



Indonesia

환율 (USD/IDR) 2/14 14,353

52주최고 14,635

52주최저 13,873

주가(Jakarta index) 6,816

52주최고 6,874

52주최저 5,742

국채금리(10년물, %) 6.52

52주최고 6.86

52주최저 6.01

주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% YoY) 5.02

소비자물가(% YoY) 2.18

생산자물가(% YoY) 2.91

정책금리(%) 3.50

제조업 PMI (index) 53.7

산업생산(% YoY) 0.36

소매판매(% YoY) 8.87

수출(% YoY) 35.3

수입(% YoY) 47.93

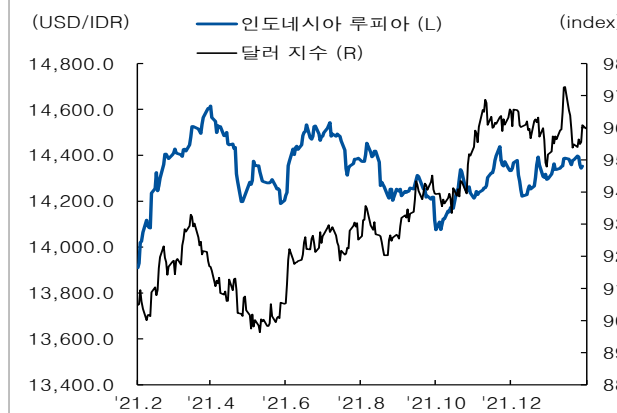
경상수지(백만달러) 4,500

재정수지(십억루피아) -947,698

외환보유고(십억달러) 141

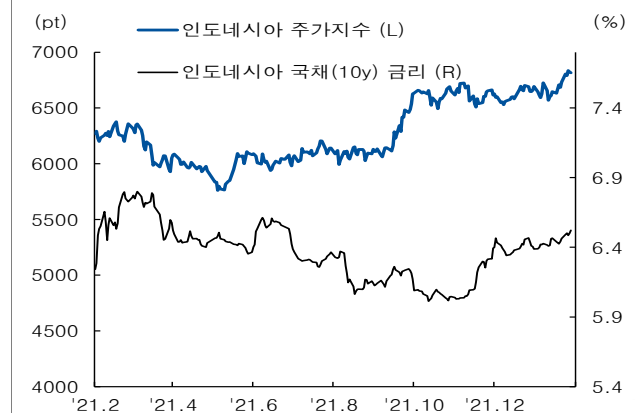
- 지난주(2/7~2/11) USD/IDR(marketrate)는 14,343~14,397흐름(블룸버그 종가), 전주대비 강세(+0.19%)
- 루피아는 감염자수 급증으로 약세를 보였으나, 이후 **외국인들이 현지주식구매를 늘림에 따라 주간 강세 보임**
- 작년 4분기 GDP는 전년동기대비 5.02%, 전기대비 1.06% 성장하여 연간 3.69% 성장을 기록, **10일 중앙은행은 성장을 지원하기 위해 역레포금리를 3.5%로 동결 결정**
- **외국인은 지난주 5영업일간(2/7~2/11) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도를 기록**
 - 주식: 외국인 순매수(2/7~2/11 누적: 5억 3,227만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+1.25%)
 - 채권: 외국인 순매도(2/7~2/11 누적: 1,116만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.0%, 5.0bp)
- **오미크론 확산과 3월 연준의 금리인상 기대로 인해 단기적으로 환율은 상승압력에 노출, 하지만 경상수지 흑자 등 펀더멘털 감안시 환율 상승은 단기에 그칠 듯.** 금주는 1월 수출 및 수입 실적(컨센: 35.0%, 53.1%) 발표 예정(금주 예상 레인저: 14,300~14,450)

인도네시아 루피아 환율과 달러 지수 추이



자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리 추이

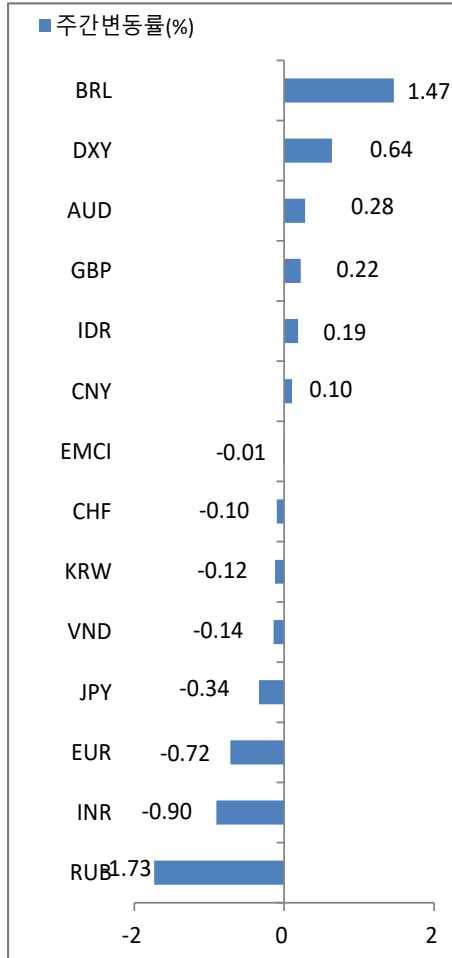


자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터



Global

신한은행 S&T센터

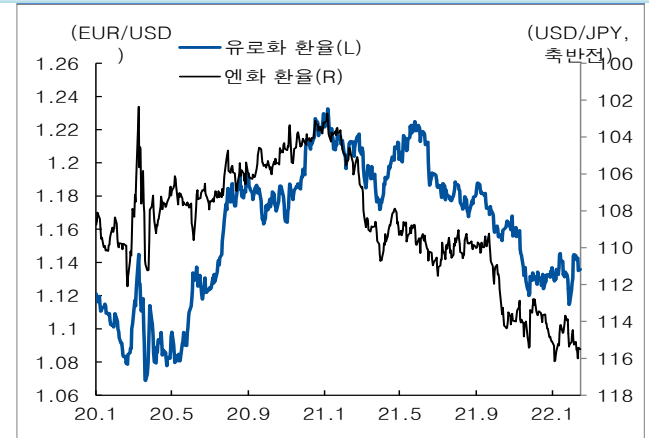


주)달러대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난주(2/7~2/11) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.64%), 유로 약세(-0.72%), 엔화 약세(-0.34%) 변동
 - 달러지수는 ECB의 조기 금리 인상 기대 약화된 가운데, **1월 CPI 급등과 연은 총재의 매파적 발언으로 강력한 통화긴축 추진이 예상됨에 따라 주간 강세를 보임**
 - ECB 라가르드 총재의 기준금리 인상을 서두르지 않겠다는 발언과 러시아-우크라이나 긴장 고조로 약세 보이며 1.14를 하회
 - 엔화는 4일, 미국 1월 고용지표를 계기로 115엔 대 회복. 10일 미국 1월 CPI 및 연준 볼러드 총재의 3월 50bp 인상 등 상반기 1% 인상 주장에 환율이 상승하며 116엔 상향 돌파, 주 후반 지정학적 긴장 고조로 하락
- **신흥 통화는 연준 금리인상 우려와 러시아-우크라이나 긴장 고조로 대체로 약세**
 - 러시아 루블(-1.73%)은 러시아의 우크라이나 침공 가능성 높아짐에 따라 환율 급등, 브라질 헤알(+1.47%)은 철광석 가격 상승에 힘입어 강세
 - 인도 루피(-0.90%)와 베트남 동(-0.14%)은 약세를 보인 가운데, 인도네시아 루피아(+0.19%)는 강세



자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터



자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터

분류	명칭	기준일	가격	-1주 (%)	1개월 (%)	3개월 (%)	6개월 (%)	-1년 (%)	YTD (%)
FX - DM	달러 인덱스 (DXY)	2022-02-14	96.01	0.64	0.88	0.92	3.77	6.11	0.35
	유로 (EUR/USD)	2022-02-14	1.14	-0.72	-0.45	-0.07	-3.55	-6.34	-0.09
	엔화 (USD/JPY)	2022-02-14	115.49	-0.34	-1.13	-1.19	-5.41	-8.75	-0.36
	파운드 (GBP/USD)	2022-02-14	1.36	0.22	-0.80	1.12	-2.04	-2.42	0.25
	스위스프랑 (USD/CHF)	2022-02-14	0.92	-0.10	-1.17	0.04	-1.37	-3.73	-1.29
FX - EM	호주 달러 (AUD/USD)	2022-02-14	0.71	0.28	-0.86	-2.74	-2.62	-8.16	-1.61
	한국 원 (USD/KRW)	2022-02-11	1,198.50	-0.12	-0.30	-1.47	-3.52	-7.65	-0.80
	중국 위안 (USD/CNY)	2022-02-12	6.35	0.10	0.31	0.58	1.97	1.63	0.02
	인도 루피 (USD/INR)	2022-02-11	75.38	-0.90	-1.94	-1.14	-1.24	-3.34	-1.38
	인도네시아 루피아 (USD/IDR)	2022-02-11	14,353.00	0.19	-0.35	-0.63	0.21	-2.65	-0.70
	베트남 동 (USD/VND)	2022-02-11	22,695.00	-0.14	0.05	-0.17	0.63	1.33	0.58
	브라질 헤알 (USD/BRL)	2022-02-12	5.25	1.47	6.17	2.96	-0.50	2.60	-6.23
러시아 루블 (USD/RUB)	2022-02-12	77.18	-1.73	-3.52	-7.19	-4.90	-4.62	-3.24	
Stock - DM	미국 Dow Jones	2022-02-12	34,738.06	-1.00	-3.27	-3.77	-2.19	10.43	-4.40
	미국 NASDAQ	2022-02-12	13,791.15	-2.18	-7.40	-13.05	-6.96	-2.16	-11.85
	미국 S&P 500	2022-02-12	4,418.64	-1.82	-5.24	-5.64	-1.10	12.30	-7.29
	일본 N KKEI 225	2022-02-10	27,696.08	1.67	-1.87	-5.40	-1.33	-6.31	-3.81
	영국 FTSE	2022-02-12	7,661.02	1.92	1.57	4.26	6.13	16.26	3.74
	프랑스 CAC40	2022-02-11	7,011.60	0.87	-1.84	-1.13	1.68	22.93	-1.98
	독일 DAX	2022-02-12	15,425.12	-2.16	-2.88	-4.16	-3.46	-9.79	-2.89
Stock - EM	한국 KOSPI	2022-02-11	2,747.71	-0.09	-5.96	-7.45	-13.36	-11.38	-7.72
	중국 상해종합	2022-02-11	3,462.95	3.02	-1.66	-2.15	-1.52	-5.26	-4.86
	인도 Sensex	2022-02-11	58,152.92	-0.84	-5.01	-4.18	4.90	12.82	-0.17
	인도네시아 Jakarta	2022-02-11	6,815.61	1.25	1.83	2.47	11.01	9.53	3.56
	베트남 VN Index	2022-02-11	1,501.71	1.54	0.38	1.92	10.66	34.69	0.23
	러시아 RTS	2022-02-12	1,470.10	2.37	-1.06	-17.61	-11.78	0.55	-7.87
브라질 Bovespa	2022-02-12	113,572.40	1.18	6.21	6.81	-6.29	-4.90	8.35	
Rates - DM	미국 (10y)	2022-02-11	1.94	2.86	20.14	38.78	60.68	77.39	42.70
	독일 (10y)	2022-02-11	0.30	9.20	32.40	52.80	76.10	75.50	47.40
	영국 (10y)	2022-02-11	1.55	13.40	37.50	62.50	97.40	107.50	57.40
	일본 (10y)	2022-02-11	0.23	3.30	7.70	16.20	19.50	14.80	16.00
Rates - EM	한국 (10y)	2022-02-11	2.74	13.30	25.50	38.80	80.00	90.50	48.00
	인도 (10y)	2022-02-11	6.70	-17.10	13.10	33.00	46.20	74.00	24.40
	인도네시아 (10y)	2022-02-11	6.52	6.00	8.40	47.80	18.70	30.40	14.00
	베트남 (10y)	2022-02-11	2.16	6.00	5.00	6.00	3.00	-9.00	8.00
	러시아 (10y)	2022-02-11	9.74	37.50	100.39	173.95	263.65	301.88	129.94
브라질 (10y)	2022-02-11	11.56	7.00	2.70	10.10	143.20	380.00	72.60	
Commodity	WTI	2022-02-14	93.94	2.87	12.07	16.28	37.26	57.96	24.90
	브렌트유	2022-02-14	95.13	2.63	10.54	15.77	34.76	52.38	22.31
	금	2022-02-14	1,860.03	2.17	2.32	-0.15	4.06	2.26	1.69

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