

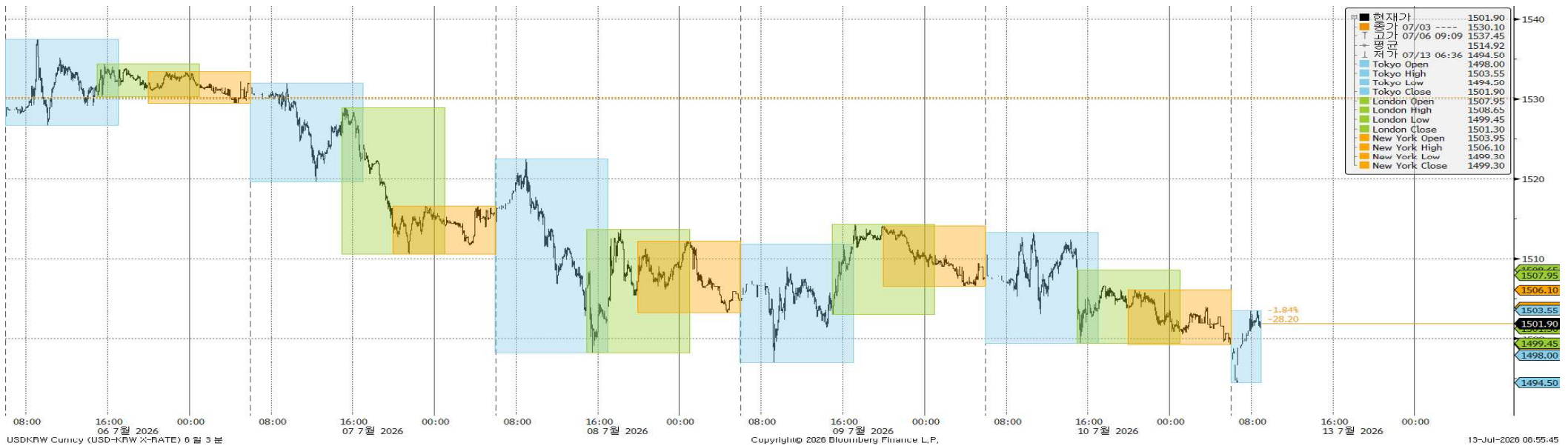


## Hana FX Weekly Letters

2026. 7. 13

## USD/KRW Weekly Market Trends (7/6~7/10)

| 종 목     | 주간시가     | 주간고가      | 주간저가     | 주간종가     | 주간등락    |
|---------|----------|-----------|----------|----------|---------|
| 원화환율    | 1,527.6원 | 1,537.5원  | 1,496.8원 | 1,498.5원 | -29.1 원 |
| NDF(종합) | 1,525.6원 | 1,537.1 원 | 1,497.0원 | 1,498.7원 | -26.9원  |



### 주간 동향

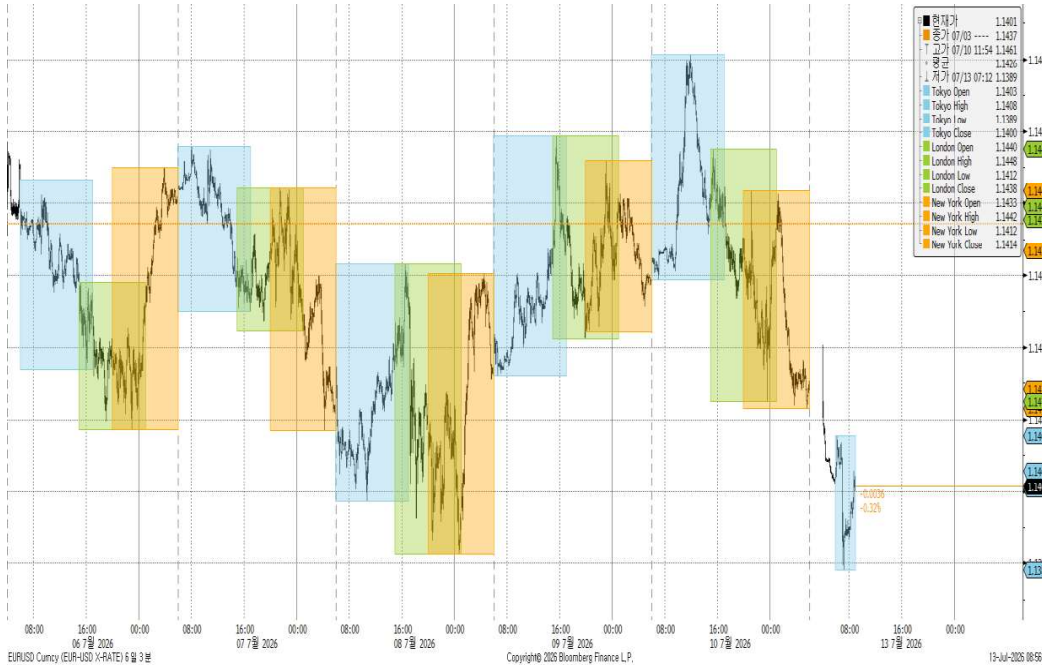
- 주초, 국내 외환시장이 24시간 개장 체제로 전격 전환된 가운데, 뉴욕 금융시장 휴장으로 뚜렷한 모멘텀은 부재했으나 저가 매수세가 유입되며 환율은 상승 출발. 이어 호르무즈 해협을 둘러싼 미국과 이란 간의 지정학적 갈등이 다시 고조되며 달러 강세 나타났으나, 외환당국 경계감과 상단 저항 인식 등에 상승 폭을 반납하며 1,510원대로 하락
- 중반, 중동 사태에 대한 트럼프 대통령의 유화적 발언과 국내 증시로의 외국인 자금 유입 영향 등에 환율 하락세 이어지며 장중 1,500원을 하회
- 후반, 외국인의 국내 증시 순매수와 국내 대형 반도체 기업의 미 증시 상장에 따른 달러 자금 유입 기대에 힘입어 1,496.8원까지 저점 낮췄으나, 저가 매수세가 유입되며 1,500원대 후반으로 반등. 이어 주 후반, 중동 리스크 재고조에도 당국 구두개입과 중공업체 선물환 매도에 급락하며 1,498.5원 마감

### 주간 전망: 1,480원~1,510원

- 금주 달러/원 환율은 국내 수급 여건 개선에 대한 기대감과 한은 금리인상 가능성 등으로 하방 압력을 받을 전망
- 최근 국내 대표 반도체 기업의 미 증시 ADR 상장으로 대규모 달러 자금 유입이 예고된 가운데, 중공업체도 선물환 매도에 나선 것으로 알려졌다. 이에 따라 수출업체의 고점 매도 물량이 추가로 유입될 가능성 등 달러 매도 우위의 수급 여건이 조성될 것이라 기대가 환율 하락을 견인할 것으로 보임
- 또한, 7월 금통위가 고환율과 견조한 성장률, 금융 안정 등을 종합적으로 고려해 긴축에 나설 것으로 예상되는 점도 원화 가치를 뒷받침하는 요인으로 작용할 것으로 예상
- 다만, 미-이란 간 갈등 격화에 따른 지정학적 리스크는 안전자산 선호 심리를 자극해 강달러를 부추길 소지가 있음. 또한, 1,500원선 하회 시 저가 매수세가 강하게 유입될 가능성도 하단 지지할 요인임

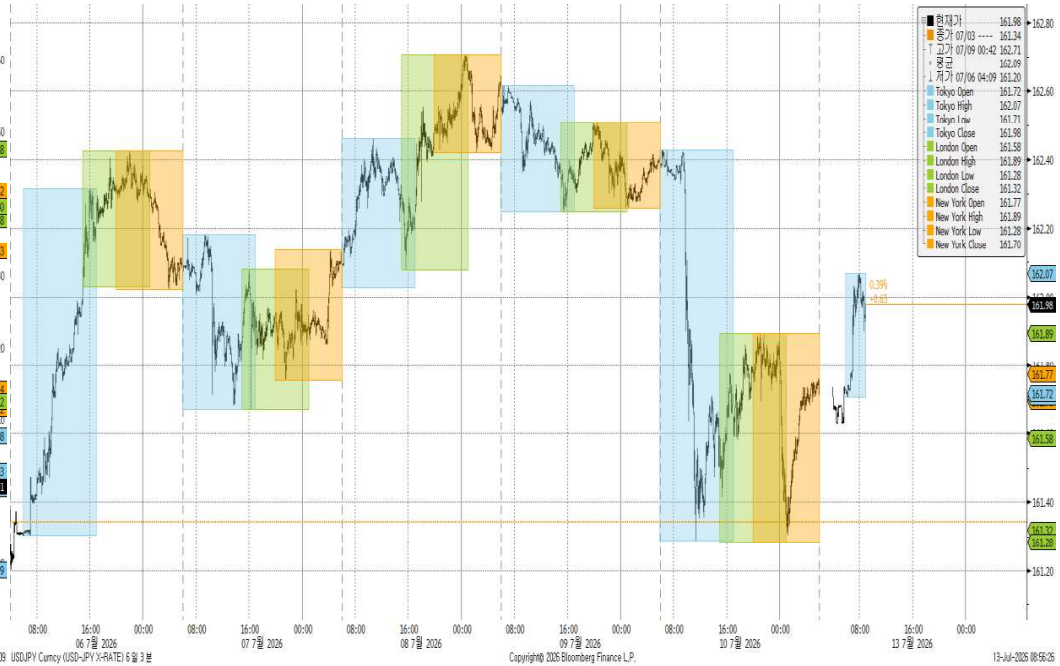
## EUR/USD Weekly Market Trends (7/6~7/10)

| 종 목   | 주간시가   | 주간고가   | 주간저가   | 주간종가   | 주간등락    |
|-------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 유로/달러 | 1.1436 | 1.1461 | 1.1391 | 1.1414 | -0.0022 |



## USD/JPY Weekly Market Trends (7/6~7/10)

| 종 목  | 주간시가  | 주간고가  | 주간저가  | 주간종가  | 주간등락 |
|------|-------|-------|-------|-------|------|
| 달러/엔 | 161.4 | 162.7 | 161.3 | 161.7 | +0.3 |



### 유로화 동향

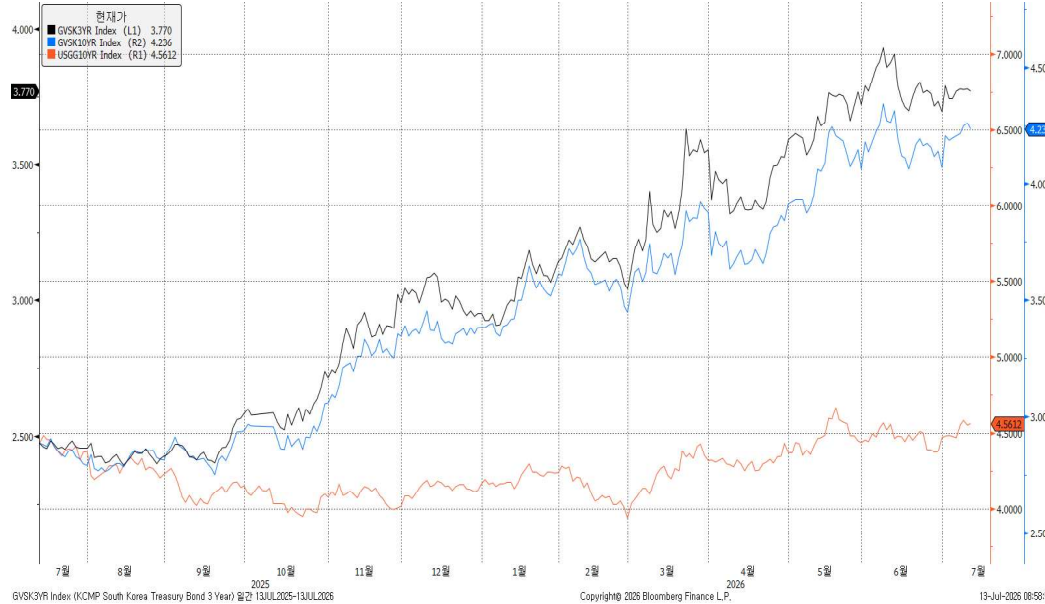
- 주초, ECB 주요 인사가 유로존 인플레이션이 다소 둔화되었으나 여전히 상방 압력이 강하다고 지적하는 등 매파적 스탠스가 부각되면서 유로화는 강세로 출발. 이어 호르무즈 해협 내 선박 피격 소식과 미국의 이란산 원유 제재 재개로 에너지 공급 차질 우려가 확산되자, 유로화는 약세로 전환
- 중반, 예상보다 덜 매파적인 FOMC 의사록과 ECB 관계자의 매파적 발언 여파 등이 맞물리면서 유로화는 다시 강세로 전환
- 후반 들어, 미국과 이란의 무력 충돌이 제한적인 수준에 그칠 것이라는 안도감 속에 국제유가가 하락, 이에 안전자산 선호 심리도 누그러지면서 유로화는 강세 흐름을 이어감. 이어 주 후반, 미국과 이란 간의 상호 공습으로 에너지 가격의 변동성이 커진 데다, 안전자산 선호 심리도 확산되면서 유로화는 달러 대비 약세로 돌아서며 1.14달러 선에서 마감

### 엔화 동향

- 주초, 미 비농업 고용지표 부진에 따른 연준 금리인상 전망 약화에도 불구하고, 다카이치 정부가 BOJ 긴축에 부정적일 것이라는 우려 속에 엔화는 약세로 출발. 그러나 일본 정부가 BOJ의 정책 독립성을 지지하는 발언을 내놓고, 일본의 실질임금 상승세도 지속된 것으로 확인되자 엔화 약세 흐름은 다소 주춤해짐
- 중반, 미국과 이란 간 군사적 충돌로 국제유가가 반등하자 원유 수입 의존도가 높은 일본 경제의 부담이 부각, 이에 엔화 약세 폭이 다시 확대되며 162엔대에 진입
- 후반 들어, 중동 사태가 전면전으로 확대되지는 않을 것이라는 안도감 속에 국제유가 상승세가 꺾이자, 일본 무역적자 확대 우려가 완화되면서 엔화는 소폭 강세로 전환. 이어 주 후반, 일본 연금금의 자국 투자 비중 확대를 장려하겠다는 재무상의 발언에 엔화가 크게 강세를 보이며 161엔대로 급락해 마감

## KTB Weekly Market Movements (7/6~7/10)

| 종 목        | 주간고가   | 주간저가   | 주간종가   | 주간등락   |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 국고채금리 (3y) | 3.778% | 3.768% | 3.768% | -0.02% |



자료 : 블룸버그

### 주간 국고채 시장 동향

- 주초, 코스피 반락에 따른 안전자산 선호 강화 영향 반영되며 국고채 시장 강세 출발했지만, 일본 장기 국채 금리가 상승 흐름을 나타내자 국고채 금리도 상승 흐름으로 전환. 이어 증시에서의 삼성전자 호실적 발표에도 반도체 피크아웃에 대한 우려가 깊어지며 국고채 금리 하락세를 보였지만, 외국인 투자자의 국채선물 매도세가 강화되며 상승 전환하는 양상 시현
- 중반, 중동 긴장 확대에 따른 유가 상승 영향이 반영되었으나, 이어 외환시장에서 환율이 크게 급락한 영향이 물가 우려 감소와 통화정책 강도 완화에 영향을 미칠 수 있다는 전망 등에 따른 점이 상충되며 국고채 금리 혼조세 시현
- 후반 들어, 중동 지정학적 긴장이 재차 고조되면서 국제유가 상승 흐름을 반영한 국고채 금리 상승 흐름이 나타났지만, 한은 총재 국회 업무보고에서의 상대적으로 완화된 매파 성향이 시장에 안도감을 준 측면이 반영되며 국고채 금리는 강보합 시현 후, 주 후반, 일본 국채 금리가 정부 당국자 개입 등으로 급락한 영향을 반영하며 소폭 하락 전환 흐름 속 마감

## KOSPI Weekly Market Movements (7/6~7/10)

| 종 목   | 주간시가      | 주간고가      | 주간저가      | 주간종가      | 주간등락     |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| KOSPI | 8,186.8pt | 8,327.2pt | 7,063.7pt | 7,475.9pt | -612.4pt |



### 주간 증시 동향

- 주초, 예정된 삼성전자의 잠정 실적 발표에 대한 실적 기대감이 투자심리 개선에 영향을 미치면서 초반 하락 출발한 코스피가 8,000선을 지켜낸 모습. 이어 삼성전자의 역대급 실적 발표에도 AI 고 평가 논란 및 차익실현 물량 출회 등으로 하락
- 중반, 뉴욕 증시에서의 반도체주 약세와 호르무즈 해협을 둘러싼 중동 지정학적 긴장감 등으로 시장의 투자심리가 위축세를 이어가며 코스피는 7,200선까지 하락하는 양상 시현
- 후반 들어, 그간 급락 양상을 나타낸 반도체 업종의 반발 매수세 유입으로 상승 흐름을 나타냈지만, 지속되는 중동발 노이즈와 수급 변동성 등으로 방향성이 부재해지며 강보합 선에서 등락 양상을 나타낸 국면. 이어 주 후반, 대형 반도체 기업 주가 변동성이 확대되었지만, AI 노이즈가 잠잠 해지면서 위험 선호 심리가 회복됨에 따라 증시의 상방 압력이 확대되며 코스피 7,400선 회복하며 마감

주간 주요 경제지표 일정

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