

Weekly Global FX Market Monitor

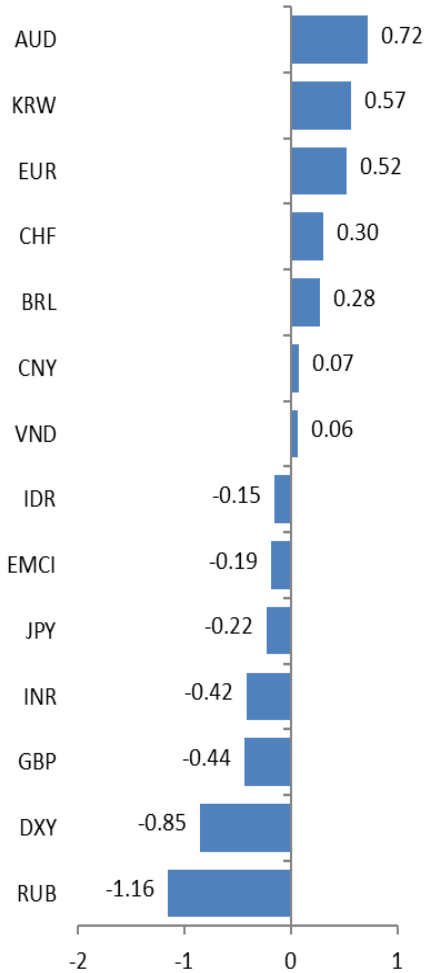
2025.07.28



Global

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

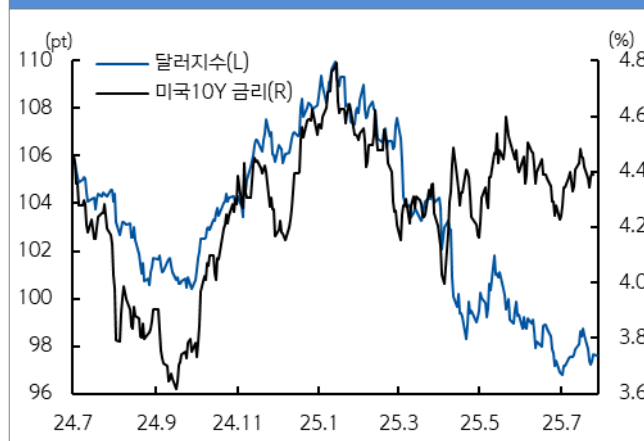
■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

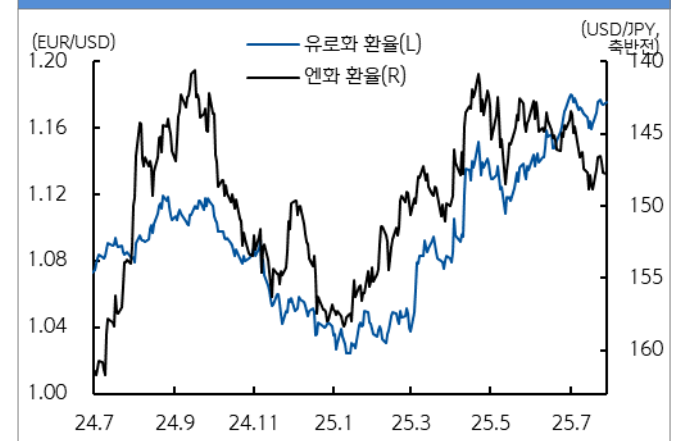
- 지난 주(7/21~7/25) 글로벌 외환시장은 달러(-0.85%) 약세, 유로(+0.52%) 강세, 엔화(-0.22%) 약세 변동
 - 미국 기술주 실적 호조 보이고 있으나 일본에 이어 EU와의 관세 협상 타결되면서 달러 인덱스는 하락. 트럼프 대통령은 미 연준 방문하여 금리 인하 압박
 - 대부분 유럽 제품에 대해 15% 관세를 부과하는 것으로 미-EU 관세 협상 마무리. EU는 미국산 에너지 구매 확대 및 6,000억 달러 규모의 투자를 약속. 관세 협상 소식에 유로는 강세
 - 미일 관세 협상 소식에 엔화 환율은 하락 흐름 보였으나 자민당 연립 정부가 과반 의석 확보에 실패하면서 불거진 정치적 불확실성 및 BOJ 경계감 등에 상승 마감
- 신흥국 통화인덱스(-0.19%)는 주요국과 미국의 무역 협상에도 불구하고 투자심리 완전히 회복되지 못하면서 하락
 - 인민은행은 1년과 5년 대출 우대금리를 동결. 스웨덴에서 있을 3차 미중 무역협상을 대기하면서 중국 위안(+0.07%)은 강보합
 - 인도 루피(-0.42%) 약세, 베트남 동(+0.06%) 강보합, 인도네시아 루피아(-0.15%) 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

2025.07.28



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,315
52주최고	16,957
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	7,544
52주최고	7,911
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.53
52주최고	7.32
52주최저	6.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	4.87
소비자물가(% YoY)	1.87
생산자물가(% YoY)	1.36
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	46.9
산업생산(% YoY)	-2.84
소매판매(% YoY)	2.05
수출(% YoY)	9.68
수입(% YoY)	4.71
경상수지(백만달러)	-177
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	153

- 지난 주(7/21~7/25) USD/IDR(market rate)는 16,287~16,315호름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.15%)
- 주초 미일 관세 협상 타결되면서 미국 상호 관세 경계감 완화되었고 이에 아시아 통화 강세 보임. 이에 연동해 루피아 역시 주초 강세 보였으나 이후 달러 강세 보였고 루피아는 약세 마감
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(7/21~7/25) 인도네시아 주식시장에서 순매도, 채권시장에서는 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(7/21~7/25 누적: 8,183만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+3.17%)
 - 채권: 외국인 순매수(7/21~7/24 누적: 2억 2,301만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.52%, -1.50bp)
- 금주 인도네시아 수출입 실적 발표 예정. 수출과 수입 모두 전월치 대비 증가할 것으로 예상되나 무역수지 흑자폭은 다소 감소할 듯. 7월 소비자물가지수 역시 발표 예정. 시장은 전월치 대비 상승할 것으로 예상하고 있으나 여전히 중앙은행 목표 범위 내로 영향력 크지 않을 듯
- 8월 1일 미국이 다수의 국가와 무역 협상 타결할 경우, 글로벌 무역 불확실성 다소 해소되면서 신흥국 통화 강세 보일 수 있으나 미국 2분기 GDP, 고용 데이터, FOMC 등이 변수(금주 예상 레인지: 16,200~16,420)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.07.28

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-07-25	97.65	-0.85	-0.03	-1.84	-9.12	-6.43	-9.99
	유로(EUR/USD)	2025-07-28	1.18	0.52	-0.27	2.93	12.70	8.63	13.53
	엔화(USD/JPY)	2025-07-28	147.71	-0.22	-2.49	-3.86	5.30	4.27	6.42
	파운드(GBP/USD)	2025-07-28	1.34	-0.44	-2.17	-0.05	7.96	4.45	7.33
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-07-28	0.80	0.30	-0.30	3.08	13.66	11.39	14.07
	호주 달러(AUD/USD)	2025-07-28	0.66	0.72	-0.14	2.19	5.10	0.35	6.21
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-07-26	1,382.80	0.57	-1.53	4.15	3.45	0.03	6.45
	중국 위안(USD/CNY)	2025-07-26	7.17	0.07	0.06	1.63	1.05	1.08	1.81
	인도 루피(USD/INR)	2025-07-25	86.52	-0.42	-0.50	-1.24	-0.21	-3.25	-1.05
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-07-25	16,315.00	-0.15	-0.15	3.16	-0.87	-0.40	-1.31
	베트남 동(USD/VND)	2025-07-28	26,138.00	0.06	-0.08	-0.53	-4.04	-3.24	-2.50
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-07-26	5.56	0.28	-0.00	2.14	6.10	1.45	11.02
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-07-26	79.51	-1.16	-1.58	3.84	22.27	6.92	42.78
	미국 Dow Jones	2025-07-26	44,901.92	1.26	2.47	11.62	0.11	10.62	5.54
	미국 NASDAQ	2025-07-26	21,108.32	1.02	4.12	21.55	6.97	21.61	9.31
	미국 S&P 500	2025-07-26	6,388.64	1.46	3.49	15.55	5.29	17.03	8.62
	일본 NIKKEI225	2025-07-25	41,456.23	3.90	3.25	15.67	6.25	10.06	3.91
	영국 FTSE	2025-07-26	9,120.31	1.43	3.65	8.35	6.87	10.07	11.59
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-07-26	7,834.58	0.15	1.86	3.44	-0.80	4.22	6.15
	독일 DAX	2025-07-26	24,217.50	-0.30	0.77	8.74	13.00	31.49	21.64
	한국 KOSPI	2025-07-25	3,196.05	0.25	4.58	25.39	25.99	16.99	33.20
	중국 상해종합	2025-07-25	3,593.66	1.67	4.95	9.28	10.55	24.31	7.22
	인도 Sensex	2025-07-25	81,463.09	-0.36	-3.09	1.55	7.33	0.16	4.25
	인도네시아 Jakarta	2025-07-25	7,543.50	3.17	9.37	12.20	5.27	3.50	6.55
Rates - DM	베트남 VN index	2025-07-25	1,531.13	2.26	11.64	24.81	21.03	23.27	20.87
	브라질 Bovespa	2025-07-26	133,524.18	0.11	-2.44	-1.10	7.63	4.73	11.01
	미국(10y)	2025-07-25	4.39	-2.77	9.72	15.25	-23.36	14.71	-18.12
	독일(10y)	2025-07-25	2.72	2.30	15.30	24.90	14.90	30.10	35.10
	영국(10y)	2025-07-25	4.64	-3.90	15.40	15.60	0.60	50.50	6.70
	일본(10y)	2025-07-25	1.61	6.40	20.80	26.30	37.40	54.60	50.40
Rates - EM	한국(10y)	2025-07-25	2.86	-1.70	3.50	27.70	-0.60	-26.70	-1.60
	인도(10y)	2025-07-25	6.35	4.50	6.40	-1.30	-37.00	-60.10	-40.90
	인도네시아(10y)	2025-07-25	6.52	-1.50	-16.00	-40.00	-52.80	-46.40	-47.40
	베트남(10y)	2025-07-25	3.32	3.40	11.20	24.40	32.00	52.20	34.60
	브라질(10y)	2025-07-25	14.15	3.10	21.40	-13.00	-103.40	194.70	-101.00
	WTI	2025-07-25	65.16	-3.24	0.37	3.40	-12.72	-16.76	-9.15
Commodity	브렌트유	2025-07-25	68.44	-1.21	1.12	2.35	-12.82	-16.91	-8.31
	금	2025-07-28	3,334.35	-1.85	0.94	-0.29	20.66	39.85	27.05

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