

Weekly Global FX Market Monitor

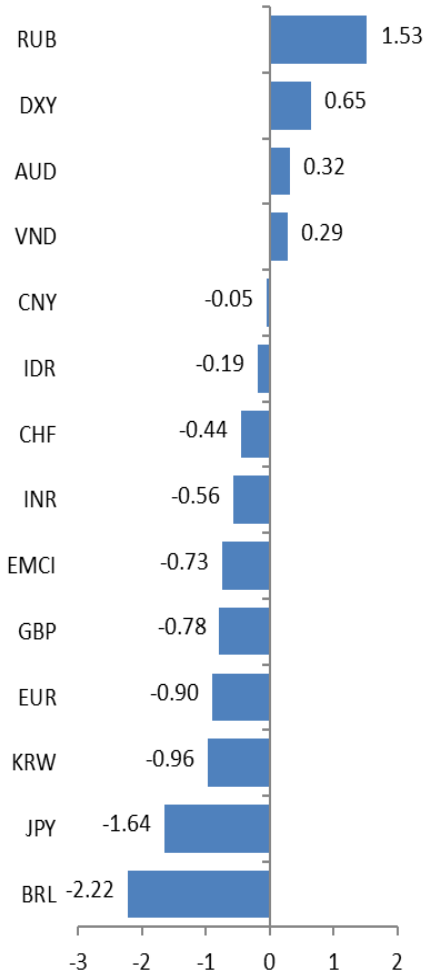
2025.07.14



Global

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

■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

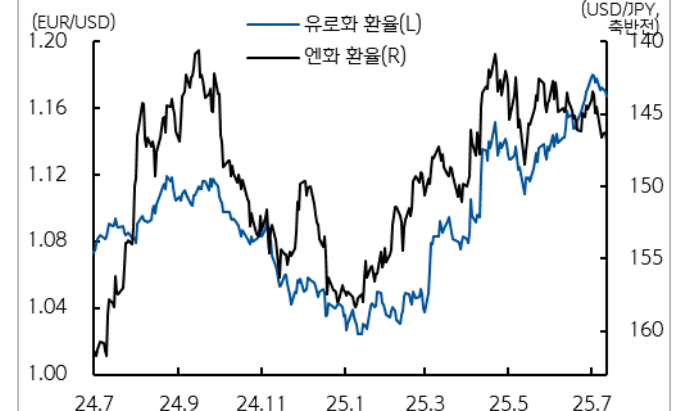
- 지난 주(7/7~7/11) 글로벌 외환시장은 달러(+0.65%) 강세, 유로(-0.90%) 약세, 엔화(-1.64%) 약세 변동
 - 8일 당초 트럼프가 부과한 관세 유예 기간 종료되면서 각국에 관세율을 일방적으로 부과하여 서한 발송. 트럼프의 관세 위협에도 미 주가지수 및 채권 가격은 상승. 달러 인덱스 역시 상승
 - 약달러 흐름 일부 되돌려지며 유로화는 전주 약세 보임. 트럼프 EU 압박하고 있으나 실질적으로 EU에 관세 서한을 발송하지 않고 있어 EU의 환율 하락폭은 제한
 - 일본이 미국과의 협상에서 자동차 관세 철회 요구하자 미국은 기존보다 높은 25%의 상호관세율 통보. 관세 불확실성에도 불구하고 미 증시가 최고점 경신하면서 엔화 약세 압력으로 작용
- 트럼프가 일부 국가에 고율의 관세를 일방적으로 부과하면서 신흥국 통화 인덱스(-0.73%)는 하락
 - 중국 생산자물가는 -3.6% 하락하며 수요 둔화와 과잉 생산에 따른 디플레이션 압력 여전한 것으로 확인되었으나 중국은 이미 미국과 협상을 끝낸 후여서 위안 환율(-0.05%)은 제한적인 약세 흐름 보임
 - 인도 루피(-0.56%) 약세, 베트남 동(+0.29%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.19%) 약세 보임

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

2025.07.14



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,216
52주최고	16,957
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	7,036
52주최고	7,911
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.58
52주최고	7.32
52주최저	6.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	4.87
소비자물가(% YoY)	1.87
생산자물가(% YoY)	1.36
정책금리(%)	5.50
제조업 PMI (index)	46.9
산업생산(% YoY)	-2.84
소매판매(% YoY)	2.60
수출(% YoY)	9.68
수입(% YoY)	4.71
경상수지(백만달러)	-177
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	153

- 지난 주(7/7~7/11) USD/IDR(market rate)는 16,185~16,242흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.19%)
- 트럼프가 전과 동일한 32%의 관세 부과 서한을 보낸 후, 하르타르토 경제부 장관은 워싱턴에서 미국 러트닉 상무장관 및 USTR 대표와 회담 진행. 달러 약세 흐름 진정되며 전주 루피아 환율은 상승
- 6월 외환보유고는 전달 대비 1억불 오른 1,526억 달러로 집계되었고 소비자 심리는 117.8로 여전히 낮은 수준
- 외국인은 지난 주 4영업일 간(7/7~7/10) 인도네시아 주식시장에서 순매도 채권시장에서 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(7/7~7/10누적: 1억 4,355만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+2.48%)
 - 채권: 외국인 순매수(7/7~7/9 누적: 3억 2,007만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.58%, -0.70bp)
- 인도네시아는 관세율을 베트남보다 낮추기 위해 노력 중인 것으로 보이며 340억달러 규모의 미국 에너지 수입 및 대미 투자를 제안했고 핵심광물에서 미국과의 파트너십을 모색 중. 다만 관세율 낮추는 과정 쉽지 않을 듯
- 16일 중앙은행의 통화정책회의 예정되어 있으며 인플레이션 둔화에도 불구하고 루피아 가치 안정을 위해 금리 동결할 것으로 예상(금주 예상 레인지: 16,120~16,340)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.07.14

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-07-11	97.82	0.65	-0.83	-2.28	-10.79	-6.34	-9.84
	유로(EUR/USD)	2025-07-11	1.17	-0.90	1.61	2.79	13.93	7.40	12.73
	엔화(USD/JPY)	2025-07-11	146.88	-1.64	-1.58	-2.27	7.22	8.14	7.03
	파운드(GBP/USD)	2025-07-11	1.35	-0.78	-0.03	3.48	10.99	4.86	8.21
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-07-11	0.80	-0.44	2.86	2.17	14.98	12.41	13.78
	호주 달러(AUD/USD)	2025-07-11	0.66	0.32	1.17	4.58	6.48	-2.69	6.29
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-07-11	1,376.45	-0.96	-0.54	3.28	6.64	-0.30	6.94
	중국 위안(USD/CNY)	2025-07-11	7.17	-0.05	0.29	1.71	2.27	1.23	1.81
	인도 루피(USD/INR)	2025-07-11	85.88	-0.56	-0.43	0.20	0.82	-2.69	-0.32
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-07-11	16,216.00	-0.19	0.27	3.57	0.36	-0.13	-0.70
	베트남 동(USD/VND)	2025-07-11	26,105.00	0.29	-0.30	-1.41	-2.71	-2.60	-2.38
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-07-11	5.53	-2.22	0.77	6.40	10.41	-2.09	11.67
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-07-11	77.57	1.53	2.49	7.43	32.63	13.08	46.35
	미국 Dow Jones	2025-07-11	44,650.64	0.37	4.16	11.04	6.47	12.32	4.95
	미국 NASDAQ	2025-07-11	20,630.66	1.16	5.17	23.36	7.67	12.84	6.83
	미국 S&P 500	2025-07-11	6,280.46	0.85	4.29	17.10	7.78	12.46	6.78
	일본 NIKKEI225	2025-07-11	39,642.06	-0.42	3.18	18.03	1.15	-6.11	-0.63
	영국 FTSE	2025-07-11	8,975.66	1.73	1.26	12.70	8.82	9.15	9.82
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-07-11	7,902.25	1.90	1.62	11.22	6.34	3.61	7.07
	독일 DAX	2025-07-11	24,456.81	2.18	2.12	20.04	20.98	31.95	22.84
	한국 KOSPI	2025-07-11	3,172.50	3.87	9.13	30.41	26.10	9.72	32.22
	중국 상해종합	2025-07-11	3,543.68	2.06	4.15	9.43	11.84	19.30	5.73
	인도 Sensex	2025-07-11	82,560.56	-1.05	0.06	9.85	6.70	3.33	5.66
	인도네시아 Jakarta	2025-07-11	7,035.60	2.48	-2.59	12.35	-0.75	-3.63	-0.63
Rates - DM	베트남 VN index	2025-07-11	1,458.06	5.13	10.86	19.27	18.50	13.57	15.10
	브라질 Bovespa	2025-07-11	136,743.26	-2.97	-0.28	7.10	15.05	6.59	13.68
	미국(10y)	2025-07-11	4.36	1.20	-6.26	-13.18	-40.15	14.76	-21.13
	독일(10y)	2025-07-10	2.71	9.00	18.20	12.50	11.00	17.20	33.80
	영국(10y)	2025-07-10	4.60	5.30	5.30	-4.80	-24.30	46.90	2.70
	일본(10y)	2025-07-11	1.50	6.50	3.40	17.70	29.80	41.10	40.00
Rates - EM	한국(10y)	2025-07-10	2.81	-0.20	-1.90	9.60	-3.20	-38.70	-6.30
	인도(10y)	2025-07-11	6.32	2.50	-5.10	-12.40	-45.20	-66.30	-44.00
	인도네시아(10y)	2025-07-11	6.58	-0.70	-17.10	-49.30	-60.30	-42.50	-42.00
	베트남(10y)	2025-07-11	3.23	0.50	7.50	19.00	19.50	43.80	25.90
	브라질(10y)	2025-07-10	13.87	28.90	-11.70	-127.50	-121.90	221.50	-129.40
	WTI	2025-07-11	66.86	-0.21	-1.89	8.72	-12.68	-19.08	-6.78
Commodity	브렌트유	2025-07-11	68.88	0.85	-1.28	6.36	-13.64	-19.34	-7.72
	금	2025-07-11	3,333.59	-0.11	-0.64	2.96	25.17	38.01	27.02

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