

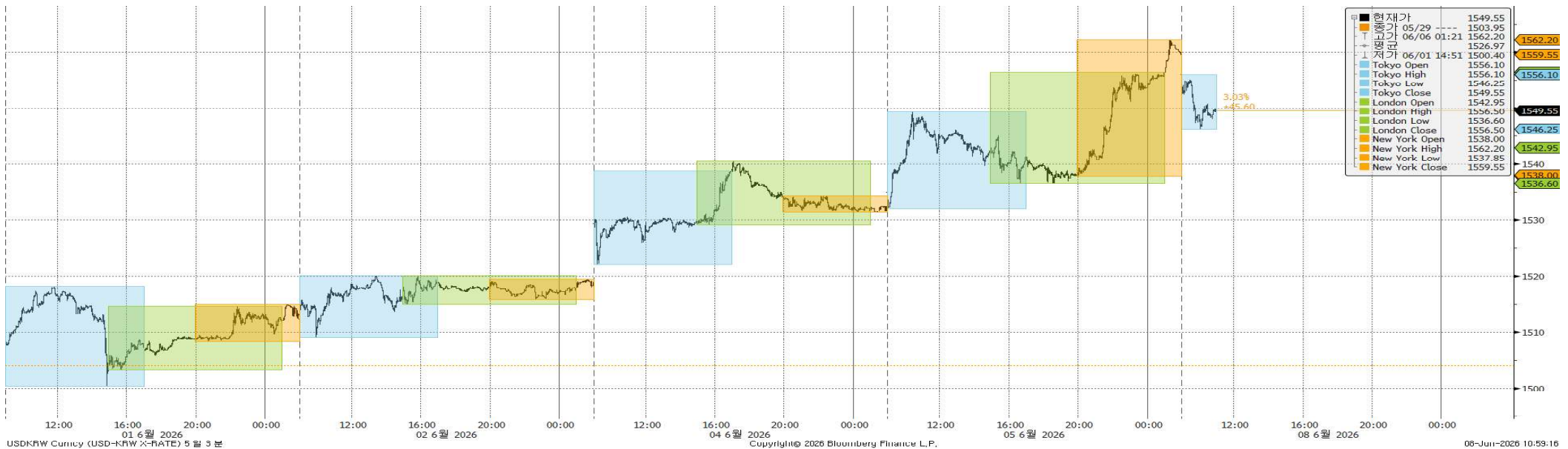


Hana FX Weekly Letters

2026. 6. 8

USD/KRW Weekly Market Trends (6/1~6/5)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,508.8원	1,530.8원	1,500.0원	1,539.1원	+30.3원
NDF(종합)	1,507.6원	1,556.6원	1,501.4원	1,537.5원	+29.9원



주간 동향

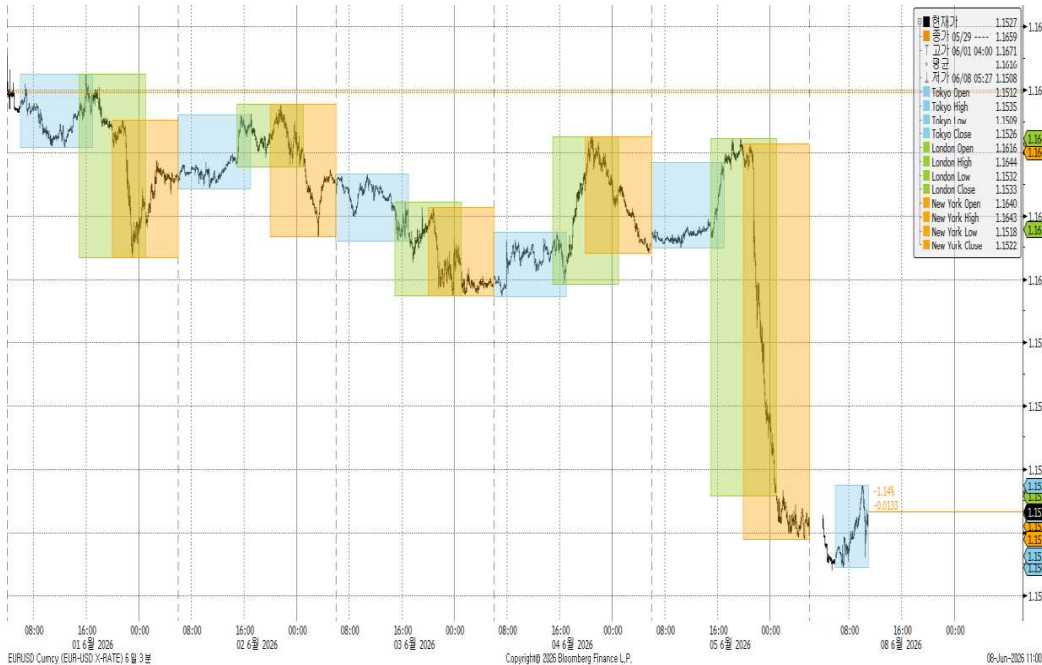
- 주초, 미국과 이란의 종전 양해각서 체결을 둘러싼 불확실성에 환율은 상승 출발했으나, 이후 MSCI 지수 리밸런싱 추정 자금 유입 등에 하락 전환. 이어 중동 사태에 대한 관망심리가 짙어진 가운데 국내 증시에서 외국인 자금이 6조원 넘게 이탈, 이에 따른 달러 매수세 유입된 영향으로 상승 압력 받으며 10원 넘게 급등
- 후반, 외환당국이 구두개입에 나섰음에도 불구하고, 이란의 쿠웨이트 공습 등 중동 긴장 고조에 따른 위험회피 심리와 국내 증시에서의 외국인 자금 이탈세에 상단 재차 높여가며 1,530원대 진입. 이어 주 후반, 중동 불안 지속으로 미-이란 종전 기대감이 약화된 데다, 외국인 투자자의 국내 증시 매도세에 따른 달러 수요가 몰리며 환율은 1,550원 선 근접 수준까지 상승했지만, 당국 경계감과 고점 매도 물량 유입에 일부 되돌림 보이며 1,539.1원에 마감

주간 전망: 1,540원~1,560원

- 이번주 달러/원 환율은 연준 긴축 경계감과 국내 증시에서의 외국인 매도세 등으로 인해 상방 압력을 받을 것으로 예상
- 지난주 발표된 미국 5월 비농업 고용지표가 시장 전망치를 크게 웃돈 데 이어, 이번 주 발표 예정인 미국 CPI와 PPI 상승률 역시 확대될 것으로 예상되고 있음. 이에 따라 연준이 인상 기조로 선회할 수 있다는 우려가 미 국채금리 상승과 글로벌 강달러를 견인할 것으로 보임
- 또한, 리밸런싱과 연준 긴축 우려에 따른 위험회피 심리 등에 국내 증시 외국인 매도세가 지속되고 있는 점도 원화 약세 요인으로 작용할 전망
- 다만, 당국이 강력한 시장 안정화 의지를 드러내고 있는 만큼, 환율 상승 기대가 다소 억제되며 상단은 제한할 것으로 예상

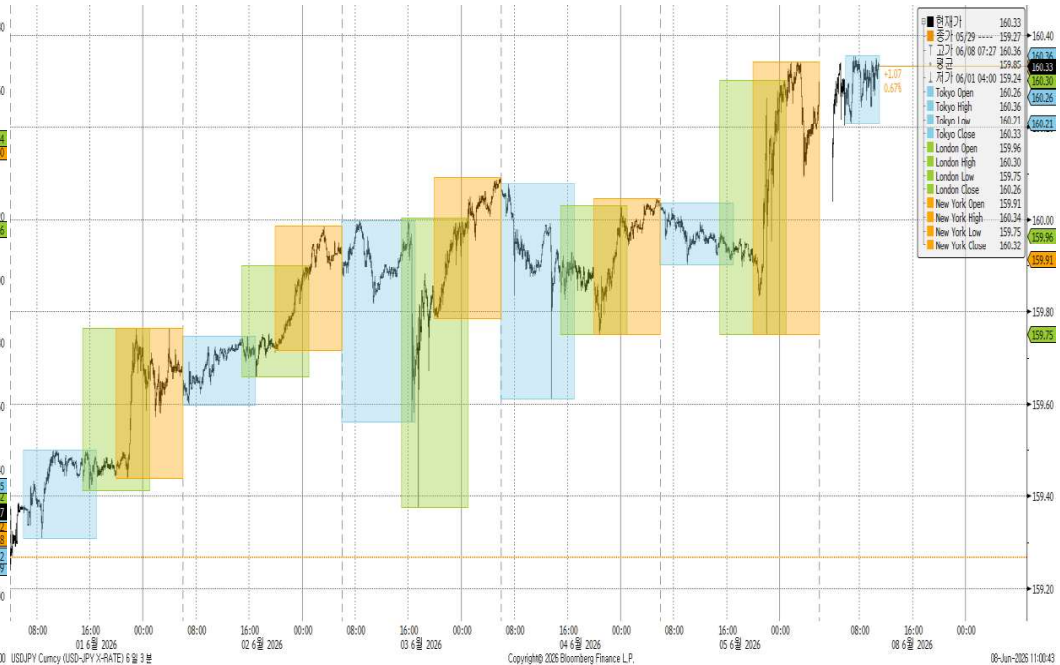
EUR/USD Weekly Market Trends (6/1~6/5)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1660	1.1665	1.1518	1.1522	-0.0138



USD/JPY Weekly Market Trends (6/1~6/5)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
달러/엔	159.3	160.3	159.3	160.3	+1.0



유로화 동향

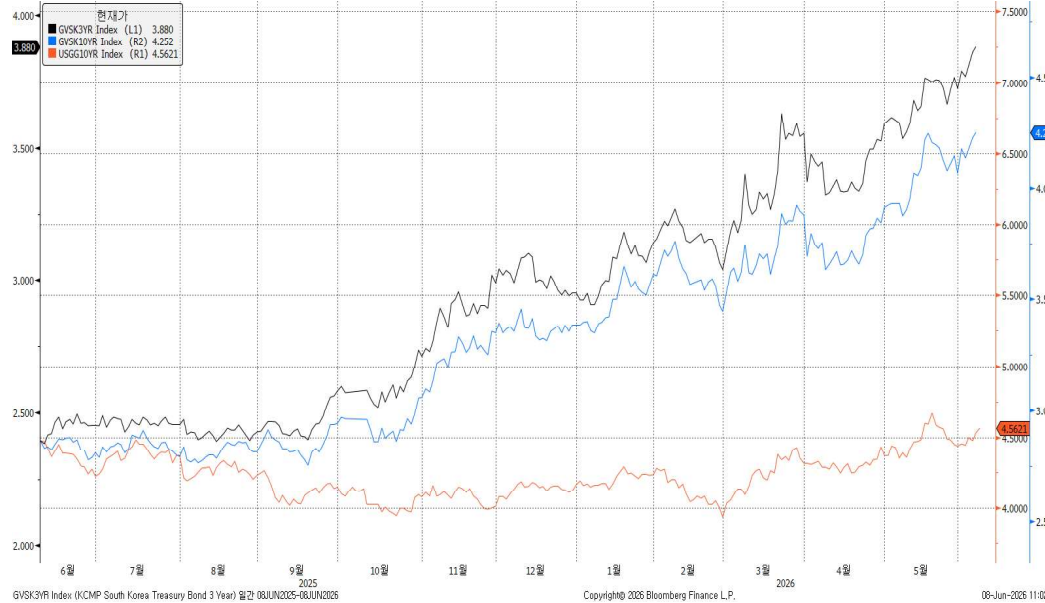
- 주초, 이스라엘의 레바논 공격 예고 등 중동 정세 불안으로 에너지 가격이 상승하고, 위험회피 심리로 달러가 강세를 보이면서 유로화는 약세로 출발. 그러나 유로존의 5월 CPI가 3.2%를 기록, 전월 보다 상승폭을 확대하며 ECB의 금리인상 가능성이 힘을 받자 유로화는 강세로 전환
- 중반, 미국의 5월 ISM 서비스업 PMI가 예상을 웃돌며 반등한 데다, 미-이란 협상 공전으로 에너지 가격이 고공행진을 이어가면서 달러가 강세를 보였고, 이에 유로화는 재차 약세로 돌아선 형국
- 후반, 젤렌스키 우크라이나 대통령이 러시아에 평화 회담을 제안했다는 소식에 종전 기대감이 유입되며 유로화 가치가 일시적으로 반등. 그러나 주 후반, 예상을 웃돈 미국 고용지표로 인해 연준 긴축 경계감이 커지며 달러가 강세를 보였고, 푸틴 러시아 대통령마저 평화 회담 제안에 부정적인 입장을 밝히자 유로화 가치가 큰 폭 하락하며 1.15달러대에서 마감

엔화 동향

- 주초, 미-이란 협상 중단 우려로 국제유가가 급등하자, 일본 무역수지가 악화될 수 있다는 경계감이 커지며 약세 압력을 받음. 이후 중동발 불확실성에 국제유가가 배럴당 90달러대 흐름을 이어가자 엔화 약세 지속되었으나, 일본 재무상의 구두개입성 발언이 상단을 제한하며 159엔대에서 등락
- 중반, 다카이치 총리와 우에다 BOI 총재까지 나서 외환시장 안정화 의지를 피력했으나, 중동 지역 내 무력 충돌이 발생하며 유가가 추가 상승하자 엔화 약세 폭 확대되며 결국 160엔선을 돌파
- 후반, 일본 당국의 개입 경계감이 여전한 가운데, 이스라엘과 레바논 간의 휴전 합의 가능성이 부상하자 엔화 약세 흐름도 잠시 주춤해지며 횡보세를 보임. 그러나 주 후반 발표된 미국의 5월 비농업 고용자 수가 시장 예상치를 크게 웃돌면서 연준 긴축 전망 속 미 국제금리가 급등, 이에 엔화는 추가 약세 보이며 160엔대에서 마감

KTB Weekly Market Movements (6/1~6/5)

종 목	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.790%	3.790%	3.882%	+0.151%



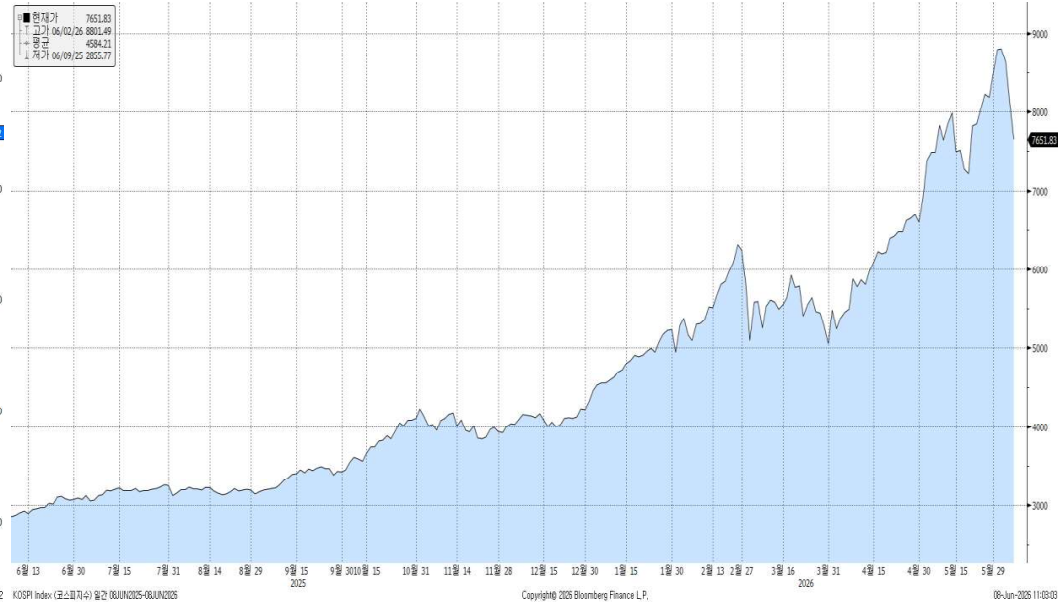
자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 한은 신현승 총재의 매파적 메시지 언급 영향 속 물가지표 및 국고채 30년 장기물 입찰에 대한 경계심리 강화 등으로 국고채 금리 급등 출발. 이어 국내 5월 소비자물가가 시장 전망치를 상회하는 결과에 따라 중단기 구간 중심으로 국고채 금리 상승 흐름 이어졌으나 이후 외국인 국채선물 매도 강화에 따라 하락 전환 양상 시현
- 중후반 들어, 중동의 종전 기대가 약화하고 미국 경제 지표가 호조를 보임에 따른 미 국채 금리 상승 영향 반영 등으로 급등세 나타난 국면. 이어 주 후반, 달러원 환율 급등 양상에 따른 영향이 금리인상을 자극할 수 있다는 우려 등이 반영된 가운데 국고채 시장 자체의 위험회피 심리가 확대되면서 주말을 앞두고 포지션을 줄이려는 기류 등이 반영되며 국고채 금리 상승 마감

KOSPI Weekly Market Movements (6/1~6/5)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
KOSPI	8,485.6pt	8,933.6pt	8,038.1pt	8,160.5pt	-315.6pt



주간 증시 동향

- 주초, 중동 지정학적 긴장감 지속에 따른 영향이 외국인 매도 강화에 영향을 미쳤지만, 주요 빅테크들의 수요 급증에 따른 뉴욕 증시 호조 등의 영향 반영 속 기관 순매수 강화 등으로 큰 폭 상승 출발. 이어 전일 뉴욕증시 기술주 상승 등의 영향 반영되며 코스피도 상승 흐름 보였지만, 차익 실현 매물과 외국인 매도세 강화 등으로 하락 전환 양상 시현
- 중후반 들어, 간밤 뉴욕증시가 이란의 쿠웨이트 미군 기지 등을 공격하며 지정학적 긴장감 고조 영향과 미 고용지표의 예상외 호조에 금리인상 가능성이 커진 점 등으로 투자심리가 위축되며 약세 흐름 보인 영향이 반영되며 외국인 투자자의 19거래일 연속 매도 등으로 하락 추세 강화되는 양상 시현. 이어 후반, 미국발 반도체 쇼크와 외국인 투자자의 역대급 매도 공세에 5% 넘는 폭락 속 하락 마감

주간 주요 경제지표 일정

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
	1 GTC 타이베이(~4) 엔비디아 GTC 타이베이 2026(~4) : 젠슨황 CEO 키노트 AI 로드맵, 차세대 GPU 발표, 삼성전자, SK하이닉스와의 AI 반도체 협력 등 주목 안 5월 수출/입(YoY +48.0%, +16.7%), 무역수지 S&P 글로벌 제조업 PMI(53.6) 미 4월 건설 지출(MoM +0.6%) 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI(F)(55.3) ISM 고용, 신규주문, 제조업, 구매물가 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI(F)(51.4) 일 5월 S&P 글로벌 제조업 PMI(F)(54.5)	2 컴퓨텍스 2026(~5) 컴퓨텍스 2026(COMPUTEX)(~5) : 동남아 최대 규모 ICT 전시회, AI, 로보틱스 등 관심. 엔비디아, 인텔 등 글로벌 기업들 참여 마이로소프트 Build 2026(~3) 미국 FCC AWS-3 주파수 경매 시작 안 5월 CPI(MoM +0.5%, YoY +2.6%) CPI 근원(YoY +2.2%) 미 4월 구인이직보고서 구인건수(6866k) 유 5월 CPI(YoY +3.0%), CPI 근원(F)(YoY +2.2%)	3 한국 유창(지방선거), Beige Book [유창] 한국(지방선거) 연준 베이지북 공개 미 4월 제조업수주, 내구재 주문(F) 5월 ADP취업자 변동(109k) ISM 서비스, 가격, 고용, 신규주문 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI(F) 유 4월 PPI(MoM +3.4%, YoY +2.1%) 5월 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI(F) 일 5월 S&P 글로벌 종합, 서비스 PMI(F)	4 스페이스X 기관투자자 대상 로드쇼 미 5월 Challenger Job Cuts(YoY -20.9%) 유 4월 소매판매(MoM -0.1%, YoY +1.2%) 호주 4월 무역수지 수출입 MoM 미 신규 실업수당 청구건수	5 미 고용보고서 [기업] 피스피스스튜디오 코스타드 성장 [음식료] FAO 세계 식량가격지수 안 4월 경장수지, 상품수지 미 5월 비농업부문고용자수 변동(115k) 민간 부문 고용자수 변동(123k) 시간당 평균 임금, 실업률(4.3%) 소비자신용지수 유 1Q GDP(T)(QoQ +0.1%, YoY +0.8%) 고용(F)(QoQ +0.1%, +0.5%) 일 4월 선행지수, 동행지수(P)	6
7	8 애플 WWDC(~12) 애플 WWDC(~12) : 애플의 연례 세계 개발자 회의. 이번 회의에서는 차세대 운영체제 iOS 27, AI에이전트 시리(Siri) 주목 [기업] 저스텍 수요예측(~12) 국제 기구테크 공기술산업 박람회(~10) 세계 지열 총회(WGC 2026)(~11) 미 5월 뉴욕 연준 1년 기대 인플레이션(3.6%) 유 6월 섀텍스 투자자대회(~16.4) 일 5월 경기관찰조사 연행(40.8) 1Q GDP(F)(QoQ +0.3%, YoY +0.2%)	9 PCIM 유럽 2026(~11) : 유럽 최대의 전력 반도체 전시회. 전기차, 신재생 에너지, AI 데이터센터 전력 반도체-부품 등 관심 [채권] 미국 3년물 국채 입찰 [기업] 스트라드버전 수요예측(~15) 한 1Q GDP(P)(QoQ +1.7%, YoY +3.6%) 미 4월 수출/입(YoY +2.0%, +2.3%) 5월 NFB 소비자 낙관지수(95.9) 기존주택매매(MoM +0.2%) 중 5월 무역수지, 수출/입(YoY +14.1%, +25.3%) 일 5월 통화량 M2(YoY +2.3%)	10 지준일, 미 CPI 지준일(지급준비일) [채권] 미국 10년물 국채 입찰 [IT] 5월 대만 수출 데이터 발표 국제환경산업기술, 그린에너지전(ENVEX 2026)(~12) 스마트테크 코리아 2026, 사빅테크쇼(~12) 미 5월 연방재정수지 CPI(MoM +0.6%, YoY +3.8%) CPI 근원(MoM +0.4%, YoY +2.8%) 중 5월 CPI(YoY +1.2%), PPI (YoY +2.8%) 일 5월 PPI(MoM +2.3%, YoY +4.9%)	11 선물·옵션 동시만기일, ECB 회의 한국 선물·옵션 동시만기일 : 코스트200, 코스타150 반기 리밸런싱 ECB 통화정책회의 : 지난 회의에서 예금금리 2.0%로 7연속 동결. 이번 회의에서 금리 인상 가능성 존재 [채권] 미국 30년물 국채 입찰 2026 FIFA 월드컵(~7/19) 안 5월 실업률(2.8%) 6월 1~10월 수출/입(YoY +43.7%, +14.9%) 미 5월 PPI(MoM +1.4%, YoY +6.0%) PPI 근원(MoM +1.0%, YoY +5.2%)	12 스페이스X 상장 스페이스X(티커: SPXC) 나스닥 상장 예정 : 6/4일 로드쇼, 6/11일 공모가 확정 [기업] 매트랩 수요예측(~18) [유틸리티] 전력통계월보 공시 미 6월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연행(F) 미시간 1년, 5~10년 인플레이션(F) 일 4월 광공업생산(F), 설비가동률	13
14	15 BOJ 회의, G7 정상회의 BOJ 금융정책위원회(~16) : 지난 회의에서 기준금리 0.75%로 3연속 동결. 물가 상승 우려로 금리 인상 가능성 시사 G7 정상회의(~17) 독일 실리곤 착센 반도체 전시회(~17) 미 5월 광공업생산, 설비가동률 6월 뉴욕 웹마이어스타이트 제조업지수(19.6) NAHB 주택시장지수(37) 유 4월 산업생산(MoM +0.2%, YoY ~2.1%) 일 4월 3차산업지수	16 미국 FOMC(~17) 미국 FOMC(~17) : 지난 회의에서 정책금리 3.5~3.75%로 3연속 동결. 케빈 워시 의장의 첫 회의. 경제전망, 점도표 주목 [채권] 미국 20년물 국채 입찰 한국은행 5월 금융위 의사록 공개 안 4월 통화금리 M2(MoM +0.4%) 5월 수입물가(MoM -2.3%, YoY +20.2%) 수출물가(MoM +7.1%, YoY +40.8%) 미 5월 수입물가(MoM +1.9%, YoY +4.2%) 수출물가(MoM +3.3%, YoY +8.8%) 주택착공건수, 건축여가(P) 6월 뉴욕 연준 서비스업 경기활동(~5.8)	17 K-스틸빌(철강산업 경쟁력 강화·탄소중립 전환) 시행 국민연금법 개정안 시행 영국 런던 모빌리티 컨퍼런스(~18) 미 5월 소매판매(MoM +0.5%) 근원 소매판매(MoM +0.7%) 미월 주택매매(MoM +1.4%) 유 5월 CPI(F)(YoY +3.0%) CPI 근원(F)(YoY +2.2%) 일 5월 수출/입(YoY +14.8%, +9.7%)	18 미 선물·옵션 동시만기일, BOE 회의 미국 선물·옵션 동시만기일 : S&P500, 나스닥100 분기 리밸런싱 BOE 통화정책회의 : 지난 회의에서 기준금리 3.75%로 3연속 동결. 이번 회의에서 금리 인상할 지 등에 관심 대미투자특별법 시행 : 3,500억 달러 규모의 한미 전략적 투자 공동. 조선, 에너지, 반도체, AI, 원전 등 분야 중국 6·18 축제(중국 상반기 최대 온라인 쇼핑 행사) 미 6월 필라델피아 연준 경기 전망 유 4월 건설 생산(MoM +0.8%)	19 [유창] 미국(준틴스데이), 중국, 홍콩, 대만(단오절) [기업] 레몬멜스케어 코스타드 성장 BOJ 4월 금정위 의사록 공개 안 5월 PPI(YoY +6.9%) 일 5월 전국, 국내 CPI 영국 소매판매 MoM, YoY 독일 PPI YoY, MoM	20
21	22 바이오 USA 2026(~25) : 세계 최대 바이오테크 컨퍼런스. AI 디지털헬스, ADC, CGT 등 차세대 바이오 의약품 등 주목 AUTOMATE 2026(~25) : 북미 최대 로보틱스 및 스마트팩토리 자동차 전시회. AI 휴머노이드 로봇 및 자율제조 솔루션 등 공개 세계수소에너지대회(WHEC) 2026(~26) 독일 ICICDT 2026(~24) 안 6월 1~20월 수출/입 (YoY +64.8%, +29.3%) 유 6월 소비자지대지수(P)	23 인터배터리 유럽(~25) 인터배터리 유럽 2026(~25) : 국내 배터리 3사 참여. ESS 전시회 동시 개최 [채권] 미국 2년물 국채 입찰 [자동차] 유럽 5월 판매 데이터 안 6월 소비자신뢰지수 미 6월 필라델피아 연준 비제조업 활동 S&P 글로벌 제조업 PMI(P) S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI(P) 리치몬드 연방 제조업지수 리치몬드 연준 경기연행	24 [채권] 미국 5년물 국채 입찰 BOJ 6월 금정위 요약본 공개 한국 국제 전력산업 박람회(~26) 2026년도 우주학술대회(~26) 중국 상하이 정보통신 박람회(~26) 안 6월 소매판매 미 5월 신규주택매매 일 5월 PPI 서비스	25 EU 정상회의(~26), 미 PCE EU 정상회의(~26) : 유럽 독자적 국방력 강화, 우크라이나 지원책 논의. 중국·EU 동상 회담의 가이드라인 확정 우크라이나 재건 회의(URC)(~26) 2026 대만 의료기기 박람회(~27) 미 5월 PCE, PCE 근원 개인소득, 개인소비지수 6월 캔자스시티 제조업활동(8) 1Q GDP, GDP 불가지수, 개인소비(T)	26 러셀2000지수 반기 리밸런싱 미국 공공정책위원회(APPA) 내셔널 컨퍼런스(~7/1) : 노후 전력망 현대화, AI 데이터센터발 전력 공급 부족 대용, 에너지 전환 및 공급망 안보 등 현안 논의 미 6월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연행(F) 미시간 1년, 5~10년 인플레이션(F) 캔자스시티 연준 서비스업 활동 일 6월 도쿄 CPI, 도쿄 근원 CPI	27
28	29 국내 외환시장 24시간 개방 시범 거래 : MSCI 선진국 지수 편입 위한 외환시장 구조 개선의 일환. 7/6일 본 거래 개시 목표 중국-EU 고위급 회담 : 중국의 산업 보조금, 과잉생산, 배터리 등 현안 논의 [기업] 스트라드버전 코스타드 성장 미 6월 달러스 연준 제조업 활동 유 6월 소비자지대지수(F) 일 5월 소매판매	30 [IT] 5월 DRAM 계약가격 발표 5월 NAND FLASH 계약가격 발표 안 5월 광공업생산 미 4월 FHFA 주택가격지수 S&P 코어오직 CS 20개 도시 5월 구인이직보고서 구인건수 6월 달러스 연준 서비스업 활동 MNE 시카고 PMI 컨퍼런스보드 소비자지대지수 중 6월 제조업, 비제조업, 종합 PMI 일 5월 실업률, 광공업생산(P)				