

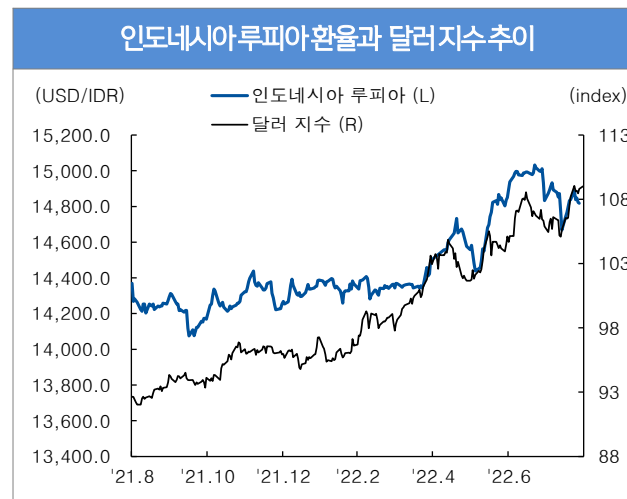


Indonesia

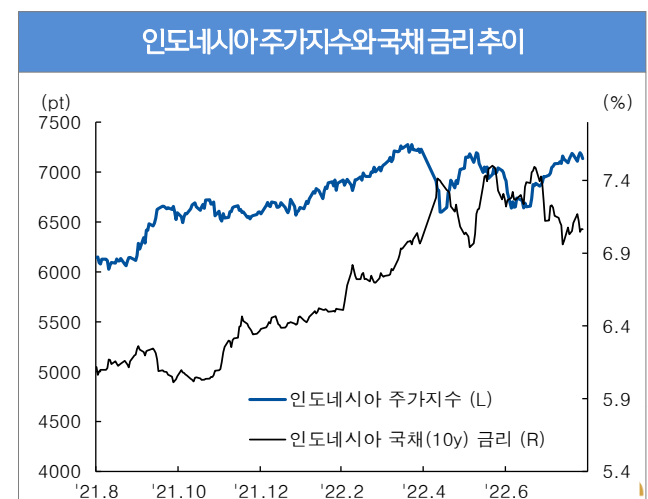
- 지난주(8/22~8/26) USD/IDR(market rate)는 14,818~14,888흐름(블룸버그 증가), 전주대비 강세(+0.14%)
- **루피아**는 주초 중앙은행의 정책금리 결정을 앞두고 약세 보였으나, **예상과 달리 중앙은행이 기준금리를 인상하고 통화안정화를 위한 오퍼레이션트위스트 스타일의 조치를 발표함에 따라 반등, 주간 강세 기록**
- **23일 중앙은행은 예상보다 빠른 금리 인상을 단행(역레포금리: 3.5%→3.75%로 25bp 인상)**. 비보조 연료가격 상승과 식품 인플레이션으로 인한 근원 인플레이션 및 기대 인플레이션 상승 위험을 완화하고 루피아 환율 안정화정책을 강화하기 위한 선제적 조치로 판단됨
- 외국인은 지난주 5영업일간(8/22~8/26) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도를 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/22~8/26 누적: 1억 1,993만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.52%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/22~8/26 누적: 2억 6,617만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 7.06, -4.4bp)
- **예상보다 빠른 중앙은행의 금리인상이** 지난주 연준의 공격적 움직임에 따른 금융시장 혼란에도 환율 상승 방어되었지만 역부족. **상품수요 완화와 내수 회복으로 경상수지 악화될 것으로 예상되는 가운데, 원자재 가격 하락, 니켈 수출에 대한 세금 부과 및 더딘 금리인상 속도로 금주 환율 상승 압력 우위 예상.** 1일은 8월 소비자물가(컨센: 5.25%yoy) 및 다나렉사 소비자기대지수 발표 예정 (금주 예상 레인지: 14,750~15,050)

| | |
|-------------------------|--------|
| 환율 (USD/IDR) 8/29 | 14,818 |
| 52주 최고 | 15,038 |
| 52주 최저 | 14,057 |
| 주가 (Jakarta index) 8/29 | 7,135 |
| 52주 최고 | 7,355 |
| 52주 최저 | 5,983 |
| 국채금리 (10년물, %) 8/29 | 7.06 |
| 52주 최고 | 7.53 |
| 52주 최저 | 6.01 |

| | |
|--------------------|----------|
| 주요 경제 지표 Snap shot | |
| 실질 GDP성장률 (% YoY) | 5.44 |
| 소비자물가 (% YoY) | 4.94 |
| 생산자물가 (% YoY) | 5.35 |
| 정책금리 (%) | 3.75 |
| 제조업 PM (index) | 51.3 |
| 산업생산 (% YoY) | 5.69 |
| 소매판매 (% YoY) | 8.70 |
| 수출 (% YoY) | 32.03 |
| 수입 (% YoY) | 39.86 |
| 경상수지 (백만달러) | 407 |
| 재정수지 (십억루피아) | -947,698 |
| 외환보유고 (십억달러) | 132 |



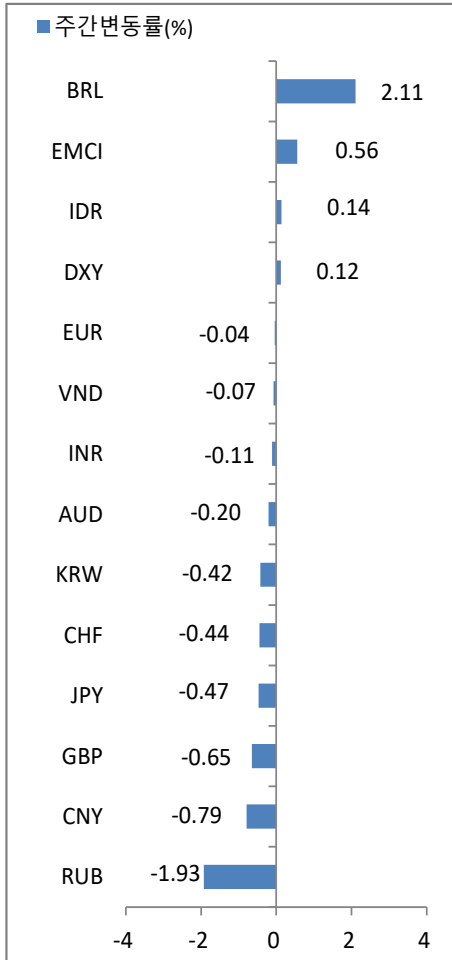
자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터



자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터

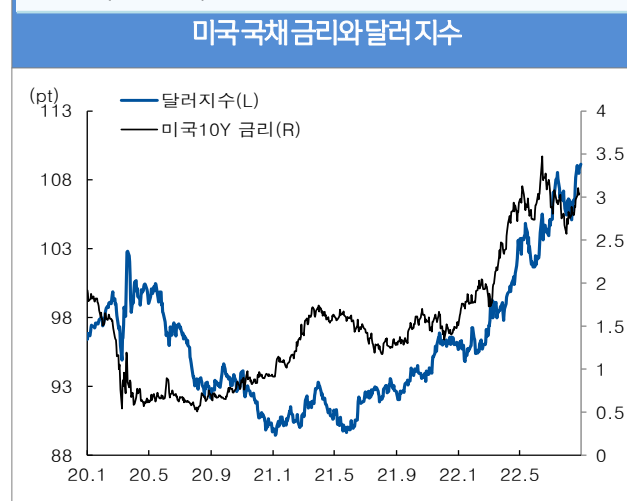


Global

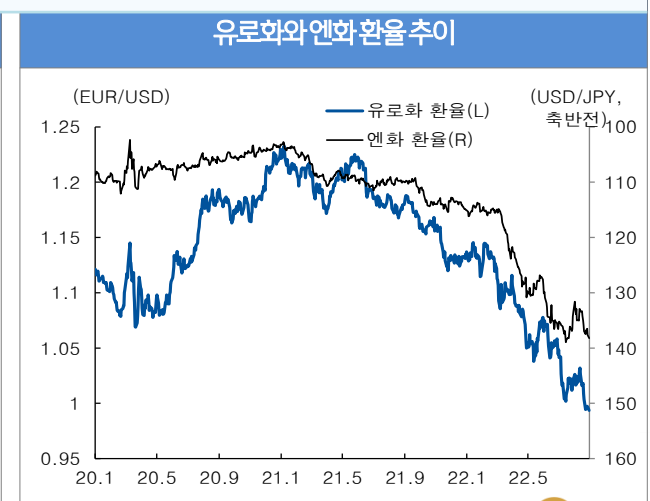


주) 달러대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난주(8/22~8/26) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.12%), 유로 약세(-0.04%), 엔화 약세(-0.47%) 변동
- 달러지수는 주중 주택 부문 등 주요 경제지표 부진에 약세를 보이기도 했으나, 잭슨홀 미팅에서 물가안정 및 긴축 기조 유지 확인됨에 따라 강세 보이며 109수준까지 상승
- 유로화는 극심한 가뭄에 원전, 석탄 등 대체에너지 수급 빠듯해짐에 따라 천연가스 가격 급등하자 경기침체 위험 증가하며 달러화에 parity 수준 하향 돌파
- **엔화는 미국 긴축 전망에 따른 미국채(10Y) 금리 상승 및 강달러로 상승세 보였으나, 미국 서비스 PMI 지표 부진을 계기로 환율 상승세 주춤. 이후 매파적 미팅 결과에 따른 미국채 금리 상승재개로 환율 재차 상승**
- 신흥 통화는 연준 통화 긴축 속도 조절 전망 기대와 긴축 가속 우려 교차하며 혼조세
- 브라질 헤알(+2.11%)은 중국의 대규모 경기부양책에 따른 원자재 가격 반등으로 강세 보인 반면, 러시아 루블(-1.93%)은 재무부가 9월부터 외화매입을 시작할 것이라는 우려에 루블 매입 중단되며 약세
- 인도 루피(-0.11%)와 베트남 동(-0.07%) 베트남 동(+0.01%)는 약세 보인 가운데, 인도네시아 루피아(+0.14%)은 강세



자료 : Bloomberg 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg 신한은행 S&T센터

| 분류 | 명칭 | 기준일 | 가격 | -1주 (%) | -1개월 (%) | -3개월 (%) | -6개월 (%) | -1년 (%) | YTD (%) |
|------------|---------------------|------------|------------|---------|----------|----------|----------|---------|---------|
| FX - DM | 달러인덱스 (DXY) | 2022-08-29 | 109.18 | 0.12 | 3.09 | 7.38 | 12.89 | 17.79 | 14.12 |
| | 유로 (EUR/USD) | 2022-08-29 | 0.99 | -0.04 | -2.75 | -7.79 | -11.41 | -15.75 | -12.59 |
| | 엔화 (USD/JPY) | 2022-08-29 | 138.13 | -0.47 | -3.52 | -7.63 | -16.75 | -20.42 | -16.69 |
| | 파운드 (GBP/USD) | 2022-08-29 | 1.17 | -0.65 | -3.94 | -7.60 | -12.88 | -15.04 | -13.60 |
| | 스위스프랑 (USD/CHF) | 2022-08-29 | 0.97 | -0.44 | -1.67 | -1.17 | -5.35 | -5.34 | -5.75 |
| | 호주 달러 (AUD/USD) | 2022-08-29 | 0.69 | -0.20 | -1.75 | -4.63 | -5.51 | -5.93 | -5.51 |
| FX - EM | 한국 원 (USD/KRW) | 2022-08-26 | 1,331.50 | -0.42 | -1.77 | -4.80 | -9.69 | -12.10 | -10.71 |
| | 중국 위안 (USD/CNY) | 2022-08-27 | 6.87 | -0.79 | -1.57 | -1.93 | -8.19 | -5.67 | -7.50 |
| | 인도 루피 (USD/INR) | 2022-08-26 | 79.87 | -0.11 | -0.11 | -2.87 | -5.67 | -7.07 | -6.93 |
| | 인도네시아 루피아 (USD/IDR) | 2022-08-26 | 14,818.00 | 0.14 | 1.21 | -1.25 | -3.04 | -2.70 | -3.81 |
| | 베트남 동 (USD/VND) | 2022-08-27 | 23,410.00 | -0.07 | -0.18 | -0.88 | -2.52 | -2.68 | -2.49 |
| | 브라질 헤알 (USD/BRL) | 2022-08-27 | 5.06 | 2.11 | 5.68 | -5.81 | 1.75 | 3.82 | 10.11 |
| | 러시아 루블 (USD/RUB) | 2022-08-27 | 60.56 | -1.93 | -0.60 | 6.35 | 73.86 | 22.64 | 24.12 |
| Stock - DM | 미국 Dow Jones | 2022-08-27 | 32,283.40 | -4.22 | -1.71 | -2.80 | -4.75 | -8.95 | -11.16 |
| | 미국 NASDAQ | 2022-08-27 | 12,141.71 | -4.44 | -2.01 | 0.09 | -11.71 | -19.75 | -22.39 |
| | 미국 S&P 500 | 2022-08-27 | 4,057.66 | -4.04 | -1.76 | -2.42 | -7.23 | -10.02 | -14.87 |
| | 일본 N KKEI 225 | 2022-08-26 | 28,641.38 | -1.00 | 3.02 | 6.94 | 7.97 | 3.62 | -0.52 |
| | 영국 FTSE | 2022-08-27 | 7,427.31 | -1.63 | 0.05 | -2.08 | -0.41 | 3.91 | 0.58 |
| | 프랑스CAC40 | 2022-08-27 | 6,274.26 | -3.41 | -2.70 | -3.71 | -5.78 | -6.10 | -12.29 |
| | 독일 DAX | 2022-08-27 | 12,971.47 | -4.23 | -3.80 | -10.31 | -10.30 | -18.17 | -18.34 |
| Stock - EM | 한국 KOSPI | 2022-08-26 | 2,481.03 | 0.75 | 1.20 | -5.95 | -8.08 | -20.83 | -16.68 |
| | 중국 상해종합 | 2022-08-26 | 3,236.22 | -0.67 | -0.52 | 3.39 | -6.53 | -8.12 | -11.09 |
| | 인도 Sensex | 2022-08-26 | 58,833.87 | -1.36 | 2.19 | 7.20 | 4.60 | 4.83 | 1.00 |
| | 인도네시아 Jakarta | 2022-08-26 | 7,135.25 | -0.52 | 2.65 | 1.55 | 3.59 | 18.11 | 8.41 |
| | 베트남 VN index | 2022-08-26 | 1,282.57 | 1.06 | 6.32 | -0.22 | -13.93 | -2.33 | -14.40 |
| | 러시아 RTS | 2022-08-27 | 1,183.12 | 1.07 | 4.77 | 4.34 | 26.27 | -28.91 | -25.86 |
| | 브라질 Bovespa | 2022-08-27 | 112,298.86 | 0.72 | 8.85 | 0.32 | -0.75 | -6.94 | 7.13 |
| Rates - DM | 미국 (10y) | 2022-08-26 | 3.04 | 6.88 | 23.41 | 29.40 | 107.92 | 169.18 | 153.08 |
| | 독일 (10y) | 2022-08-26 | 1.39 | 16.00 | 46.50 | 39.20 | 115.90 | 179.70 | 156.70 |
| | 영국 (10y) | 2022-08-26 | 2.60 | 19.10 | 68.50 | 63.40 | 114.50 | 200.20 | 163.10 |
| | 일본 (10y) | 2022-08-26 | 0.22 | 2.10 | 1.20 | -1.70 | 1.20 | 19.70 | 15.20 |
| Rates - EM | 한국 (10y) | 2022-08-26 | 3.62 | 31.90 | 44.10 | 38.90 | 95.40 | 169.10 | 136.60 |
| | 인도 (10y) | 2022-08-26 | 7.22 | -4.70 | -15.00 | -7.60 | 46.80 | 96.70 | 76.30 |
| | 인도네시아 (10y) | 2022-08-26 | 7.06 | -4.40 | -36.30 | -10.90 | 54.90 | 91.70 | 68.20 |
| | 베트남 (10y) | 2022-08-26 | 3.65 | 5.00 | 15.00 | 40.00 | 139.00 | 157.00 | 157.00 |
| | 러시아 (10y) | 2022-08-02 | 8.84 | -2.60 | -0.21 | -148.33 | -50.56 | 187.32 | 40.30 |
| 브라질 (10y) | 2022-08-26 | 12.25 | -0.90 | -124.40 | -21.30 | 68.70 | 187.30 | 140.80 | |
| Commodity | WTI | 2022-08-29 | 93.13 | 3.21 | -5.57 | -19.07 | -2.71 | 35.48 | 23.83 |
| | 브렌트유 | 2022-08-29 | 100.83 | 4.51 | -8.34 | -15.57 | -0.16 | 38.69 | 29.63 |
| | 금 | 2022-08-29 | 1,735.03 | -0.07 | -1.75 | -6.48 | -9.11 | -4.16 | -5.15 |

자료: Bloomberg, Datastream, 신한은행 S&T센터

주1) FX부문 기간별 변동률은 달러 대비 절상(+) 또는 절하(-)를 의미

주2) 금리 부문은 각 국가의 10년물 국채금리(%)를 의미하며, 기간별 변동률 단위는 bp(=0.01%)로 표현