

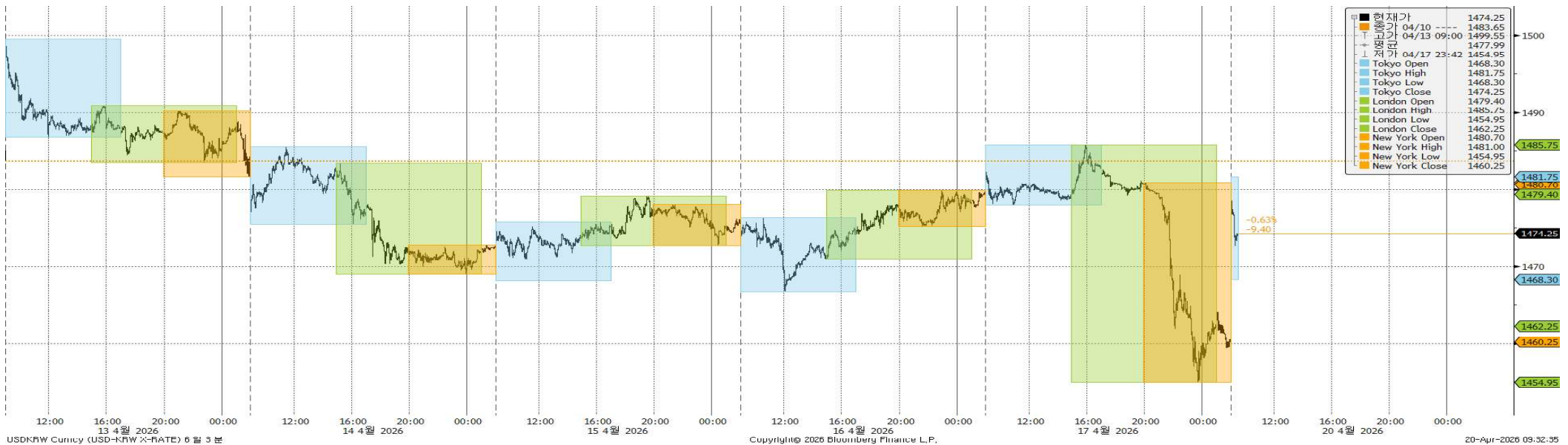


Hana FX Weekly Letters

2026. 4. 20

USD/KRW Weekly Market Trends (4/13~4/17)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,495.4원	1,499.7원	1,466.6원	1,483.5원	-11.9원
NDF(종합)	1,482.5원	1,499.4원	1,454.5원	1,467.1원	-15.4원



주간 동향

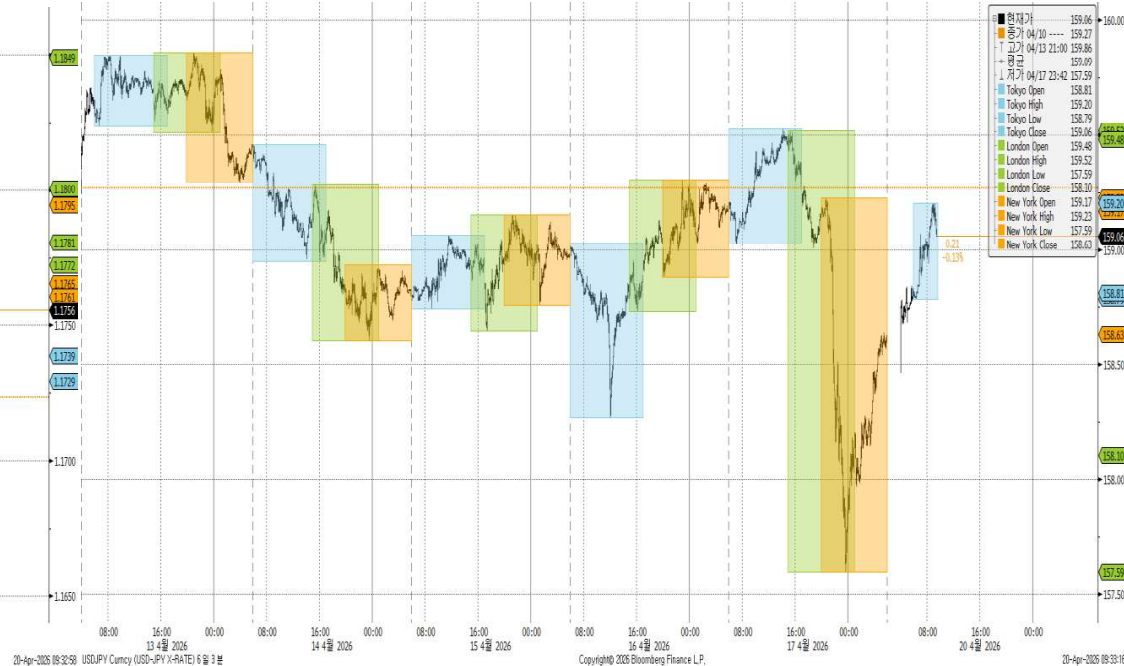
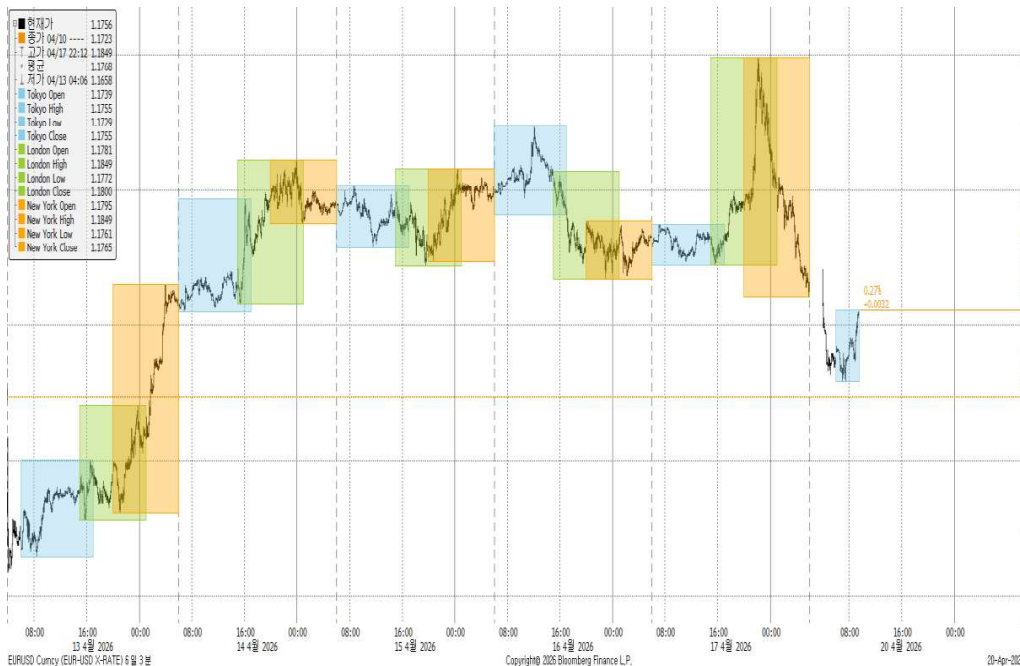
- 주초, 미-이란 1차 종전 협상이 시장 기대와 달리 결렬된 가운데, 미국이 호르무즈 해협 역봉쇄에 나선다는 소식이 전해지면서 위험회피 심리가 확산, 이로 인해 환율은 상승 출발. 그러나 이후 양국이 추가 협상을 위해 물밑 대화를 이어가고 있다는 관측이 제기되자 종전에 대한 기대감이 다시 살아났고, 시장 내 불안 심리가 일부 진정되면서 환율은 하락 전환
- 주 중반, 미국과 이란이 휴전 기간 내에 2차 대면 협상에 나설 수 있다는 가능성이 부각되며 위험 선호 분위기가 이어지는 가운데, 국내 증시로 외국인 자금 유입이 지속되면서 환율은 1,470원대까지 하락
- 후반, 미-이란 종전 협상에 대한 낙관론과 리스크는 분위기가 이어졌음에도 불구하고, 중동 사태를 둘러싼 불확실성이 여전하다는 경계감이 작용하며 환율은 소폭 반등. 이어 주 후반, 미국과 이란 간 협상이 장기화될 것이란 우려로 위험회피 심리가 다시 확산됨에 따라, 1,480원대 재진입하며 마감

주간 전망: 1,470원~1,500원

- 이번주 달러/원 환율은 대외 불확실성에 따른 위험회피 심리 강화에 상방 압력이 다소 우위를 보일 것으로 예상
- 트럼프 대통령이 이란에 제시한 협상 시한(21일)이 임박했으나, 호르무즈 해협을 둘러싼 충돌이 지속되면서 2차 협상 개최 여부는 여전히 불확실한 상황. 이처럼 협상 국면이 공전을 거듭하며 장기화될 수 있다는 경계감에 시장 심리가 위축될 것으로 보임
- 한편, 주중 케빈 워시 연준 의장 후보자의 인사청문회가 예정되어 있는 가운데, 워시 후보자의 향후 금리 경로 관련 발언 메시지에 따라 환율 변동성이 확대될 수 있음에 유의해야 할 필요가 있음
- 다만, 최근 한미 재무당국이 원화 변동성에 대한 우려를 표명하며 공동 구두개입에 나서면서 상단 경계감이 강화된 측면은 환율 추가 상승을 억제할 요인으로 작용할 것으로 판단

USD/JPY Weekly Market Trends (4/13~4/17)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락	종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1724	1.1849	1.1664	1.1764	+0.0040	달러/엔	159.3	159.9	157.6	158.6	-0.6



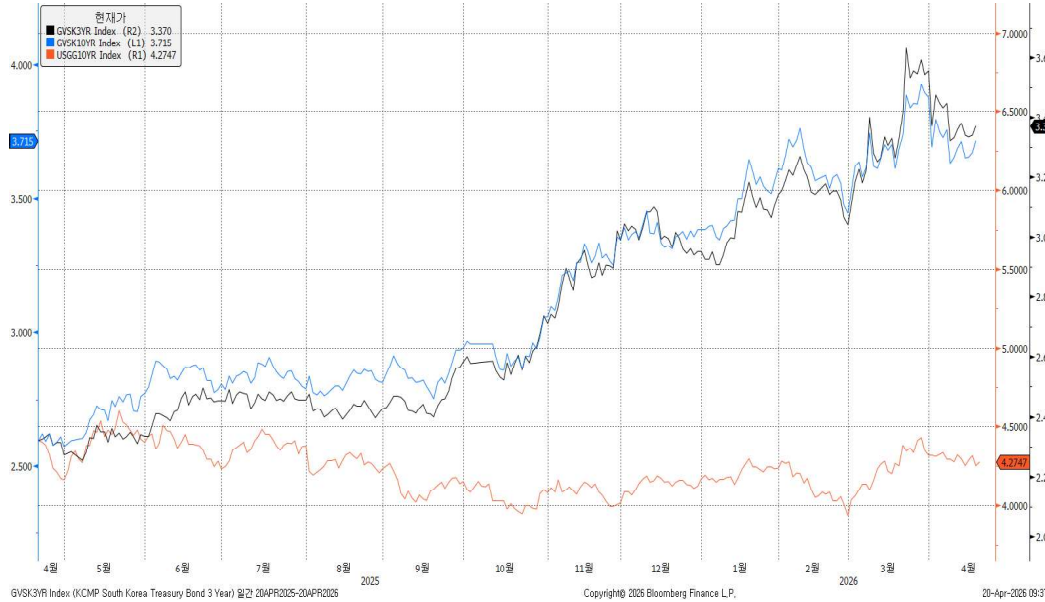
엔화 동향

- 주초, 헝가리 총선에서 야당이 승리한 뒤 유로화 도입을 검토할 것이란 소식이 전해지자, 유로화는 강세로 출발. 이어 라가르드 ECB 총재가 통화정책 전환에 신중한 태도를 보였으나, 미-이란 2차 대면 협상 기대감으로 인해 달러 약세가 나타나면서 유로화 강세 흐름이 이어짐
- 중반, 4월 통화정책회의에서 금리인상 가능성도 열어두겠다는 독일 중앙은행 총재의 매파적 발언에 추가 강세를 보이며 1.18달러대로 올라섬
- 후반, 미국과 이란 간의 협상이 장기화될 수 있다는 신중론이 부상한 가운데, 호르무즈 해협 봉쇄 지속 가능성과 그에 따른 에너지 수급 차질 우려에 유로화는 약세로 전환. 이어 주 후반, 이란의 호르무즈 해협 일시 개방 소식에 에너지 가격이 크게 하락하자, 유럽중앙은행이 기존 정책 기조를 유지할 것이라는 전망이 우세해지면서 유로화는 약세 압력 속 1.17달러대에서 마감

- 주초, 미-이란 종전 협상 결렬 소식과 미국의 호르무즈 해협 봉쇄 조치 등으로 국제유가가 다시 상승하자 엔화는 약세로 출발. 그러나 양국이 추가 협상을 위해 대화를 이어가고 있다는 관측이 나오며 종전 기대감이 재유입되었고, 이에 따라 엔화는 강세로 전환
- 중반, 미국과 일본 재무 당국이 공동으로 구두개입에 나섰으나, 시장에 미친 영향이 제한적인 수준에 그치면서 엔화 약세 흐름이 이어짐
- 후반, 중동 사태의 전개 양상이 여전히 불확실하다는 경계감으로 인해 유가 상승세가 지속, 이는 일본 경제에 부정적인 영향을 미칠 것이란 우려를 반영하며 엔화는 추가 약세를 시현. 이어 주 후반, 우에다 BOJ 총재의 도비시한 발언이 있었으나, 이란이 레바논 휴전 기간 동안 호르무즈 해협을 제한적으로 개방하겠다는 발표에 국제유가가 급락하면서 엔화도 강세로 전환. 158엔대에서 마감

KTB Weekly Market Movements (4/13~4/17)

종 목	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.38%	3.32%	3.37%	+0.011%



자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 미-이란간 종전 협상 결렬 속에 이란 해상 봉쇄조치가 반영되며 국고채금리 상승 출발. 하지만, 국고채 입찰 호조와 외국인 국채선물 순매수 움직임은 시장 약세를 제한. 이어 미 밴스부통령을 중심으로 한 합의 진전 언급과 물밑 협상 소식 등이 국내외 금리 하락에 영향 미친 영국
- 중반 들어, 간밤 미 생산자물가지수 전월 대비 0.5% 상승 발표에 따른 시장 전망치 하회 소식 등이 금리 하방 요인으로 작용했으나, 한은 총재 후보자 청문회에서의 매파적 분위기가 다소 포착됨에 따른 영향 반영 등으로 하단 제한되는 모습 시현
- 후반 들어, 중동 이슈의 미-이란간 협상 낙관론이 확대하는 가운데 시장 관망세 유지 속 외국인 국채선물 순매도에 의해 국고채 시장 약세 전환 후, 주 후반, 이란의 종전 협상에 대한 기대감과 경계심리가 상존하는 분위기가 이어진 가운데 외국인 투자자의 국채선물 순매도 영향 등이 국고채 시장 약세 견인하는 가운데 금리 상승 마감

KOSPI Weekly Market Movements (4/13~4/17)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
KOSPI	5,737.2pt	6,131.0pt	5,730.2pt	6,181.9pt	+333.0pt



주간 증시 동향

- 주초, 미-이란의 첫 종전 협상이 호르무즈 개방 문제와 핵 문제 등을 주제로 시작되었으나, 이란 확대 속에 결렬되며 지정학적 위기 재고조에 따른 뉴욕 증시 하락 영향 등을 반영하며 코스피도 하락 출발. 이어 미국과 이란이 여전히 물밑에서 합의를 위한 협상 노력이 재개 중이라는 소식이 투자심리 개선에 영향을 미친 가운데 반도체 대형주를 중심으로 상승 탄력이 더해지는 영국 시현
- 중반 들어, 미-이란간 2차 종전 협상에 대한 기대감 속 레바논과 이스라엘의 33년 만에 휴전 협상 진행 소식 등이 그간 중동 불확실성으로 억눌려왔던 위험자산 선호 심리를 자극하며 코스피 6,100선 안착 시도하는 모습을 나타냄
- 후반 들어, 미-이란의 2차 종전 협상이 임박했다는 낙관론 속 뉴욕 증시의 대형 기술주 중심 큰 폭 상승 영향 등이 반영되며 사흘 연속 상승하며 6,200선 재돌파. 이어 주 후반, 미-이란 2차 종전 협상 기대감과 이스라엘 레바논의 열흘 휴전 합의 등이 투자심리 강화에 영향을 미쳤지만, 양국 협상이 교착에 빠질 수 있다는 신중론에 국제유가 상승 전환 등이 코스피 상승 제한 영향 속 하락 마감

주간 주요 경제지표 일정

2026년 04월 경제지표 캘린더



SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
			1 한국 국제 WGBI 편입	2	3 미 고용보고서	4
			: 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]	[기업] 인벤테라 코스닥 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	[휴장] 미국, 독일, 영국, 홍콩(부활절) 한-프 정상회담(프랑스 마크롱 대통령 방한) 한 3월 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]	
5	6	7 삼성전자 1분기 잠정 실적	8 지준일	9 읍선만기일	10 한국 금융통화위원회, 미국 CPI	11
	[휴장] 중국, 홍콩(청명절), 영국, 독일(부활절) HumanX 2026(-9) : 세계 최대 글로벌 AI 컨퍼런스, AI판 다보스 포럼 TEAMZ Web3/AI Summit 2026(-8)	[휴장] 홍콩(부활절) [재권] 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 섀행지수, 동행지수[P]	FOMC 3월 회의록 공개 [재권] 미국 10년물 국제 입찰 Japan IT Week Spring 2026(-10) 2026 대만 디스플레이 박람회(-10) 2026 오토모티브월드크라이(-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)	한국 읍선만기일 [재권] 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 소비자기대지수(40.0)	[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%)	
12	13 IMF/WB 연례 회의(~18)	14 미국 PPI	15 Beige Book	16	17 미국 AACR(~22)	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%)	IMF/WB Civil Society Policy Forum(-17) 미국 항공 제조 산업 전시회(-16) 미국 디트로이트 자동차 부품 전시회(-16) 미 3월 NFB 초기업 낙관지수(98.8) PPI(MoM +0.7%, YoY +3.4%) PPI 근원(MoM +0.5%, YoY +3.9%) 중 3월 수출/입(YoY +39.6%, +13.8%), 무역수지 일 2월 광공업생산[F], 설비가동률	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 애플아이스테이트 제조업지수(-0.2) NAHB 주택시장지수(38.0)	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%)	[기업] 아나오피스트리츠 코스피 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	
19	20	21	22	23	24	25
	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	한국은행 신임 총재 공식 취임 및 임기 시작 미국 뉴욕 국제 제약 박람회(-23) 한 4월 1~20일 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)	[재권] 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 소비자기대지수[P] 일 3월 수출/입(YoY +4.2%, +10.2%)	[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]	2026 베이징 국제 모터쇼(-5/3) 미 4월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기현황[F] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[F] 캔자스시티 연준 서비스업 활동 델라스 연준 제조업 활동 일 3월 전국, 국내 CPI, PPI 서비스 영국 소매판매 MoM, YoY 독일 IFO 기업 환경지수	
26	27 BOJ 금융정책위원회(~28)	28 미국 FOMC(~29)	29	30 ECB, BOE 통화정책회의		
	[재권] 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 월드스(AWWS) 독일 GfK 소비자 신뢰지수 미 델라스 연준 제조업지수	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 소비자기대지수 델라스 연준 서비스업 활동 일 3월 실업률	[휴장] 일본(쇼와의 날) [재권] 미국 7년물 국제 입찰 유 4월 소비자기대지수[F] 호주 CPI 상승률 YoY 미국 내규제주문 MoM 미국 주택 착공 MoM 캐나다 BoC 금리결정, 통화정책보고서	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]		