

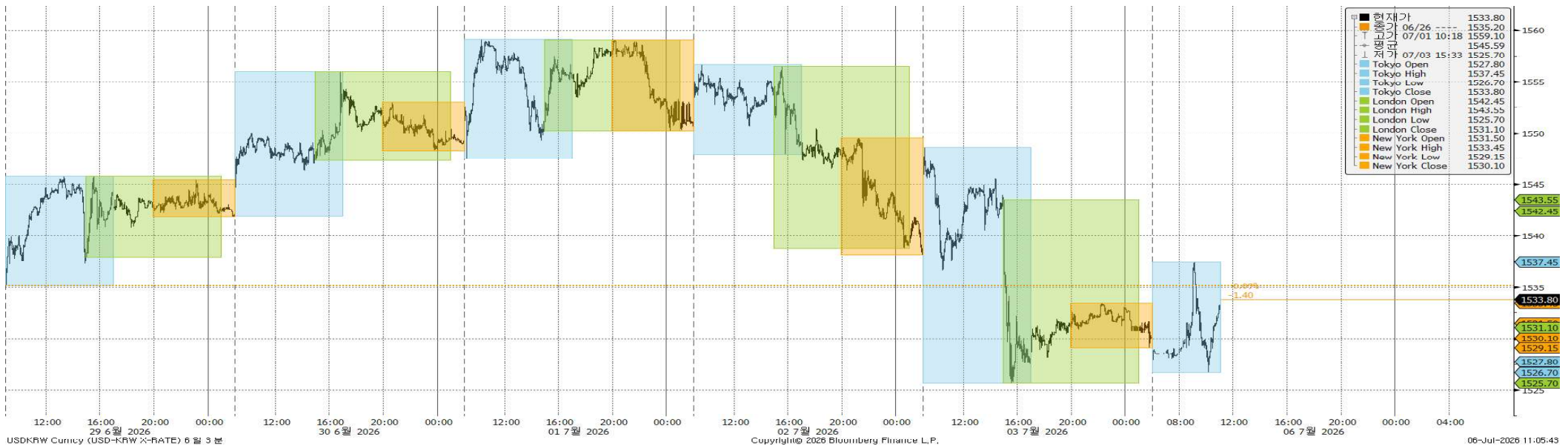


Hana FX Weekly Letters

2026. 7. 6

USD/KRW Weekly Market Trends (6/29~7/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
원화환율	1,536.5원	1,559.2원	1,525.1원	1,525.6원	-10.9원
NDF(종합)	1,535.7원	1,559.1원	1,525.5원	1,527.1원	-8.6원



주간 동향

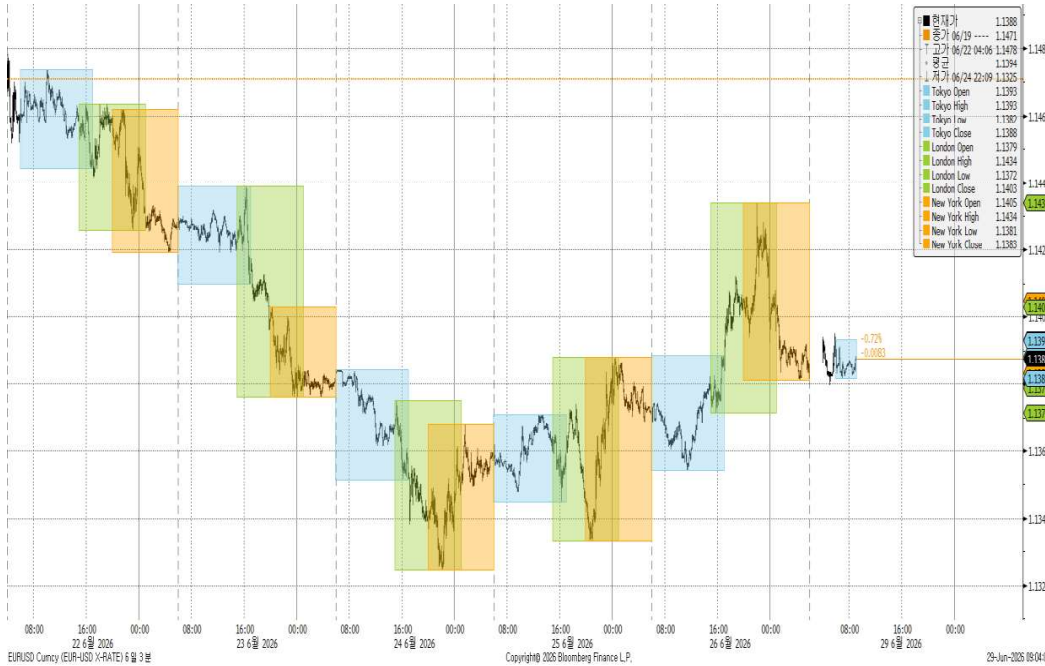
- 주초, 국내 증시에서 외국인 자금이 8조원 넘게 유출된 가운데, 이에 따른 달러 매수세로 달러/원 환율은 10원 넘게 상승하며 1,540원대 중반으로 출발. 이어 미-일 금리차 지속 우려로 엔화 약세가 이어진 데다 외국인 투자자들의 증시 순매도까지 맞물리며 환율은 추가 상승
- 중반, 중공업 네고물량이 유입되었음에도 불구하고 엔저 압력과 국내 증시의 외국인 매도세로 인한 엔화 약세가 이어지면서 환율 상승세가 지속됨
- 후반, 외환당국의 구두개입성 발언이 나왔으나, 미 6월 고용보고서 발표를 앞둔 경계감과 거센 외국인 순매도 기조로 인해 1,550원대로 추가 상승. 이어 주 후반, 시장 예상을 하회한 미 비농업 고용지표에 연준 금리인상 전망이 후퇴, 달러가 약세로 전환한 가운데 당국 개입 추정 물량까지 유입되면서 환율은 30원 넘게 급락 후 1,525.6원으로 마감

주간 전망: 1,520원~1,545원

- 금주 달러/원 환율은 국내 증시 내 외국인 순매도세와 엔화 약세 등의 영향으로 상방 압력을 받겠지만, 외환당국의 시장 안정 의지에 따라 상단이 제한되는 흐름을 보일 전망
- 최근 외국인 투자자들의 증시 매도세가 지속되면서 이에 따른 역속금 목적의 달러 매수 수요가 엔화 약세를 견인하고 있음. 특히 이번 주 국내 주요 반도체 기업의 잠정 실적 발표와 뉴욕 증시 상장 등이 예정된 가운데, 외국인의 순매도 기조가 이어질 경우 이는 환율의 상방 리스크로 작용할 가능성이 높아 보임
- 글로벌 외환시장 측면에서는 일본 당국의 실개입 경계감이 다소 약화될 경우, 엔화 약세 속도가 다시 가팔라지며 원화에도 약세 압력으로 작용할 가능성에 유의할 필요가 있음
- 다만, 이러한 대내외적 상승 요인에도 불구하고, 외환당국에 대한 경제심리가 한층 강화된 만큼, 환율은 1,500원 중반대에서 상방이 경직되며 추가 상승은 제한될 것으로 예상

EUR/USD Weekly Market Trends (6/29~7/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
유로/달러	1.1385	1.1473	1.1362	1.1436	+0.0051

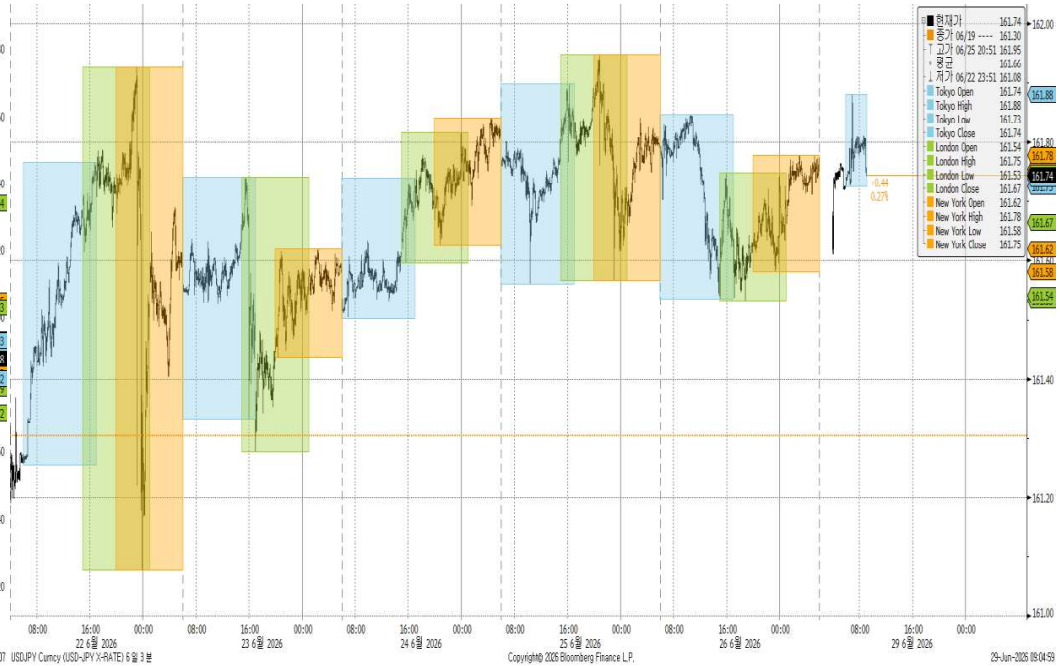


유로화 동향

- 주초, 라가르드 ECB 총재가 인플레이션 리스크에 자주 직면하게 될 가능성이 있다고 언급하는 등 매 파적 스탠스를 보임에 따라, 유로화는 1.14달러대로 상승 출발. 이어 독일의 6월 CPI가 2.3%로 시장 예상치 2.6%를 하회했음에도 불구하고 ECB 주요 인사들의 물가 경계 발언이 이어지면서 유로화는 보합세를 기록
- 중반, 유로존의 6월 소비자물가지수 상승률이 2.8%로 둔화되고 ECB 정책위원이 금리 동결 기조에 무게를 두는 발언을 내놓자, 유로화는 약세 압력을 받으며 1.13달러대로 하락
- 후반 들어, 미국의 비농업 고용지표가 시장 예상치를 크게 밑돌면서, 시장에서는 연준 금리인상에 대한 경계감이 완화되었음. 이에 따른 달러 약세에 힘입어 유로화는 다시 강세로 전환, 1.14달러 선을 회복하며 마감

USD/JPY Weekly Market Trends (6/29~7/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
달러/엔	161.8	162.8	160.5	161.4	-0.4

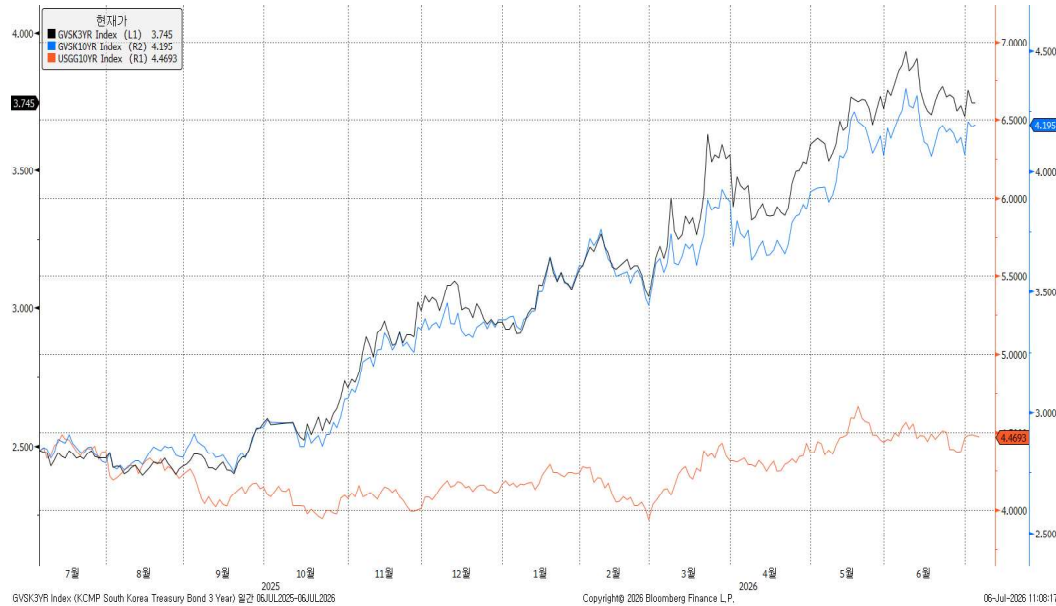


엔화 동향

- 주초, 일본 정부가 경제 성장을 위한 금융 정책 운영의 중요성을 강조하면서, 일본은행의 추가 긴축 시점이 지연될 것이라 전망이 확산되어 엔화는 약세 압력을 받으며 출발. 이어 비둘기파 성향의 인사가 BOJ 정책위원으로 신규 임명되었다는 소식이 엔화 약세를 부추기면서, 달러/엔 환율은 결국 162엔 선을 돌파
- 중반, 일본 외환당국의 실개입에 대한 경계감이 환율 상단을 제한하기도 했으나, 시장 내 견조한 달러 매수 수요가 지속적으로 유입되면서 엔화는 추가 약세 흐름을 이어감
- 후반 들어, 워시 연준 의장이 인플레이션 리스크 완화를 언급한 가운데, 미국 비농업 고용지표까지 둔화된 것으로 나타나며 연준 금리인상 우려가 일부 완화되었음. 이에 따라 미-일 금리차 확대에 대한 우려가 잠시 누그러지면서 엔화 가치가 반등, 161엔대에서 마감

KTB Weekly Market Movements (6/29~7/3)

종 목	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
국고채금리 (3y)	3.791%	3.703%	3.748%	+0.026%



자료 : 블룸버그

주간 국고채 시장 동향

- 주초, 정부의 GPU 물량 확보를 위한 추경 편성 가능성 등이 국고채 시장 약세에 영향 미친 가운데 수급 부담 영향까지 더해지며 국고채 금리 상승 출발. 이어 30년 국고채입찰이 시장 예상보다 강하게 이뤄진 영향과 WGBI 수요가 유입된 영향 등의 수급 요인 반영하며 장기 구간 중심 하락
- 중반, 간밤의 미 JOLTS 구인, 이직보고서 상의 고용지표가 견조한 것으로 나타나면서 미 국채 금리가 급등한 가운데, 대내적 환율 급등의 영향이 채권시장 전반에 강한 부담 요인으로 작용. 여기에 외국인 국채선물 매도도 확대된 영향 속 국고채 금리 급등 시현
- 후반 들어, 국내 소비자물가지표가 시장 예상 수준에 부합한 가운데 코스피의 폭락에 따른 위험회피심리 강화 영향 등이 국고채 시장으로 전이되면서 국고채 금리는 하락 추세로 전환. 이어 주 후반, 미 국채 금리 하락에 국고채 시장 강세 지속 반영된 가운데, 미 6월 비농업고용지표가 시장 예상에 절반 수준에 그치며 부진함 나타냄에 따라 국고채 금리는 보다 하락 추세를 강화하며 마감

KOSPI Weekly Market Movements (6/29~7/3)

종 목	주간시가	주간고가	주간저가	주간종가	주간등락
KOSPI	8,834.2pt	8,667.7pt	7,378.1pt	8,088.3pt	-322.8pt



주간 증시 동향

- 주초, 전일 뉴욕 증시의 기술주 하락 영향과 미국이 이란 군사시설을 공습했다는 소식 등으로 투자심리가 위축된 가운데 외국인 매도세의 일간 사상 최대치 경신 등으로 코스피는 큰 폭 하락 출발. 이어 전일 급락에 따른 반발 매수세 유입 등으로 상승 전환한 코스피는 장 후반, 6월 반기, 분기말에 따른 외국인 자본재조정 물량 확대 등으로 강보합 양상 시현
- 중반 들어, 국민연금 국내 리밸런싱 유예조치 만료 영향 속 외국인 매도세 강화 등이 이어지는 가운데 코스피는 8,300선까지 후퇴
- 후반 들어, 전일 뉴욕증시의 빅테크 AI 과잉투자 이슈 확대 속에 외국인 투자자와 기관의 매도 폭탄 양상 이어지며 코스피는 7,600선까지 급락하는 양상이 이어지다 후, 주 후반, 급락한 반도체 업종의 반발 매수세가 강하게 유입된 영향 등으로 8,000선 재탈환하며 마감

주간 주요 경제지표 일정

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
			1	2 미 고용보고서	3	4
			[휴장] 휴공(반환기념일) 코스닥 30주년 행사(~3) : 코스닥 승강제(세그먼트), 상장폐지 요건 강화, 국민성장펀드 가이드라인, 릴레이 IR 행사 예정 [기업] 매드업 코스닥 상장 한 6월 수출/입(YoY +53.2%, +20.8%), 무역수지 S&P 글로벌 제조업 PMI(54.8) 미 5월 건설 지출(MoM +0.4%) 6월 ADP취업자 변동(122K) S&P 글로벌 제조업 PMI[F](55.1) ISM 고용, 신규주문, 제조업, 구매물가	[기업] 에이치엘지노믹스 수요예측(~8) 2026 원전 코리아(~4) 2026 항공우주전자 심포지엄(~3) 한 6월 CPI(MoM +0.5%, YoY +3.1%) CPI 근원(YoY +2.5%) 미 5월 제조업수주, 내구재 주문[F] 6월 비농업부문고용자수 변동(172k) 민간 부문 고용자수 변동(120k) 시간당 평균 임금, 실업률(4.3%) 유 5월 실업률(6.3%)	[휴장] 미국(독립기념일) 2026 서울 메타버스 워크(~4) 중 6월 레이팅독 종합 PMI(54.0) 레이팅독 서비스업 PMI(54.4) 유 6월 S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[F] 일 6월 S&P 글로벌 종합, 서비스 PMI[F]	
5	6 외환시장 24시간 개장	7 삼성전자 잠정실적, NATO정상회의	8 지준일	9 한국 읍선만기일	10	11
	외환시장 24시간 거래 개시 : 월요일 오전 6시~토요일 오전 6시 무중단 거래 [기업] 레온헬스케어 코스닥 상장 2026 국제 머신러닝 학회(ICML)(~11) 미 6월 ISM 서비스(54.5), 가격(71.3) 고용(47.9), 신규주문(57.3) S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[F] 유 5월 소매판매(MoM -0.4%, YoY +1.0%) PPI(MoM +0.6%, YoY +4.9%) 7월 섀틱스 투자자기대지수(-13.4)	삼성전자 2분기 잠정실적 공개 : 2분기 매출액 179조원, 영업이익 92조원 전망. 삼성전자 잠정실적 시작으로 어닝 시즌 본격화 NATO 정상회의(~8) : 미국의 파병 요구방위비 압박 속 이번 회의에 걸프 4개국 초청으로 남부전선 강화 움직임 주목 미 무역대표부(USTR) 대체 관세 부과 공청회 : 관세 안료 앞두고 대체 관세(무역법 301조) 검토 AI for Good Global Summit 2026(~10) 미 5월 수출/입(MoM +2.6%, +2.0%), 무역수지	지준일(지급준비일) 6월 FOMC 의사록 공개 2026 중국 상하이 모터쇼(AMTS)(~10) 나노 코리아 2026(~10) [채권] 미국 10년물 국채 입찰 한 5월 경상수지, 상품수지 일 6월 경기관찰조사 연행(43.6)	한국 읍선만기일 바이오차이나 2026(~10) [채권] 미국 30년물 국채 입찰 [IT] 6월 대만 수출 데이터 발표 미 6월 기준주택매매(MoM +3.2%) 중 6월 CPI(YoY +1.2%), CPI 근원(YoY +1.1%) PPI (YoY +3.9%) 일 6월 통화량 M2(YoY +2.5%)	[기업] 인제니타테라퓨틱스 수요예측(~16) 델타 항공 실적 발표 : 글로벌 소비심리 바로미터, 델타 항공을 시작으로 3주차 금융, 4~5차 빅테크 실적 발표 이어짐 [음식료] USDA 세계 곡물 수급 전망 일 6월 PPI(MoM +0.9%, YoY +6.3%)	
12	13	14 연준 반기 의회 보고, 미 CPI	15 Beige Book, 미 PPI	16 한국 금융통화위원회	17 한국 휴장	18
	[기업] 레메다 코스닥 상장 OPEC 월간 원유시장 보고서 미국 글로벌 SMC 2026(~15) : 올해 주제는 'AI 시대의 소재 혁신'. 인텔, 삼성전자 등 글로벌 주요 기업들 발표 관심 미국 라스베이거스 코스모스포프(~15) 한 7월 1~10월 수출/입 (YoY +85.9%, +35.6%) 미 6월 연방채정수지	연준 반기 의회 보고(~15) : 케빈 워시 의장의 첫 반기 의회 보고, 연준의 하반기 통화정책 방향성용 확인할 수 있는 자리 미 6월 NFB 소기업 낙관지수(95.3) CPI(MoM +0.5%, YoY +4.2%) CPI 근원(MoM +0.2%, YoY +2.9%) 중 6월 무역수지 수출/입(YoY +19.4%, +27.4%) 일 5월 광공업생산[F], 설비가동률	연준 베이지북 공개 한 5월 통화금리 M2(MoM +0.6%) 6월 수입물가(MoM -0.3%, YoY +24.8%) 수출물가(MoM +0.3%, YoY +46.9%) 실업률(2.8%) 미 6월 PPI(MoM +1.1%, YoY +6.5%) PPI 근원(MoM +0.4%, YoY +4.9%) 7월 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수(5.7)	한국 금융통화위원회 : 지난 회의에서 기준금리 2.50%로 동결. 이번 회의에서 만든 금리 인상 단행할 가능성 높음 [기업] 케이웨스트아메리칸 수요예측(~22) 미 6월 소매판매(MoM +0.9%) 근원 소매판매(MoM +0.8%) 미월주택매매(MoM +3.8%) 7월 뉴욕 연준 서비스업 경기활동(~10.1) 필라델피아 연준 경기 전망(10.3) NAHB 주택시장지수(35)	[휴장] 한국(제헌절) 미 6월 수입물가(MoM +1.9%, YoY +6.7%) 수출물가(MoM +1.3%, YoY +11.2%) 주택착공건수, 건축허가[F] 광공업생산, 설비가동률 7월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연행[P] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[P] 캔자스시티 연준 서비스업 활동 유 6월 CPI[F](YoY +3.2%) CPI 근원[F](YoY +2.6%)	
19	20	21	22 ECB 통화정책회의(~23)	23 아세안지역안보포럼(ARF)	24	25
	[휴장] 일본(바다의 날) 2026 영국 판버러 에어쇼(~24) 유 5월 건설 생산(MoM +0.6%) 독일 PPI MoM, YoY 미 CB 경기선행지수 MoM	한 7월 1~20월 수출/입(YoY +60.4%, +23.2%) 미 7월 필라델피아 연준 비제조업 활동 미 ADP 고용 증감 유 7월 ZEW 경기전망지수(9.5) 영국 실업률, 고용증감 독일 ZEW 경제심리지수	ECB 통화정책회의(~23) : 지난 회의에서 예금금리 2.25%로 인상. 이번 회의는 동결 가능성 높으나 매파적인 기조 유지할 전망 삼성전자 갤럭시 언팩 행사 : 갤럭시Z8 시리즈 물더블론, 웨어러블 기기 등 공개 한 6월 PPI(YoY +8.5%) 일 6월 수출/입(YoY +17.0%, +12.5%)	[자동차] 유럽 6월 판매 데이터 아세안(ASEAN) 외교장관회의 아세안지역안보포럼(ARF) 한 2Q GDP[A](QoQ +1.8%, YoY +3.8%) 미 7월 캔자스시티 제조업활동 유 7월 소비자자기대지수[P]	트럼프 글로벌 관세 10% 법적 만료 시한 : 기존 10% 임시 관세 법적 만료. 이후 무역법 301 조근거로 새로운 관세 도입 가능성 미 6월 신규주택매매 7월 S&P 글로벌 제조업 PMI[P] S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[P] 캔자스시티 연준 서비스업 활동 유 7월 S&P 글로벌 제조업 PMI[P] S&P 글로벌 종합, 서비스업 PMI[P] 7월 S&P 글로벌 종합, 서비스 PMI[P] S&P 글로벌 제조업 PMI[P]	
26	27	28 미국 FOMC(~29)	29	30 BOE, BOJ 통화정책회의	31	
	미국 반도체 설계 자동화 컨퍼런스(DAC)(~29) 미 7월 달러스 연준 제조업 활동 미 내구재 주문 MoM 미 달러스 연준 제조업지수 중 6월 산업생산 일 6월 PPI 서비스 독일 IFO 기업 환경지수	미국 FOMC(~29) : 지난 회의에서 정책금리 3.50~3.75%로 동결. 26년 점도프 상향으로 연내 인상 가능성 시사 한 7월 소비자심리지수 미 5월 FHFA 주택가격지수 S&P 코어코치 CS 20개 도시 6월 도매재고, 소매재고 7월 달러스 연준 서비스업 활동 리치몬드 연방 제조업지수 리치몬드 연준 경기연행 컨퍼런스도프 소비자자기대지수	한 6월 소매판매 미 API 원유 재고 변동 호주 CPI 상승률 YoY, MoM	BOE 통화정책회의 : 지난 회의에서 기준금리 3.75%로 4연속 동결 BOJ 금융정책위원회(~31) : 지난 회의에서 기준금리 1.0%로 인상 미 6월 PCE, PCE 근원 개인소득, 개인소비지수 2Q GDP, GDP 물가지수, 개인소비[A] 유 6월 실업률 7월 소비자자기대지수[F] 2Q GDP[A](QoQ -0.2%, YoY +0.3%)	미국 하인 여름 휴회(~8/30) [IT] 6월 DRAM 계약가격 발표 NAND FLASH 계약가격 발표 한 6월 광공업생산 미 7월 미시간 소비자신뢰, 기대, 경기연행[F] 미시간 1년, 5~10년 인플레이션[P] MNI 시카고 PMI 중 7월 제조업, 비제조업, 종합 PMI 유 7월 CPI[P], CPI 근원[P] 일 6월 실업률, 광공업생산[P], 소매판매 7월 도쿄 CPI, 도쿄 근원 CPI	