 조기종전에 대한 기대감 확산 속 세계국채지수 편입 초일 외국인 자금 유입이 확대되며 국고채 시장에 우호적 분위기 확산 등으로 국고채 금리는 하락 추세 지속
- 후반 들어, 국내 3월 소비자물가지수가 시장 예상을 밑돌며 시장에 안도감을 주었으나, 이내 트럼프의 연설에서 전쟁 지속에 대한 의지를 내비침에 따른 영향이 반영되며 금융시장의 '트리플 약세' 현상 속 국고채 금리 급등세 시현. 이어 주 후반, 미 국채 금리가 전일 국제유가 급등에도 소폭 하락한 가운데 국내 외국인 투자자 국채선물에 대한 매수세 강화 등으로 하락 전환하며 마감

KOSPI Weekly Market Movements (3/30~4/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간중가	주간등락
KOSPI	5,181pt	5,574pt	5,042pt	5,377pt	-61.57pt



주간 증시 동향

- 주초, 중동 전쟁에 대한 긴장이 고조되는 가운데 뉴욕증시에서 기술주 낙폭 확대와 코스피에서의 외국인 순매도 강화 등으로 큰 폭 하락 출발. 이어 국제유가가 재차 100달러선을 돌파한 가운데 마이크로 주식의 큰 폭 하락 등에 따른 위험회피 심리 강화 등으로 국내 반도체 업종 또한 급락 양상 시현 속 코스피 지수 약세에 영향을 미친 형국
- 중반 들어, 미국과 이란 측에서 연이어 전쟁 마무리 수준 암시 언급 등이 나오며 글로벌 위험선호 심리가 강화된 가운데 대내적 WGBI 편입과 반도체 수출 실적 호조 소식 등으로 코스피는 전 거래일 대비 8.44%의 폭등 양상 시현
- 후반 들어, 트럼프의 이란과 합의 무산 시, 석기시대로 돌려 놓겠다는 연설에 국제유가가 재차 가파른 오름세를 나타낸 가운데 아시아 주요 증시 급락세 속에 코스피도 크게 하락 전환. 이어 주 후반, 코스피에서 외국인 투자자가 12거래일 만에 순매수로 돌아서며 5,370선대 회복하며 마감

주간 주요 경제지표 일정

2026년 04월 경제지표 캘린더							Hana Bank
SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT	
			1 한국 국제 WGBI 편입 : 4월부터 11월까지 총 8개월간 단계적으로 진행 한 3월 수출/입(YoY +29.0%, +7.5%), 무역수지 S&P 글로벌 제조업 PMI(51.1) 미 2월 소매판매(MoM +0.0%) 3월 S&P 글로벌 제조업 PMI(F)(52.4) ISM 고용, 신규주문, 제조업, 구매물가 ADP취업자 변동(63k) 중 3월 레이팅독 제조업 PMI(52.1) 유 2월 실업률(6.1%) 3월 S&P 글로벌 제조업 PMI(F)	2 [기업] 인벤테라 코닥 상장 사우디 아람코, 자국 원유 공매 가격 발표 기한 한 3월 CPI(MoM +0.3%, YoY +2.0%) CPI 근원(YoY +2.3%) 미 2월 수출/입(YoY +5.5%, -0.7%), 무역수지 미 신규 실업수당 청구건수 3월 Challenger Job Cuts(YoY -71.9%) 호주 무역수지 수출입 MoM	3 미 고용보고서 [휴장] 미국, 독일, 영국, 홍콩(부활절) 한-프 정상회담(프랑스 마크롱 대통령 방한) 한 2월 경상수지, 상품수지 미 3월 비농업부분고용자수 변동(-92k) 민간 부문 고용자수 변동(-86k) 시간당 평균 임금, 실업률(4.4%) ISM 서비스, 가격, 고용, 신규주문 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI(F) 중 3월 레이팅독 종합, 서비스 PMI(55.4, 56.7) 일 3월 S&P 글로벌 종합 서비스 PMI(F)	4	
5	6 [휴장] 중국, 홍콩(청명절), 영국, 독일(부활절) HumanX 2026(-9) : 세계 최대 글로벌 AI 컨퍼런스, AI판 다보스 포럼 TEAMZ Web3/AI Summit 2026(-8)	7 삼성전자 1분기 잠정 실적 [휴장] 홍콩(부활절) [채권] 미국 3년물 국제 입찰 삼성전자 1분기 잠정 실적 공개 : 컨센서스 기준 매출액 115조원, 영업이익 36조원 LG전자, LG에너지솔루션 1분기 잠정 실적 공개 미 2월 소비자신용지수 3월 뉴욕 연준 1년 기대 인플레이션(3.0%) 유 3월 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI(F) 4월 섀텍스 투자자기대지수(-3.1) 일 2월 섀텍스, 듀엣지수[P]	8 지준일 FOMC 3월 회의록 공개 [채권] 미국 10년물 국제 입찰 Japan IT Week Spring 2026(-10) 2026 대만 디스플레이 박람회(-10) 2026 오토모티브월드크라이아(-10) 2026 한국전자제조산업전(EMK)(-10) 유 2월 소매판매(MoM -0.1%, YoY +2.0%) PPI(MoM +0.7%, YoY -2.1%) 일 3월 경기관찰조사 연행(48.9)	9 읍선만기일 한국 읍선만기일 [채권] 미국 10년물 국제 입찰 기아 CEO 인베스터 데이 : 자율주행, 휴머노이드 로봇 등 미래 전략 발표 미 2월 PCE(MoM +0.3%, YoY +2.8%) PCE 근원(MoM +0.4%, YoY +3.1%) 4Q GDP, GDP 물가지수, 개인소비[T] 일 3월 소비자자기대지수(40.0)	10 한국 금융통화위원회, 미국 CPI [기업] 재비 수요예측(-16) 한국 금융통화위원회 : 지난 회의에서 기준금리 2.5%로 6연속 동결 미 3월 CPI(MoM +0.3%, YoY +2.4%) CPI 근원(MoM +0.2%, YoY +2.5%) 4월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기현황[P] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[P] 중 3월 CPI(YoY +1.3%), PPI(YoY -0.9%) 일 3월 PPI(MoM -0.1%, YoY +2.0%)	11	
12	13 IMF/WB 연례 회의(~18) IMF/WB 연례 총회 회의(-18) : IMF 세계경제전망(WEO) 발표, 지난 전망에서 올해 세계 경제 3.3%, 미국 2.4%, 한국 1.9% 전망 OPEC 월간 원유시장 보고서 사우디 LEAP 2026(-16) 2026 UAE 두바이 가스&오일 컨퍼런스(-15) 한 4월 1~10월 수출/입(YoY +55.6%, +21.7%) 미 3월 기준주택매매(MoM +1.7%) 연방채정수지 일 3월 통화량 M2(YoY +1.7%)	14 미국 PPI IMF/WB Civil Society Policy Forum(-17) 미국 항공 제조 산업 전시회(-16) 미국 디트로이트 자동차 부품 전시회(-16) 미 3월 NFB 소기업 낙관지수(98.8) PPI(MoM +0.7%, YoY +3.4%) 중 3월 수출/입(YoY +39.6%, +13.8%), 무역수지 일 2월 광공업생산(F), 설비가동률	15 Beige Book 연준 베이지북 공개 G20 재무장관 및 중앙은행 총재 회의(-16) : 경제 성장-규제 완화-에너지 자립 등 정책 조율 미국 무역법 301조 관련 의견서 제출 기한 한 2월 통화공급 M2(MoM +0.7%) 3월 실업률(2.9%) 수입물가(MoM +1.1%, YoY +1.2%) 수출물가(MoM +2.1%, YoY +10.7%) 미 3월 수입물가 수출물가 4월 뉴욕 애플아이즈스테이트 제조업지수(-0.2) NAHB 주택시장지수(38.0)	16 미 3월 광공업생산, 설비가동률 4월 뉴욕 연준 서비스업 경기활동(-22.6) 필라델피아 연준 경기 전망(18.1) 중 3월 기준주택가격(MoM -0.4%), 광공업생산 신규주택가격, 실업률(5.3%) 1Q GDP(QoQ+4.5%, YoY +5.0%) 유 3월 CPI(F)(YoY +1.9%) CPI 근원(F)(YoY +2.4%)	17 미국 AACR(~22) [기업] 아나오피스트리츠 코스트 상장 미국 읍선만기일 미국 AACR(-22) : 세계 3대 암학회 중 하나. 국내외 기업들의 자세대 항암제, ADC 등 연구성과 발표 기대감 존재 ESCMID Global 2026(-21) 유 2월 무역수지, 경상수지	18	
19	20 이창용 한국은행 총재 임기 만료 아노버 메세 2026(-24) 2026 대한민국 기후환경 에너지 대전(-22) 2026 중국 델타 국제뷰티박람회(-22) 유 2월 건설 생산(MoM -0.1%) 독일 PPI MoM, YoY 일본 무역수지 수출입 YoY	21 한국은행 신임 총재 공식 취임 및 임기 시작 미국 뉴욕 국제 제약 박람회(-23) 한 4월 1~20월 수출/입(YoY +50.4%, +19.7%) 미 3월 미결제주택매매(MoM +1.8%) 소매판매, 소매판매 근원 4월 필라델피아 연준 비제조업 활동 유 4월 ZEW 경기전망지수(-8.5)	22 [채권] 미국 20년물 국제 입찰 WEF 글로벌 협력 및 성장 회의(-23) 구글 클라우드 넥스트 2026(-24) 월드 IT 쇼 2026(-24) 2026 국제 그린에너지엑스포(-24) 2026 중국 베이징 원자력 산업 박람회(-25) 한 3월 PPI(MoM +0.6%, YoY +2.4%) 유 4월 소비자자기대지수[P] 일 3월 수출/입(YoY +4.2%, +10.2%)	23 [자동차] 유럽 3월 판매 데이터 한 4월 소비자심리지수 1Q GDP[A](QoQ -0.2%, YoY +1.6%) 미 3월 시카고 연방 국가활동지수 4월 캔자스시티 제조업활동 S&P 글로벌 제조업 PMI[P] S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[P] 유 4월 S&P 글로벌 제조업, 종합, 서비스업 PMI[P] 일 4월 S&P 글로벌 종합, 서비스 PMI[P] S&P 글로벌 제조업 PMI[F]	24 2026 베이징 국제 모터쇼(-5/3) 미 4월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기현황[F] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[F] 캔자스시티 연준 서비스업 활동 델러스 연준 제조업 활동 일 3월 전국, 국내 CPI, PPI 서비스 영국 소매판매 MoM, YoY 독일 IFO 기업 환경지수	25	
26	27 BOJ 금융정책위원회(~28) [채권] 미국 2년물 국제 입찰 BOJ 금융정책위원회(경제전망)(-28) : 지난 회의에서 기준금리 0.75%로 2연속 동결했으나 인상 기조 유지. 이번 회의에서 금리 인상 관심 2026 자율제조 AI 월드쇼(AMWS) 독일 GfK 소비자 신뢰지수 미 델러스 연준 제조업지수	28 미국 FOMC(~29) 미국 FOMC(-29) : 지난 회의에서 정책금리 3.50~3.75%로 2연속 동결. 성장률-물가 상향. 점도표 26년 3.4%, 27년 3.1% 미 2월 FHFA 주택가격지수 S&P 코어로직 CS 20개 도시 4월 리치몬드 연방 제조업지수 리치몬드 연준 경기현황 컨퍼런스보드 소비자자기대지수 델러스 연준 서비스업 활동 일 3월 실업률	29 [휴장] 일본(쇼와의 날) [채권] 미국 7년물 국제 입찰 호주 CPI 상승률 YoY 미국 내국재주문 MoM 미국 주택 착공 MoM 캐나다 BoC 금리결정, 통화정책보고서	30 ECB, BOE 통화정책회의 ECB 통화정책회의 : 지난 회의에서 예금금리 2.0%로 6연속 동결 BOE 통화정책회의(경제전망) : 지난 회의에서 기준금리 3.75%로 2연속 동결 한 3월 광공업생산 미 3월 PCE, PCE 근원 개인소득, 개인소비지수 1Q GDP, GDP 물가지수, 개인소비[A] 4월 MNI 시카고 PMI 중 4월 제조업, 비제조업, 종합 PMI 레이팅독 제조업 PMI 일 3월 소매판매, 주택착공건수, 광공업생산[P]			