

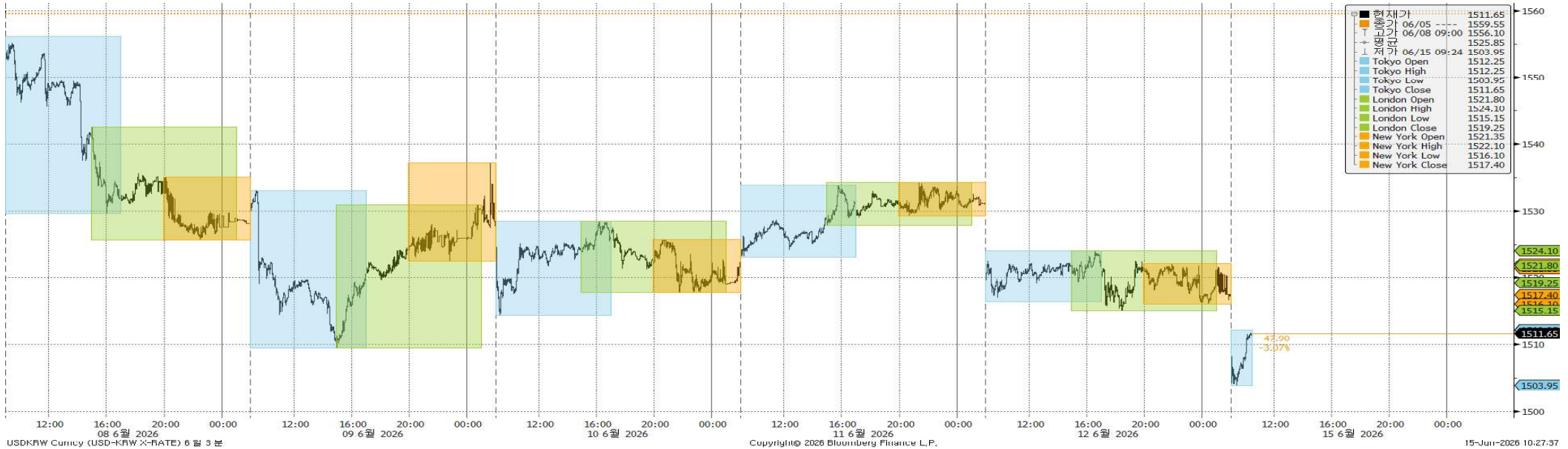


Hana FX Weekly Letters

2026. 6. 15

USD/KRW Weekly Market Trends (6/8~6/12)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,555.2원	1,555.2원	1,509.0원	1,519.8원	-35.4원
NDF(종합)	1,537.5원	1,559.9원	1,509.4원	1,518.4원	-19.1원



주간 동향

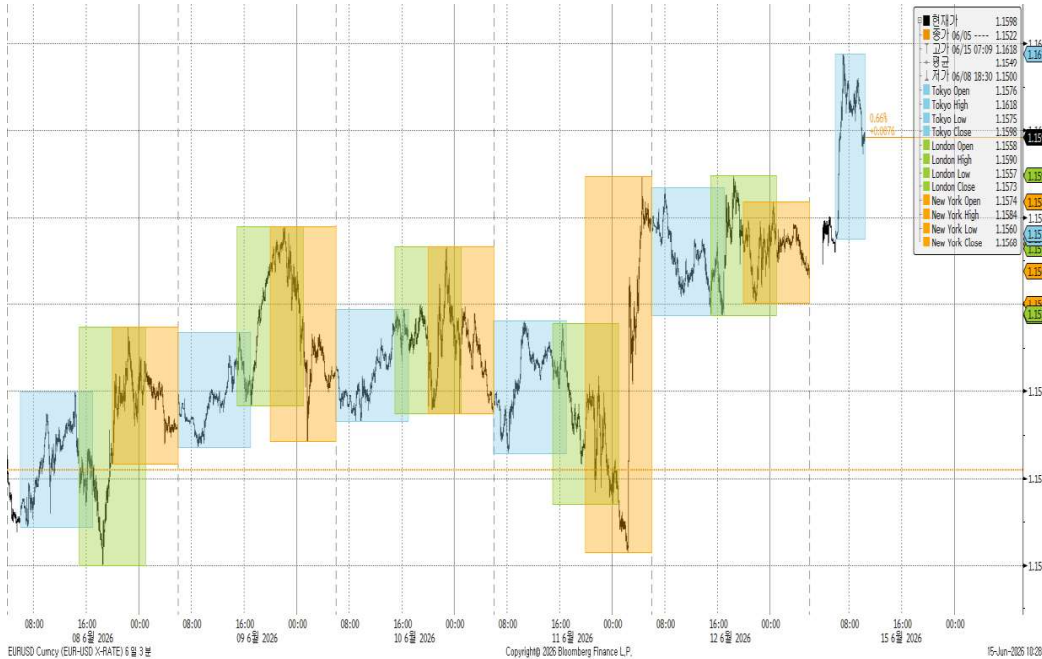
- 주초, 미 고용지표 호조에 따른 연준 긴축 우려로 위험회피 심리가 확산되면서, 환율은 1,550원대로 급등 출발 후 외환당국 구두개입과 국민연금 선물환 매도 개시 소식에 하락 전환. 이어 당국의 시장 안정 의지가 부각되며 상단 경계감이 강화된 가운데, 미세조정 추정 물량까지 유입되면서 하락 압력이 확대, 20원 넘게 급락
- 중반, 미국과 이란 간 무력 충돌로 지정학적 리스크가 부각되었고, 이에 국내 증시 외국인 자금 이탈과 달러 매수에 나타나면서 환율은 다시 1,520원대 중반 수준으로 반등
- 후반, 외환당국의 경계감이 한층 강화되었음에도 불구하고, 중동발 위험회피 심리와 국내 증시 외국인 순매도 지속되면서 환율 상승세 이어짐. 이어 주 후반, 미국과 이란 간 종전 합의가 임박했다는 소식에 위험선호 심리가 회복되고 국내 증시로 외국인 자금도 유입된 데 힘입어 1,519.8원으로 하락 마감

주간 전망: 1,490원~1,520원

- 금주 달러/원 환율은 미-이란 간 종전 합의에 따른 달러 약세와 위험선호 심리 회복에 힘입어 하락 압력을 받을 것으로 예상
- 미국과 이란의 종전 양해각서(MOU) 체결 소식으로 국제유가가 하락, 이에 글로벌 시장의 위험선호 분위기가 뚜렷해진 점은 원화 강세를 지지할 요인으로 작용할 전망
- 또한, 국내 증시에서 외국인 순매도가 다소 진정된 가운데, 중동 리스크가 완화된 데 힘입어 외국인 자금이 추가 유입될 가능성 역시 환율 하락에 영향을 미칠 요인으로 판단됨
- 다만, 미국, 일본 등 주요국 통화정책회의가 예정되어 있는 가운데, 그간 중동발 고유가 여파로 인한 물가 부담 탓에 매파적 태도를 취할 수 있다는 경계감이 잔존한 상황. 특히 미-이란 협상 타결에도 불구하고 호르무즈 통행로나 핵 문제 같은 핵심 논의는 지켜봐야 한다는 신중론에 하단은 지지될 전망

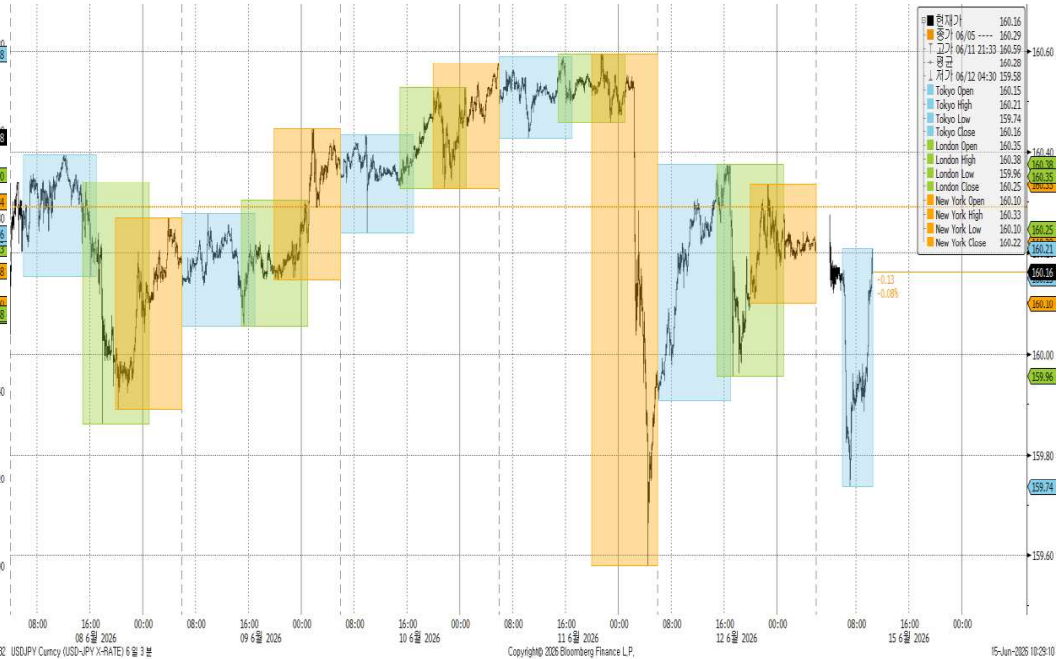
EUR/USD Weekly Market Trends (6/8~6/12)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1522	1.1590	1.1500	1.1568	+0.0046



USD/JPY Weekly Market Trends (6/8~6/12)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
달러/엔	160.3	160.6	159.6	160.2	-0.1



유로화 동향

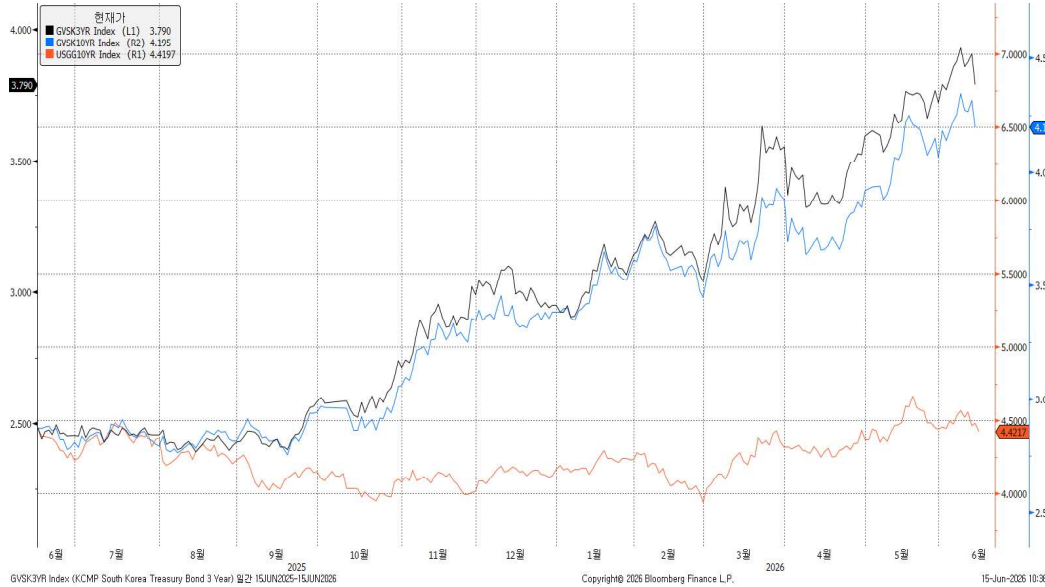
- 주초, 트럼프 대통령의 중재로 이스라엘-이란 간 교전이 중단되면서 위험회피 심리가 완화되자, 유로화는 소폭 강세로 출발. 이어 미 에너지 장관의 호르무즈 해협 선박 통항 증가 언급에 국제유가가 80 달러대로 하락, 이에 유로화 강세 흐름이 이어짐
- 중반, 미국과 이란의 무력 충돌로 지정학적 긴장감이 다시 고조됨에 따라, 안전자산인 달러 수요가 증가하면서 유로화는 약세를 나타냄
- 후반 들어, ECB가 3년 만에 금리인상을 단행한 가운데, 특히 에너지 가격 상승에 따른 물가 상향 압력을 표명한 라가르드 총재의 매파적 발언으로 유로화는 강세로 전환. 이어 주 후반, ECB 위원들이 추가 긴축 가능성을 시사하는 등 매파적 스탠스 이어갔으나, 미국과 이란 간 협상을 둘러싼 불확실성이 여전하다는 경계감 속에 달러 대비 약세 보이며 1.15달러대에서 마감

엔화 동향

- 주초, 미 고용 서프라이즈로 인한 연준 금리인상 전망과 강달러에 엔화는 약세 압력을 받았으나, 당국 경계심리와 이스라엘-이란 교전 잠정 중단 소식 등에 약세 흐름이 다소 주춤해짐. 그러나 시장에서 일본 무역수지 적자 우려가 지속되는 데다, 미국 CPI 발표를 앞두고 경계감도 유입되면서 엔화는 약세로 전환
- 중반, 우에다 BOJ 총재가 이달 회의에 불참할 것으로 알려진 가운데, 미국이 이란에 대한 추가 공격을 예고하며 국제유가가 급등하자 엔화 약세 흐름이 이어짐
- 후반, 트럼프 대통령이 이란에 대한 추가 공격을 취소하고 양국 간 합의 가능성을 시사하는 등 종전 기대감이 유입되면서 국제유가가 급락, 이에 힘입어 엔화도 강세를 나타냄. 그러나 주 후반, 미-이란 종전 낙관론에도 미국의 대이란 강경 메시지 등에 유가 반등하자 엔화도 약세 보이며 160엔대 마감

KTB Weekly Market Movements (6/8~6/12)

종 목	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.940%	3.808%	3.808%	-0.074%



자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 한은 긴축이 보다 빠르게 나타날 수 있다는 우려가 반영되는 가운데 대통령 취임 1주년 회견에서 초과 세수 활용한 국채 조기 상환 가능성 차단 등이 국고채 시장 약세 키우며 국고채 수익률은 가파르게 상승 출발. 이어 국내 1분기 성장률 지표가 상향 수정되어 1.8%를 나타냈으나, 정책 당국의 개입 추정 물량과 외국인 국채선물 대량 매수 확대 등으로 국고채 금리는 급락세 시현
- 중반, 호르무즈 해협에서 미 아파치 헬기 추락 불씨에 보복 공방전 등으로 중동 긴장이 다시 고조됨에 따른 영향 등으로 국고채 금리는 상승 전환 흐름
- 후반 들어, 중동 전쟁에 대한 우려 속에 국제유가 상승 등이 영향을 미치면서 국고채 금리는 상승세 지속 후, 주 후반, 하루 만에 미국과 이란이 종전 합의에 이를 것으로 보이는 관측이 확대되면서 국고채 금리는 급락 전환 양상 시현. 여기에는 국고채 50년물 입찰이 무난하게 소화되는 수급적 영향도 금리 하락 요인으로 작용하며 마감

KOSPI Weekly Market Movements (6/8~6/12)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
KOSPI	8,048.1pt	8,434.4pt	7,384.5pt	8,123.6pt	-36.9pt



주간 증시 동향

- 주초, 코스피는 뉴욕증시의 기술주 중심 주가 급락 영향과 중동 지역 긴장 재고조 등으로 투자심리가 크게 위축되며 급락 출발. 이어, 뉴욕증시의 반도체 반등 훈풍에 전일 급락 분을 만회하며 재차 8,000선을 회복한 가운데 상승폭으로는 사상 최대 상승폭을 기록
- 중반, 간밤 뉴욕증시가 중동 긴장 격화와 AI 관련 기술주 고점 부담이 다시 부각되는 양상 영향이 코스피 투자심리에 부담으로 작용한 가운데 외국인과 기관의 매도세 강화 등으로 전일의 급등 후 재차 급락 양상 시현
- 후반 들어, 미국과 이란의 종전 협상 불확실성에 하락 흐름 이어졌지만, 장중 개인투자자들의 매수 우위 수급 영향 등으로 강보합 양상 나타낸 후, 이어 주 후반, 미국과 이란 종전 기대감이 유입되면서 코스피 시장 전반이 급반등하는 양상을 나타낸 가운데, 외국인 투자자가 25거래일 만에 순매수 우위를 나타낸 점도 코스피 상승 전환에 영향 미치면서 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 만 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 마이크로소프트 Build 2026(~3) 미국 FCC AWS-3 주파수 경매 시작 만 5월 CPI(MoM +0.5%, YoY +2.6%) CPI 근원(YoY +2.2%) 미 4월 구인이직보고서 구인건수(68666) 유 5월 CPI(YoY +3.0%), CPI 근원[P](YoY +2.2%)	3 한국 유창(지방선거), Beige Book [유창] 한국(지방선거) 연준 베이지북 공개 미 4월 제조업수주, 내구재 주문[F] 5월 ADP워일자 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 만 4월 경장수지, 상품수지 미 5월 비농업부분고용자수 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, A에이전트 시리(Siri) 주목 [기업] 저스텍 주요예측(~12) 국제 기후테크 공기업산업 박람회(~10) 세계 지열 총회(WGC 2026)(~11) 미 5월 뉴욕 연준 1년 기대 인플레이션(3.6%) 일 5월 섀텍스 투자자기대지수(~16.4) 유 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 국제 입찰 [기업] 스트라드버전 주요예측(~15) 만 1Q GDP[P](QoQ +1.7%, YoY +3.6%) 미 4월 수출/입(YoY +2.0%, +2.3%) 5월 NFIB 소비자 낙관지수(95.9) 기준주택매매(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 국제 입찰 [IT] 5월 대만 수출 데이터 발표 국제환경산업기술, 그린에너지전(ENVEX 2026)(~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 : 코스닥200, 코스닥150 반기 리밸런싱 ECB 통화정책회의 : 지난 회의에서 예금금리 2.0%로 7연속 동결. 이번 회의에서 금리 인상 가능성 존재 [채권] 미국 30년물 국제 입찰 2026 FIFA 월드컵(~7/19) 만 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: SPX) 나스닥 상장 예정 : 6/4일 로드쇼, 6/11일 공모가 확정 [기업] 매드업 주요예측(~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 정책금리 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 임파이어스테이트 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 국제 입찰 한국은행 5월 금융위 의사록 공개 만 4월 통화규모 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-스틸법(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%) 미월주택매매(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 월라델피아 연준 경기 전망 유 4월 건설 생산(MoM +0.8%)	19 [유창] 미국(춘틴스데이), 중국, 홍콩, 대만(단오절) [기업] 레몬엘스케어 코스타드 성장 BOJ 4월 금정책 의사록 공개 만 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, CCT 등 차세대 바이오 의약품 등 주목 AUTOMATE 2026(~25) : 북미최대 로보틱스 및 스마트팩토리 자동화 전시회. AI 휴머노이드 로봇 및 자율제조 솔루션 등 공개 세계수소에너지대회(WHEC) 2026(~26) 독일 ICICDT 2026(~24) 만 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 국제 입찰 [자동차] 유럽 5월 판매 데이터 만 6월 소비자심리지수 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 국제 입찰 BOJ 6월 금정책 요약본 공개 한국 국제 전력산업 박람회(~26) 2026년도 우주학술대회(~26) 중국 상하이 정보통신 박람회(~26) 만 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 통상 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 물가지수, 개인소비[T]	26 러셀2000지수 반기 리밸런싱 미국 공공정책연회(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 만 5월 광공업생산 미 4월 FHFA 주택가격지수 S&P 코어로직 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]				