

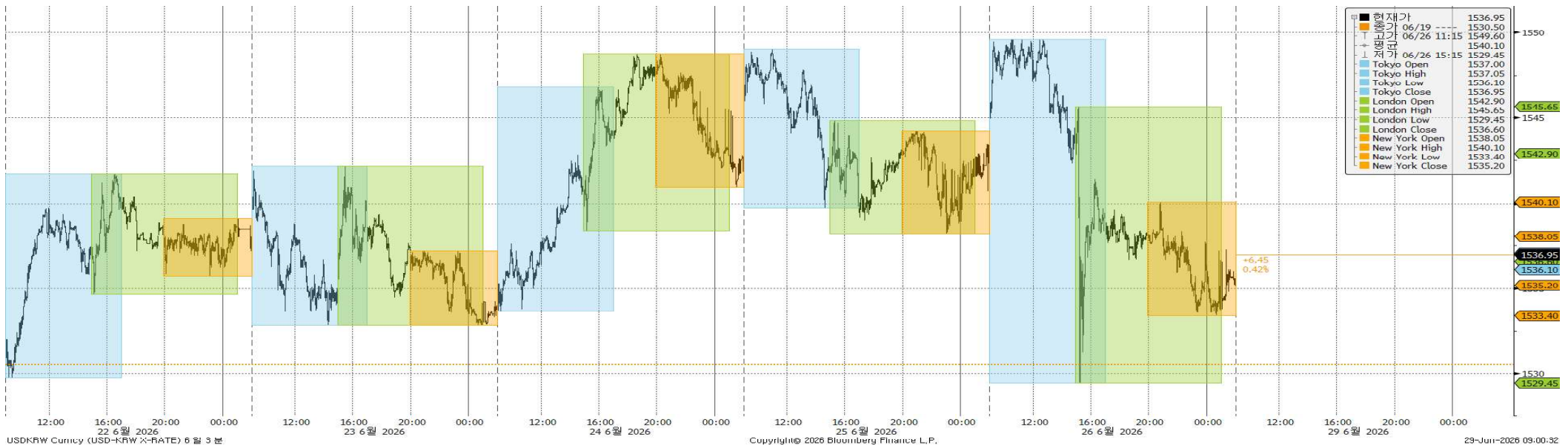


Hana FX Weekly Letters

2026. 6. 29

USD/KRW Weekly Market Trends (6/22~6/26)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,530.9원	1,549.8원	1,526.0원	1,532.0원	+1.1 원
NDF(종합)	1,527.1 원	1,550.0원	1,527.0원	1,535.7원	+8.6원



주간 동향

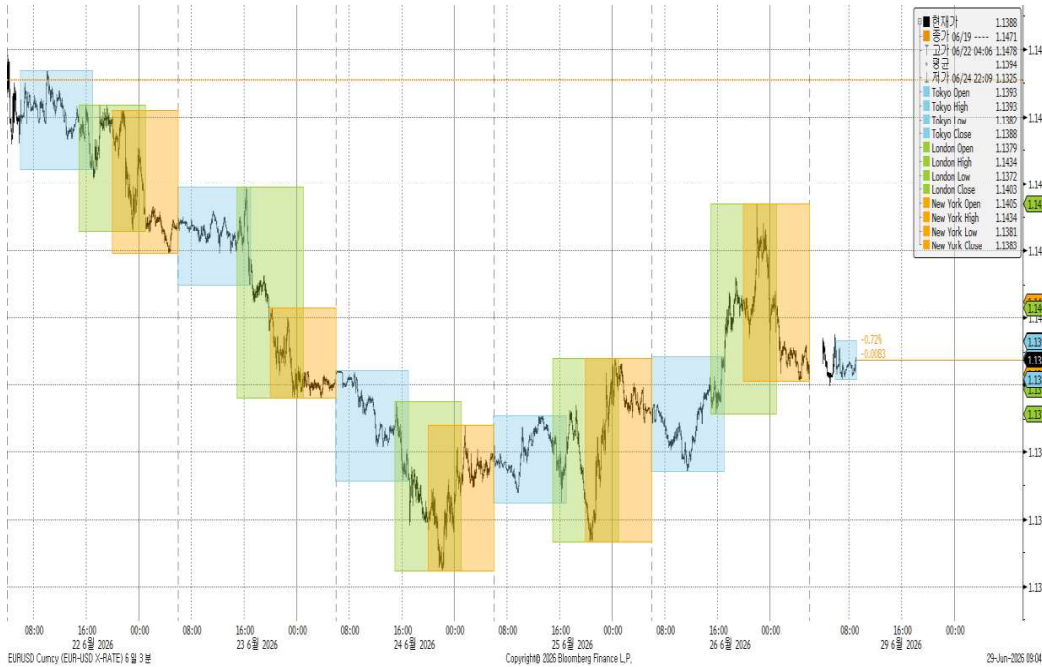
- 주초, 미국과 이란의 종전 협상이 진전을 보였으나, 매파적인 FOMC 여파에 따른 강달러와 엔화 약세, 국내 증시의 외국인 자금 이탈로 환율은 1,530원대로 상승 출발. 이후 외국인의 대규모 순매도가 이어지며 상승폭이 확대되었으나, 대통령의 환율 안정화 강조 발언에 되돌림 보이며 소폭 상승에 그침
- 중반, 연준의 금리인상 경계감으로 위험회피 심리와 강달러로 기초가 지속되는 데다, 국내 증시에서 외국인 자금이 이틀 연속 4조원 넘게 이탈하며 달러 매수세가 강하게 유입, 결국 1,540원대에 진입
- 후반, 미국 PCE물가 발표 앞둔 경계감으로 달러 강세 나타났으나, 수출업체의 고점 매도물량 유입과 달러인덱스 하락이 맞물리며 상승폭은 제한됨. 이어 주 후반, 호르무즈 해협의 선박 피격 사건으로 인한 위험회피 심리와 외국인의 대규모 국내 증시 순매도가 겹치면서 한때 1,550원선에 근접했으나, 외환당국의 개입 추정 물량이 유입되면서 급락, 1,532.0원에 마감

주간 전망: 1,520원~1,549원

- 금주 달러/원 환율은 중동발 지정학적 리스크와 외국인이 국내 증시 자금 이탈 영향으로 상승 압력을 받을 것으로 예상
- 지난 주말 사이 미국과 이란 간의 무력 충돌로 중동 지역의 긴장감이 다시 고조되었으나, 이후 공격 중단 및 협상 진행에 합의하면서 유가 반등 폭은 제한적인 수준에 그쳤음. 다만, 중동의 불안 기류가 여전한 만큼 시장의 안전자산 선호 심리는 당분간 지속될 전망
- 이와 함께, 국내 증시에서 외국인 투자자들의 자금 이탈이 이어지고 있는 점도 원화에 큰 부담으로 작용하고 있음. 특히 포트폴리오 리밸런싱 차원의 외국인 순매도가 당분간 지속될 가능성이 높아 환율 상승 압력이 지속될 것으로 예상
- 다만, 외환당국 미세조정 추정 물량이 유입되는 등 당국의 강한 경계감은 상단을 제한하고 있음. 이에 따라 고점 매도를 노린 수출업체의 네고물량이 출회된다면 환율의 추가 상승 압력은 제한적일 전망

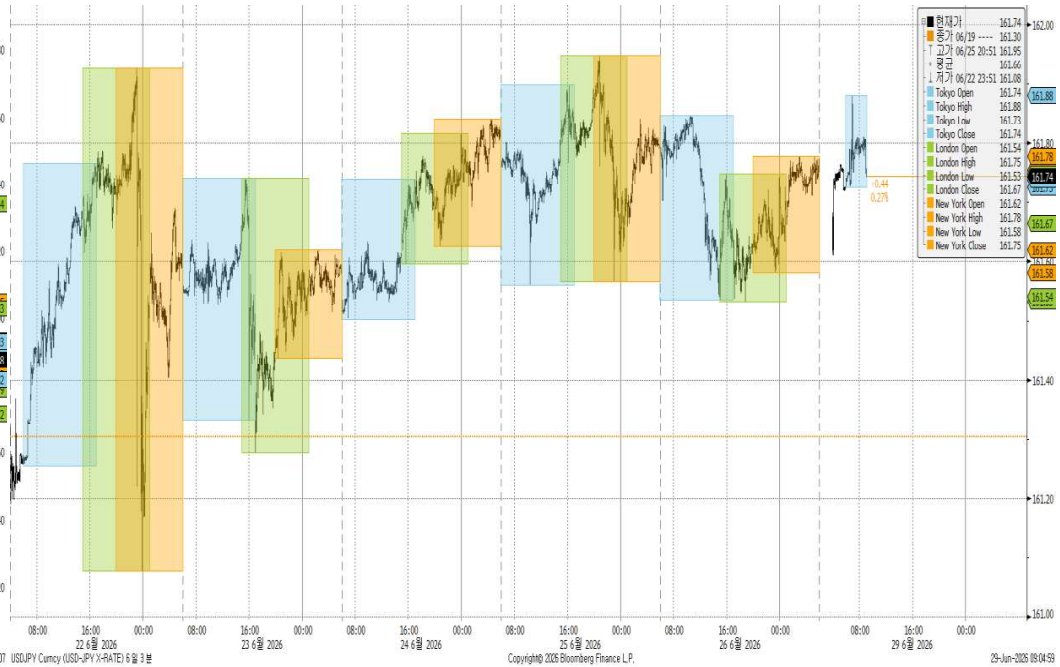
EUR/USD Weekly Market Trends (6/22~6/26)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1471	1.1473	1.1325	1.1385	-0.0086



USD/JPY Weekly Market Trends (6/22~6/26)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
달러/엔	1,527.1	1,550.1	1,527.0	1,535.7	+8.6



유로화 동향

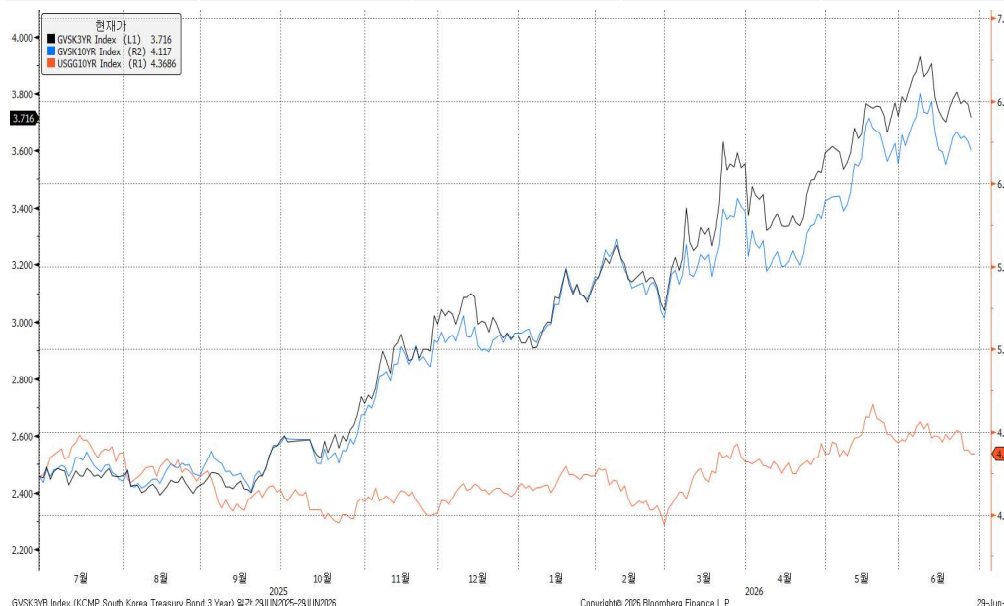
- 주초, 중동 전쟁의 영향이 일시적일 경우 정책 조정을 점진적으로 진행해야 한다는 ECB 총재의 발언이 비둘기파적으로 해석되며 유로화는 약세로 출발. 이어 발표된 독일의 6월 구매관리자지수(PMI)가 시장 예상치를 밑돌며 경기 둔화 우려가 커지자, 유로화는 낙폭을 키우며 1.13달러대까지 하락
- 중반 들어, ECB 주요 인사들의 매파적 발언이 있었음에도 불구하고, FOMC 이후 연준의 금리인상 기대감이 커지면서 글로벌 달러 강세 기조 속에 유로화의 약세 흐름이 이어짐
- 후반 들어, 미국의 PCE물가지수가 시장 예상치에 부합하며 달러 강세 압력이 다소 누그러진 가운데, ECB 집행이사가 추가 금리인상 가능성을 시사하는 등 매파적 스탠스가 부각되자 유로화 약세도 다소 주춤해짐. 이어 주 후반, 유로존의 1년 기대인플레이션이 3.5%를 기록하며 3개월 만에 최저치를 기록, 이에 인플레이션 우려가 완화되자 유로화는 소폭 반등하며 1.13달러대에서 마감

엔화 동향

- 주초, 매파적인 6월 FOMC 여파로 미 국채금리 상승세가 이어짐에 따라, 미-일 금리차 축소 기대가 약화된 영향으로 엔화는 달러 대비 약세로 출발. 그러나 미-일 재무당국의 긴급 회동 소식으로 시장 개입 가능성이 부각되자 엔화 약세 흐름도 주춤해지며 161엔대 중반에서 등락을 거듭
- 중반, 연준이 금리인상 기조로 선회할 수 있다는 전망이 힘을 얻으며 달러 강세가 이어진 데다, 미국 물가지표 발표를 앞둔 경계감까지 유입되면서 엔화는 다시 약세 압력을 받음
- 후반 들어, BOJ 정책위원이 추가 금리인상을 시사하는 등 매파적인 스탠스를 드러낸 가운데, 미국 PCE 물가지수가 시장 전망치에 부합하며 미 국채금리가 하락하자 엔화는 161엔대 후반에서 보합세를 기록. 이어 주 후반, 전고점 수준까지 약세를 보이자, 일본 당국이 외환시장 개입에 나설 수 있다는 경계감이 짙어진 가운데, 달러/엔 환율은 좁은 범위에서 등락을 거듭하다 161엔 후반대에서 마감

KTB Weekly Market Movements (6/22~6/26)

종 목	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.810%	3.722%	3.722%	-0.062%



GVSK3YR Index (KICMP South Korea Treasury Bond 3 Year) 일간 23JUN2025-23JUN2026

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

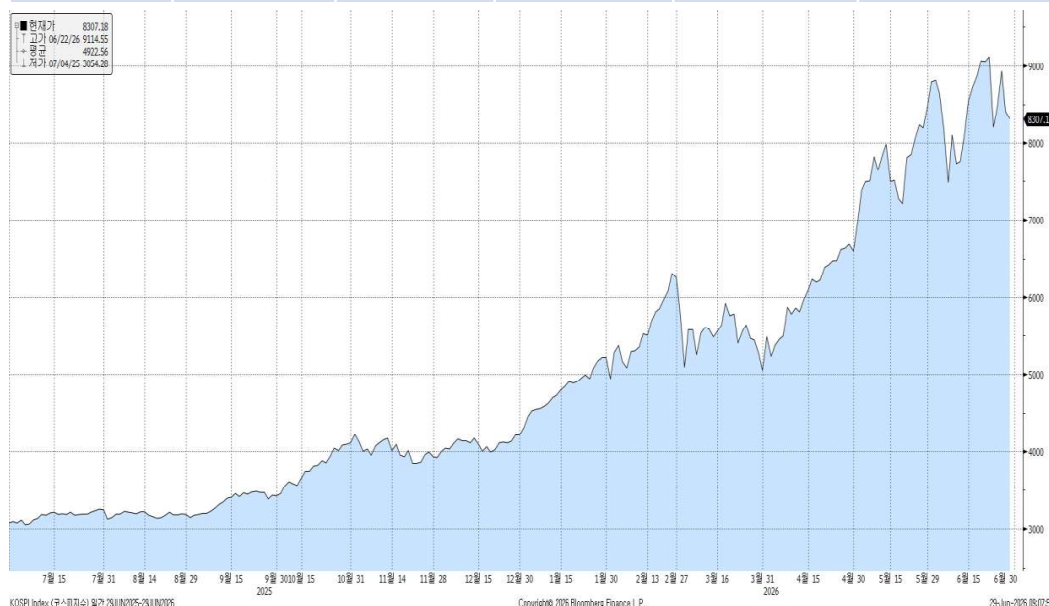
자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 미국과 이란의 종전 합의 불확실성이 지속하며 국제유가가 상승하였고, 이에 따른 환율 상승 영향 등이 반영되며 상승 출발한 국고채 금리는 직전 거래일 이후 나온 한은 총재의 발언 등을 반영하는 양상 속 상승 압력 강화된 국면. 이어 국고채 시장이 외환시장의 달러-원 환율 변동과 주식시장 동향을 참고하는 가운데 반도체주 급락에 따른 위험회피 분위기 등으로 하락 전환 시현
- 중반, 국고채 발행을 앞두고 수급상의 경계감이 확대된 영향에 국고채 금리는 재차 상승 분위기로 전환된 국면
- 후반 들어, 미-이란의 호르무즈 해협에 대한 정상화 기대가 커진 영향으로 국제유가 하락이 국고채 시장에 우호적으로 작용하며 하락 전환 양상 시현 후, 주 후반, 미국 5월 근원PCE 물가가 시장 예상에 부합한 가운데 국내 증시의 변동성 확대에 따른 안전자산 선호 영향 등이 반영되며 국고채 금리는 중단기 중심 급락 양상 시현하며 마감

KOSPI Weekly Market Movements (6/22~6/26)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
KOSPI	8,954.4pt	9,175.5pt	8,080.9pt	8,411.2pt	-641.2pt



KOSPI Index (코스피지수) 일간 23JUN2025-23JUN2026

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

29-Jun-2025 09:07:53

주간 증시 동향

- 주초, 미-이란간 MOU 이행 위한 협상 난항에도 코스피 장중 협상 진전 소식 등으로 반등 전화 후 개인 투심 회복 속 매수세 강화 등으로 상승 출발. 이어 전일 뉴욕증시에서 기술주 주가의 큰 폭 하락 속 연준의 금리인상 가능성이 크게 확대된 영향 속 그동안 급등한 반도체주 중심의 차익실현 니즈 등이 맞물리며 일간 사상 최대폭 하락
- 중반, 미국 메모리 업체 실적발표에 대한 경계감이 코스피에 반영되며 변동성이 확대되었지만, 전일 급락에 따른 반발 매수심리 강화 등으로 상승 전환 국면 시현
- 후반 들어, 뉴욕 증시의 반도체 기업 마이크론의 실적 발표 이후 투자심리 회복세 속에 상승 흐름 이어진 가운데, 주 후반, 시장 동인에 대한 뚜렷한 악재의 부재에도 그간 지수 상승을 이끌던 반도체 종목에 대한 신중론 등이 제기되는 가운데 외국인 연속 매도 강화 등으로 급락 흐름 속 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(6866k) 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 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 소매매매(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 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 주요예측(~12) 국제 기구테크 공가산업 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 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 소기업 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) 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 : 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) 한 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] 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 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 국제 입찰 한국은행 5월 금융위 의사록 공개 만 4월 통화량 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 소매매매(MoM +0.5%) 근원 소매매매(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 가동. 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 금형위 의사록 공개 만 5월 PPI(YoY +6.9%) 일 5월 전국, 국내 CPI 영국 소매매매 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) : 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 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 국제 입찰 BOJ 6월 금형위 요약본 공개 한국 국제 전력산업 박람회(~26) 2026년도 우주학술대회(~26) 중국 상하이 정보통신 박람회(~26) 만 6월 소매매매 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 물가지수, 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 달러소 연준 제조업 활동 유 6월 소비자지대지수[F] 일 5월 소매매매	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 달러소 연준 서비스업 활동 MNE 시카고 PMI 컨퍼런스보드 소비자지대지수 중 6월 제조업, 비제조업, 종합 PMI 일 5월 실업률, 광공업생산[P]				