

Weekly Global FX Market Monitor

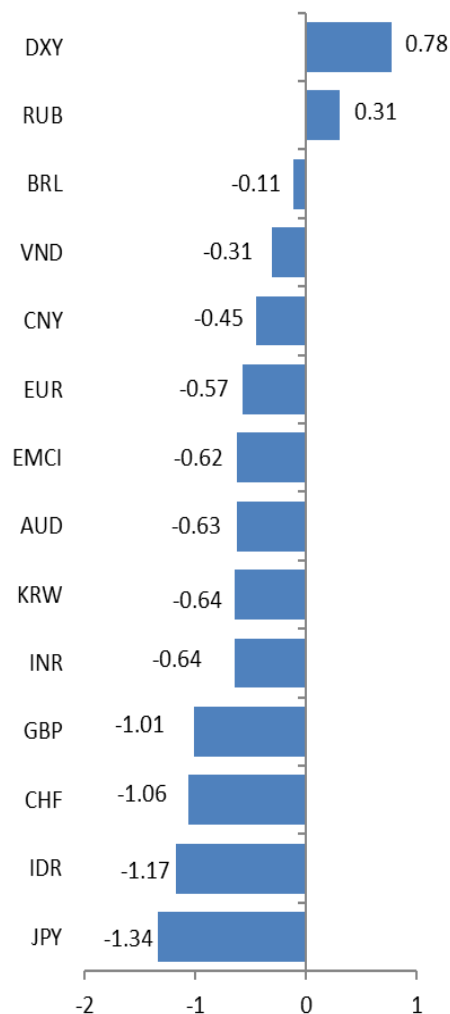
2024.3.25.



Global

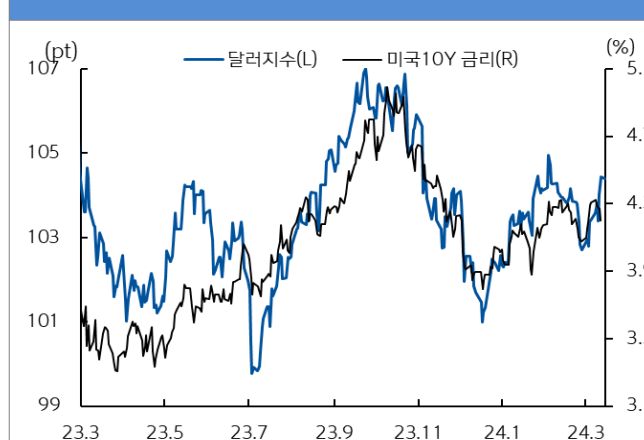
신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

■ 주간변동률(%)



- 지난 주(3/18~3/22) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.78%), 유로 약세(-0.57%), 엔화 약세(-1.34%)
 - 3월 FOMC에서 파월 의장은 최근 물가상승을 일시적인 것으로 취급하며 연내 금리 인하 의지 보였으나 시장은 오히려 높은 인플레이션에도 불구하고 연내 금리 인하 의지 표명한 연준에 의구심 가졌고 이에 달러 강세 보임
 - ECB 총재 6월 금리 인하 가능성 재확인. 미국과 유럽의 통화정책 공조 예상되에도 불구하고 독일 및 프랑스의 3월 제조업 PMI 부진과 유로존 보다 강한 미 경제 여건으로 유로화 약세 보임
 - 일본 중앙은행은 3월 회의에서 금리 인상 단행, 수익률 곡선 제어 정책 종료 및 ETF, REIT 매입 중단 선언하였으나 내수 경기 부진에 따른 긴축 정도 강하지 않을 것이라 예상에 오히려 환율은 상승. 달러당 151엔 대 마감
- 미 연준 의장의 비둘기파적 발언에도 불구하고 이어진 미 달러 강세와 주 후반 위안화 가치 연저점 급락으로 전주 신흥국 통화는 약세 보임
 - 브라질 중앙은행은 만장일치로 기준금리 50bp 인하. 회의록을 통해 다음 통화회의에서 추가 50bp 인하 가능성 언급. 헤알(-0.11%)은 금주 약세 보임
 - 전주 인도 루피(-0.64%), 베트남 동(-0.31%), 인도네시아 루피아(-1.17%)는 모두 약세 기록

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2024.3.25.



Indonesia

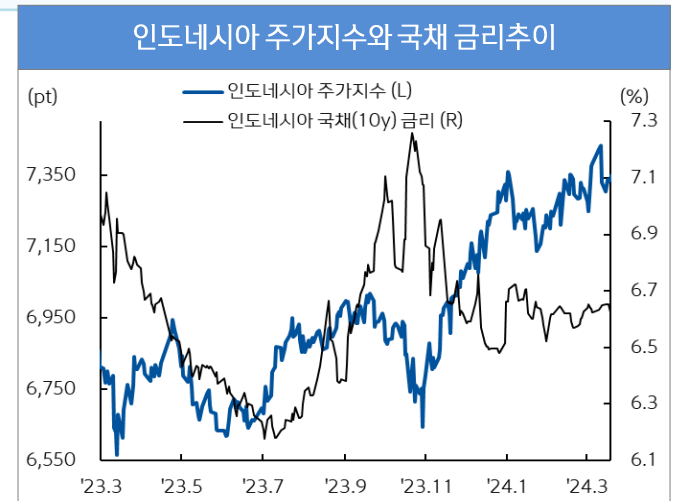
신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

환율(USD/IDR)	15,780
52주최고	15,962
52주최저	14,575
주가(Jakarta index)	7,350
52주최고	7,454
52주최저	6,563
국채금리(10년물,%)	6.66
52주최고	7.26
52주최저	6.16
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.04
소비자물가(% YoY)	2.75
생산자물가(% YoY)	3.23
정책금리(%)	6.00
제조업 PMI (index)	52.7
산업생산(% YoY)	-1.04
소매판매(% YoY)	3.60
수출(% YoY)	-9.45
수입(% YoY)	15.84
경상수지(백만달러)	-1,290
재정수지(십억루피아)	-460,420
외환보유고(십억달러)	144

- 지난 주(3/18~3/22) USD/IDR(market rate)는 15,660~15,780흐름(블룸버그 증가), 전주 대비 약보합(-1.17%)
- 미 FOMC 기다리며 완만하게 상승하던 루피아 환율은 최근 미 소비자 물가 상승 의미를 축소하며 연내 금리 인하 의지를 보인 파월 의장에 달러 약세보이자 소폭 하락. 하지만 시장이 물가 전망치를 높이면서 금리 인하를 언급한 미 연준에 의구심 표하자 달러화 강세 보였고 루피아는 약세 마감
- 인도네시아 중앙은행 루피아 가치 방어 및 인플레이 억제 위해 5회 연속 기준 금리 6%로 동결 결정
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(3/18~3/22) 인도네시아 주식시장과 채권시장에서 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(3/18~3/22 누적: 1억 3,605만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+0.30%)
 - 채권: 외국인 순매수(3/18~3/21: 5,794만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.66%, +0.70bp)
- 지난 주 인도네시아 선거관리위원회는 프라보워 예비 대통령의 당선을 확정하였으나 아니에스 후보에 이어 간자르 후보도 헌법재판소에 선거 결과 조사 요청. 이에 따라 정치적 리스크 확대되고 루피아에 부정적 영향 미칠 것으로 예상되나 그 영향이 크지는 않을 듯. 루피아 소폭 약세 예상. 금주 발표되는 미 PCE 데이터 확인 후 신흥국 통화 및 루피아 환율 향방 정해질 듯 (금주 예상 레인지: 15,560~15,860)



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2024.3.25.

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2024-03-25	104.39	0.78	0.43	2.64	-1.52	1.23	3.01
	유로(EUR/USD)	2024-03-25	1.08	-0.57	-0.38	-1.80	2.05	0.11	-2.07
	엔화(USD/JPY)	2024-03-25	151.17	-1.34	-0.31	-5.83	-1.51	-12.97	-6.70
	파운드(GBP/USD)	2024-03-25	1.26	-1.01	-0.67	-0.71	3.19	2.55	-1.03
	스위스프랑(USD/CHF)	2024-03-25	0.90	-1.06	-1.93	-4.75	1.64	2.04	-6.23
	호주 달러(AUD/USD)	2024-03-25	0.65	-0.63	-0.32	-4.08	1.48	-1.98	-4.30
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2024-03-22	1,338.45	-0.64	-0.72	-2.66	-0.13	-2.30	-3.76
	중국 위안(USD/CNY)	2024-03-23	7.23	-0.45	-0.49	-1.29	0.97	-4.97	-1.79
	인도 루피(USD/INR)	2024-03-22	83.43	-0.64	-0.69	-0.33	-0.58	-0.91	-0.26
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2024-03-22	15,780.00	-1.17	-1.20	-1.88	-2.57	-2.76	-2.43
	베트남 동(USD/VND)	2024-03-25	24,786.00	-0.31	-0.50	-2.18	-1.62	-5.11	-2.09
	브라질 헤알(USD/BRL)	2024-03-23	5.00	-0.11	-0.74	-2.81	-1.30	4.75	-2.89
	러시아 루블(USD/RUB)	2024-03-23	92.24	0.31	0.83	0.09	3.84	-16.49	-3.00
Stock - DM	미국 Dow Jones	2024-03-23	39,475.90	1.97	0.88	5.59	16.08	22.45	4.74
	미국 NASDAQ	2024-03-23	16,428.82	2.85	2.70	9.58	23.79	38.95	9.44
	미국 S&P 500	2024-03-23	5,234.18	2.29	2.86	10.09	20.67	31.81	9.74
	일본 NIKKEI225	2024-03-22	40,888.43	5.36	4.58	22.96	25.12	49.31	22.19
	영국 FTSE	2024-03-23	7,930.92	2.63	2.92	3.03	4.03	7.10	2.56
	프랑스CAC40	2024-03-23	8,151.92	-0.15	2.33	7.70	14.43	16.21	8.07
	독일 DAX	2024-03-23	18,205.94	1.50	4.52	8.98	18.18	21.72	8.68
Stock - EM	한국 KOSPI	2024-03-22	2,748.56	3.06	3.03	5.73	10.13	13.81	3.51
	중국 상해종합	2024-03-22	3,048.03	-0.22	1.44	4.43	-2.17	-6.66	2.46
	인도 Sensex	2024-03-22	72,831.94	0.26	-0.43	2.43	10.31	26.60	0.82
	인도네시아 Jakarta	2024-03-22	7,350.15	0.30	0.75	1.56	5.03	8.69	1.06
	베트남 VN index	2024-03-22	1,281.80	1.43	5.76	14.69	11.15	22.45	13.44
	러시아 RTS	2024-03-23	1,113.05	-0.59	4.57	4.64	11.63	13.84	2.73
	브라질 Bovespa	2024-03-23	127,027.10	0.23	-1.85	-4.31	9.58	28.53	-5.33
Rates - DM	미국(10y)	2024-03-22	4.20	-10.82	-12.26	30.31	-23.56	76.40	31.90
	독일(10y)	2024-03-22	2.32	-11.90	-11.70	34.40	-41.60	-0.50	29.90
	영국(10y)	2024-03-22	3.93	-17.40	-17.70	42.30	-32.10	47.70	39.10
	일본(10y)	2024-03-22	0.74	-4.50	2.10	11.60	-0.50	41.30	12.70
Rates - EM	한국(10y)	2024-03-22	3.36	-4.60	-6.60	7.30	-63.10	9.90	18.90
	인도(10y)	2024-03-22	7.09	2.90	2.50	-9.30	-9.40	-24.10	-8.10
	인도네시아(10y)	2024-03-22	6.66	0.70	8.80	16.00	-10.70	-24.40	17.60
	베트남(10y)	2024-03-22	2.63	1.00	24.00	28.00	-8.00	-135.00	26.00
	러시아(10y)	2024-03-22	13.17	30.84	96.49	126.67	143.59	235.45	130.10
브라질(10y)	2024-03-22	11.03	-2.40	12.00	63.60	-40.90	-202.20	66.10	
Commodity	WTI	2024-03-25	80.83	-2.28	5.67	9.88	-9.87	16.71	12.81
	브렌트유	2024-03-25	85.60	-1.48	4.88	8.26	-8.24	14.15	11.11
	금	2024-03-25	2,167.45	0.33	6.71	5.57	13.13	10.77	5.06

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