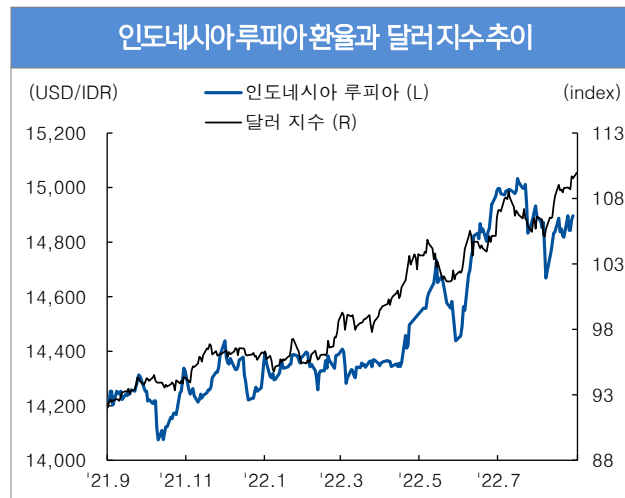




Indonesia

| | |
|---------------------------|----------|
| 환율 (USD/IDR) 9/05 | 14,897 |
| 52주 최고 | 15,038 |
| 52주 최저 | 14,057 |
| 주가 (Jakarta index) 9/05 | 7,177 |
| 52주 최고 | 7,355 |
| 52주 최저 | 5,983 |
| 국채금리 (10년물, %) 9/05 | 7.14 |
| 52주 최고 | 7.53 |
| 52주 최저 | 6.01 |
| 주요 경제 지표 Snap shot | |
| 실질 GDP 성장률 (% YoY) | 5.44 |
| 소비자물가 (% YoY) | 4.69 |
| 생산자물가 (% YoY) | 5.13 |
| 정책금리 (%) | 3.75 |
| 제조업 PMI (index) | 51.7 |
| 산업생산 (% YoY) | 0.18 |
| 소매판매 (% YoY) | 8.70 |
| 수출 (% YoY) | 32.03 |
| 수입 (% YoY) | 39.86 |
| 경상수지 (백만달러) | 407 |
| 재정수지 (십억루피아) | -947,698 |
| 외환보유고 (십억달러) | 132 |

- 지난주(8/29~9/2) USD/IDR(market rate)는 14,843~14,897흐름(블룸버그 종가), 전주대비 약세(-0.53%)
- **연준의 고강도 긴축 유지 전망으로 위험회피 지속되는 가운데, 루피아는 BnK Indonesia의 '23년 성장 전망 하향 조정, 정부의 보조금을 지급하던 연료 소매가격 인상 조치, 근원 인플레이션 가속화 등으로 주간 약세 보임**
- 7월 다나렉사 소비자 기대지수는 89.1로 전월(90.9) 대비 소폭 하락한 가운데, 8월 제조업 PMI는 51.7로 전월(51.3) 대비 개선되며 확장세 지속. 8월 소비자 물가는 전년동월비 4.69%로 상승세 소폭 둔화되었으나, 근원물가는 전년동월비 3.04% 상승
- **외국인은 지난주 5영업일간(8/29~9/2) 인도네시아 주식시장과 채권시장은 순매수를 기록**
 - 주식: 외국인 순매수(8/29~9/2 누적: 1억 6,339만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+0.59%)
 - 채권: 외국인 순매수(8/29~9/2 누적: 23억 1,913만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.14, +8.0bp)
- 금주는 미국과 유로의 금리인상 가속 전망에 전방위적 위험회피 심리 강화로 환율 상승 흐름이 우세할 전망이다. **이는 정부의 연료가격 인상에 대응하여 9월 및 10월 정책금리를 50bp 및 25bp 추가 인상할 것으로 예상(금주 예상 레인지: 14,830~15,080)**



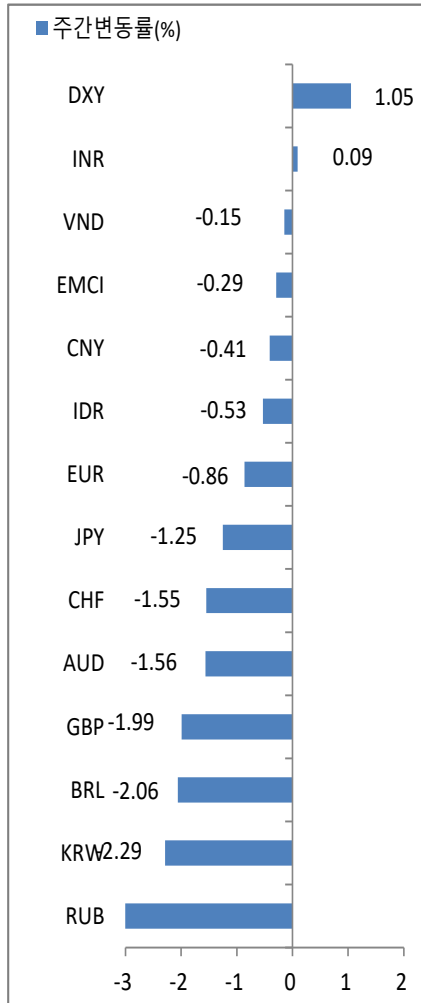
자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터



자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터

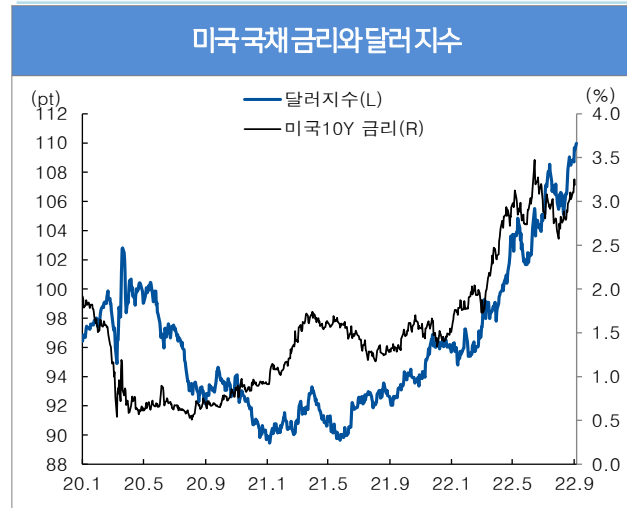


Global

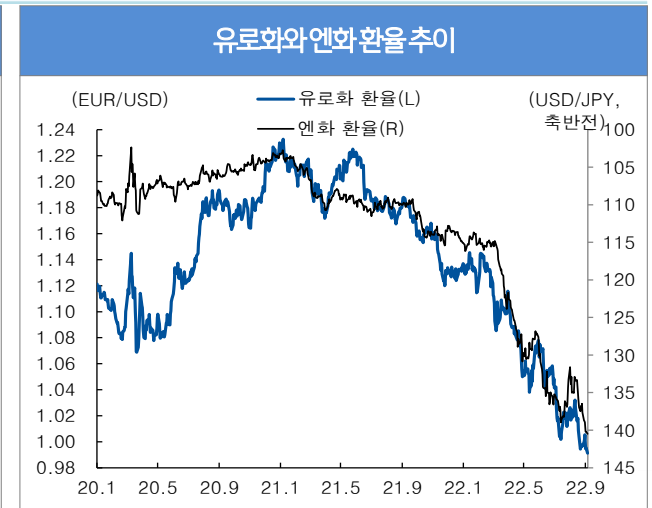


주) 달러대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난주(8/29~9/2) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+1.05%), 유로 약세(-0.86%), 엔화 약세(-1.25%) 변동
- 달러지수는 실업률 상승에도 불구하고 양호한 신규고용 아래, 물가 안정 의지를 강하게 피력한 잭슨홀 미팅 후유증으로 상승세 지속되는 가운데 109수준에 이어 110포인트를 위협
- 유로화는 극심한 가뭄에 러시아발 리스크로 천연가스 가격 급등하며 8월 소비자물가 전년비 9.1%를 기록한 가운데 종합 PMI도 50을 밑돌며 경기침체 위험 높아지자 페리티 하회 지속
- 엔화는 연준의 통화긴축 수위 강화 우려에 이어 ECB도 50~75bp 인상 가능성 거론됨에 따라 경쟁 선진국 대비 금리차 확대 우려 커지며 140엔에 도달하는 등 약세 지속
- 신흥 통화는 선진국 통화 긴축 경계감과 원자재 가격 약세 등이 중첩되며 대체로 약세
- 연준을 위시한 선진국의 금리인상 기조 강화 분위기에 더해 미중간 기술 갈등, 원자재 가격의 하락 등으로 속도 차이 있으나 원자재 수출국 및 공산품 수출국 통화 전반에 걸쳐 달러에 약세 시현
- 인도 루피(+0.09%)는 소폭의 강세 보였으나 베트남 동(-0.15%), 인도네시아 루피아(-0.53%)은 약세



자료 : Bloomberg 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg 신한은행 S&T센터

| 분류 | 명칭 | 기준일 | 가격 | -1주 (%) | -1개월 (%) | -3개월 (%) | -6개월 (%) | -1년 (%) | YTD (%) |
|------------------|------------------------|-------------------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| FX - DM | 달러인덱스 (DXY) | 2022-09-05 | 109.98 | 1.05 | 3.15 | 7.68 | 11.49 | 19.50 | 14.96 |
| | 유로 (EUR/USD) | 2022-09-05 | 0.99 | -0.86 | -2.67 | -7.34 | -8.69 | -16.50 | -12.83 |
| | 엔화 (USD/JPY) | 2022-09-05 | 140.48 | -1.25 | -3.89 | -6.12 | -17.91 | -21.80 | -18.08 |
| | 파운드 (GBP/USD) | 2022-09-05 | 1.15 | -1.99 | -4.94 | -8.43 | -12.42 | -17.06 | -15.19 |
| | 스위스프랑 (USD/CHF) | 2022-09-05 | 0.98 | -1.55 | -2.23 | -1.28 | -5.89 | -6.95 | -7.17 |
| | 호주 달러 (AUD/USD) | 2022-09-05 | 0.68 | -1.56 | -1.68 | -5.53 | -7.13 | -8.66 | -6.44 |
| FX - EM | 한국 원 (USD/KRW) | 2022-09-02 | 1,362.70 | -2.29 | -4.23 | -8.09 | -11.50 | -14.77 | -12.75 |
| | 중국 위안 (USD/CNY) | 2022-09-03 | 6.90 | -0.41 | -2.14 | -3.47 | -8.39 | -6.43 | -7.88 |
| | 인도 루피 (USD/INR) | 2022-09-02 | 79.80 | 0.09 | -1.36 | -2.74 | -5.12 | -8.44 | -6.84 |
| | 인도네시아 루피아 (USD/IDR) | 2022-09-02 | 14,897.00 | -0.53 | -0.03 | -2.78 | -3.44 | -4.19 | -4.32 |
| | 베트남 동 (USD/VND) | 2022-09-02 | 23,444.00 | -0.15 | -0.38 | -1.04 | -2.62 | -2.90 | -2.64 |
| | 브라질 헤알 (USD/BRL) | 2022-09-03 | 5.17 | -2.06 | 2.11 | -7.21 | -1.32 | 0.28 | 7.85 |
| 러시아 루블 (USD/RUB) | 2022-03-11 | 118.69 | -8.26 | -36.79 | -38.18 | -38.33 | -37.99 | -37.08 | |
| Stock - DM | 미국 Dow Jones | 2022-09-03 | 31,318.44 | -2.99 | -4.53 | -4.81 | -6.83 | -11.45 | -13.81 |
| | 미국 NASDAQ | 2022-09-03 | 11,630.86 | -4.21 | -8.11 | -3.18 | -12.64 | -24.30 | -25.66 |
| | 미국 S&P 500 | 2022-09-03 | 3,924.26 | -3.29 | -5.33 | -4.49 | -9.35 | -13.48 | -17.66 |
| | 일본 N KKEI 225 | 2022-09-02 | 27,650.84 | -3.46 | -1.86 | -0.40 | 6.41 | -5.07 | -3.96 |
| | 영국 FTSE | 2022-09-03 | 7,281.19 | -2.65 | -2.13 | -3.34 | 4.21 | 2.00 | -1.40 |
| | 프랑스 CAC40 | 2022-09-03 | 6,167.51 | -1.70 | -4.71 | -4.90 | 1.75 | -7.81 | -13.78 |
| | 독일 DAX | 2022-09-03 | 13,050.27 | 0.61 | -3.86 | -9.75 | -0.34 | -17.30 | -17.84 |
| Stock - EM | 한국 KOSPI | 2022-09-02 | 2,409.41 | -0.72 | -3.27 | -9.78 | -11.20 | -24.73 | -19.08 |
| | 중국 상해종합 | 2022-09-02 | 3,186.48 | -1.54 | -1.26 | -0.28 | -7.58 | -11.04 | -12.45 |
| | 인도 Sensex | 2022-09-02 | 58,803.33 | 0.05 | 0.71 | 5.44 | 8.23 | 1.16 | 0.94 |
| | 인도네시아 Jakarta | 2022-09-02 | 7,177.18 | 0.59 | 1.31 | -0.08 | 3.59 | 17.14 | 9.05 |
| | 베트남 VN i ndex | 2022-08-31 | 1,280.51 | 0.26 | 3.99 | -1.46 | -14.56 | -4.06 | -14.53 |
| | 러시아 RTS | 2022-09-03 | 1,284.53 | 8.57 | 19.79 | 7.08 | 37.10 | -25.93 | -19.50 |
| 브라질 Bovespa | 2022-09-03 | 110,864.24 | -1.28 | 4.13 | -0.21 | -3.15 | -5.19 | 5.76 | |
| Rates - DM | 미국 (10y) | 2022-09-02 | 3.19 | 14.85 | 44.11 | 28.18 | 131.27 | 190.59 | 167.93 |
| | 독일 (10y) | 2022-09-02 | 1.53 | 13.50 | 70.50 | 28.80 | 149.80 | 191.00 | 170.20 |
| | 영국 (10y) | 2022-09-02 | 2.92 | 31.60 | 104.90 | 76.30 | 165.90 | 223.70 | 194.70 |
| | 일본 (10y) | 2022-09-02 | 0.24 | 1.80 | 6.50 | 0.00 | 10.10 | 20.50 | 17.00 |
| Rates - EM | 한국 (10y) | 2022-09-02 | 3.73 | 10.90 | 65.50 | 31.00 | 111.80 | 178.30 | 147.50 |
| | 인도 (10y) | 2022-09-02 | 7.24 | 1.80 | 4.00 | -19.80 | 42.00 | 106.30 | 78.10 |
| | 인도네시아 (10y) | 2022-09-02 | 7.14 | 8.00 | -8.00 | 12.90 | 58.30 | 104.60 | 76.20 |
| | 베트남 (10y) | 2022-08-31 | 3.62 | 0.00 | -28.00 | 21.00 | 137.00 | 147.00 | 147.00 |
| | 러시아 (10y) | 2022-08-02 | 8.84 | -2.60 | -0.21 | -148.33 | -50.56 | 187.32 | 40.30 |
| 브라질 (10y) | 2022-09-02 | 11.95 | -30.10 | -106.80 | -84.00 | 32.00 | 117.50 | 110.70 | |
| Commodity | WTI | 2022-09-05 | 88.08 | -9.21 | -1.04 | -25.90 | -23.86 | 27.12 | 17.11 |
| | 브렌트유 | 2022-09-05 | 94.38 | -10.19 | -0.57 | -21.17 | -20.09 | 29.98 | 21.34 |
| | 금 | 2022-09-05 | 1,708.50 | -1.65 | -3.77 | -7.22 | -14.49 | -6.30 | -6.60 |

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