

Weekly Global FX Market Monitor

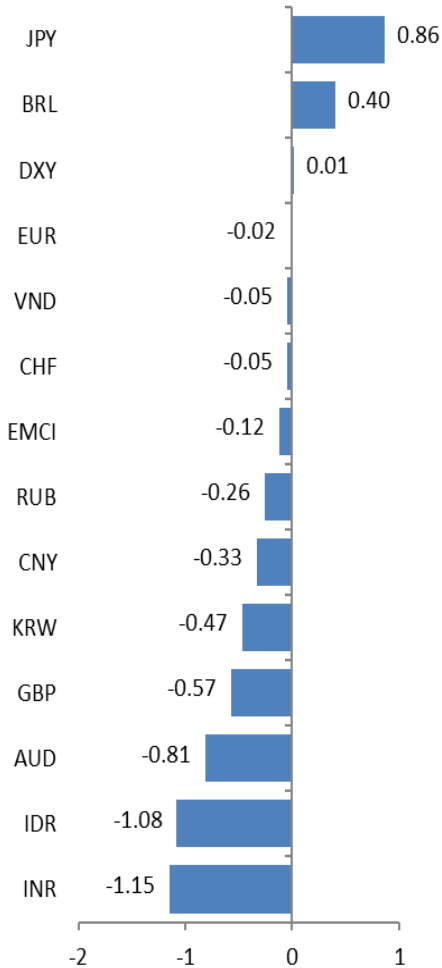
2025.08.04



Global

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

■주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

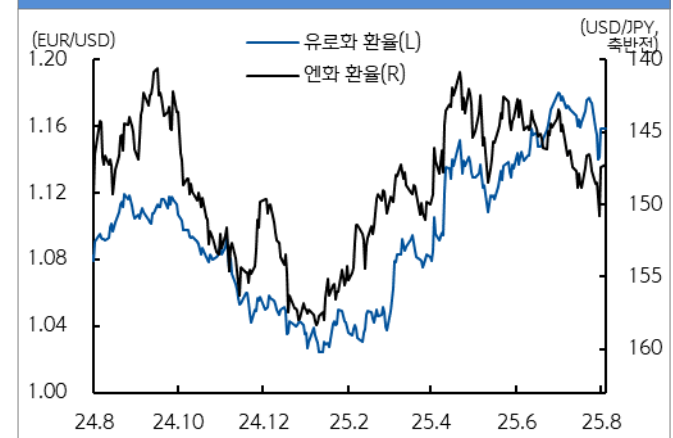
- 지난 주(7/28~8/1) 글로벌 외환시장은 달러(+0.01%) 강보합, 유로(-0.02%) 약보합, 엔화(+0.86%) 강세 변동
 - 미국에 유리한 방향으로 주요 국가들과 관세 협상 타결되었고 FOMC에서 여전히 금리 인하에 시중한 입장을 견지하는 연준 의장 등에 미 달러 강세 보였으나 악화된 비농업 고용 확인 후 강세폭 되돌림
 - 미국과의 관세 협상에도 불구하고 EU가 협상 과정에서 많은 것을 양보했다고 시장이 평가하면서 유로 약세. 이에 더해 매파적 FOMC로 유로화 하락폭 커졌으나 미 고용 데이터 확인 후 약세폭 일부 되돌림
 - 7월 BOJ에서 금리동결 예상되고 있었으나 우에다 총재의 기자회견이 비둘기파적으로 해석되면서 엔화 환율 급등. 이후 미국 고용 데이터 확인 후 엔화 환율 하락했고 강세 마감
- 신흥국 통화인덱스(-0.12%)는 관세 불확실성 해소되지 않는 가운데 미 달러 강세 보이자 하락
 - 미중 무역 협상에서 중국은 관세 유예 외에는 미국의 요구를 거절한 것으로 확인. 주요 의제에서 여전히 미중 입장 차이 좁히지 못하고 있음. 글로벌 달러 강세에 중국 위안(-0.33%)은 약세
 - 인도 루피(-1.15%) 약세, 베트남 동(-0.05%) 약보합, 인도네시아 루피아(-1.08%) 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

2025.08.04



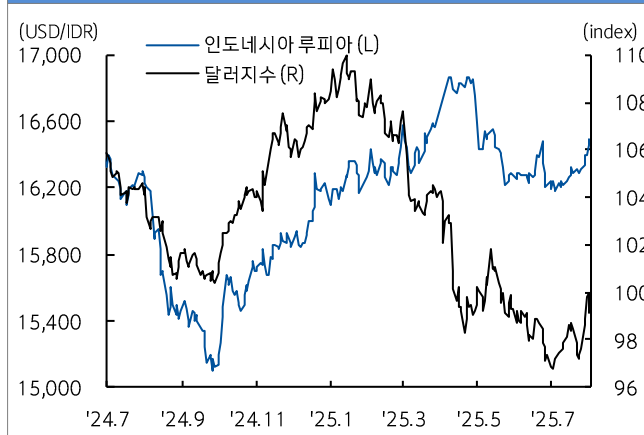
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,493
52주최고	16,957
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	7,538
52주최고	7,911
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.59
52주최고	7.32
52주최저	6.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	4.87
소비자물가(% YoY)	2.37
생산자물가(% YoY)	1.36
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	49.2
산업생산(% YoY)	-2.84
소매판매(% YoY)	2.05
수출(% YoY)	11.29
수입(% YoY)	4.28
경상수지(백만달러)	-177
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	153

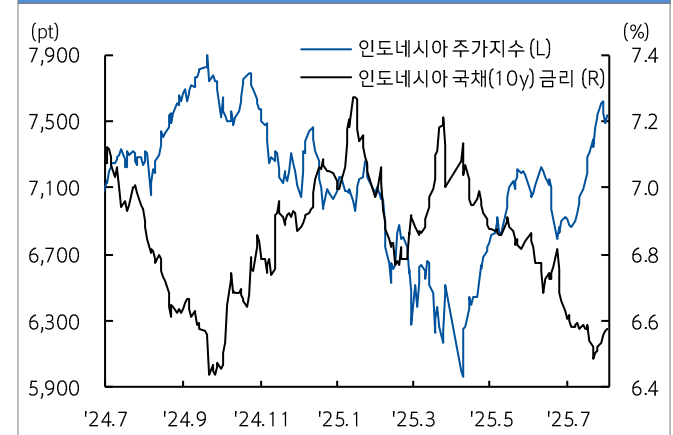
- 지난 주(7/28~8/1) USD/IDR(market rate)는 16,342~16,493호름(블룸버그 중가), 전주 대비 약세(-1.08%)
- 트럼프의 상호 관세 유예 종료 및 미국의 무역 협상 우위 인식에 따라 미달러(DXY) 한때 100p 넘는 강세 시현. 7월 제조업 PMI와 무역수지 개선에도 불구하고 글로벌 달러 강세로 인해 루피아 포함 아시아 통화 전반 약세 마감
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(7/28~8/1) 인도네시아 주식시장과 채권시장에서는 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(7/28~8/1 누적: 1억 4,236만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.08%)
 - 채권: 외국인 순매도(7/28~7/30 누적: 1억 8,141만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.59%, +4.90bp)
- 금주 2/4분기 GDP발표 예정. 전분기 대비 3.68% 증가하며 1/4분기 위축에서 벗어날 것으로 기대되나, 전년비 기준으로는 정부 목표치 5%를 계속 하회할 것으로 예상. 경제성장 보강을 위한 중앙은행의 통화완화 요구 이어질 것이나 지난주 예상치 소폭 넘어선 소비자물가와 연준의 통화정책 불확실성이다소간의 걸림돌
- 미국 관세 부과와 실물 경제 영향을 가늠하는 가운데 고용 지표 부진으로 연준 정책 불확실성 노출. OPEC의 증산 대응과 미국 경기 하강 우려 재부상 등으로 루피아 환율 하락 제한 소지(금주 예상 레인지: 16,350~16,550)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.08.04

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-08-04	98.65	0.01	1.51	-1.38	-8.63	-4.42	-9.07
	유로(EUR/USD)	2025-08-04	1.16	-0.02	-1.62	2.40	11.64	5.80	11.91
	엔화(USD/JPY)	2025-08-04	147.26	0.86	-1.89	-2.42	4.81	-2.09	6.75
	파운드(GBP/USD)	2025-08-04	1.33	-0.57	-2.71	-0.12	6.41	3.94	6.10
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-08-04	0.80	-0.05	-1.24	2.26	12.59	6.00	12.86
	호주 달러(AUD/USD)	2025-08-04	0.65	-0.81	-1.34	-0.02	3.42	-0.46	4.52
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-08-02	1,389.30	-0.47	-2.26	2.52	5.26	-1.41	5.95
	중국 위안(USD/CNY)	2025-08-02	7.19	-0.33	-0.38	1.09	0.71	0.72	1.47
	인도 루피(USD/INR)	2025-08-01	87.53	-1.15	-2.27	-3.46	-0.38	-4.35	-2.19
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-08-01	16,493.00	-1.08	-1.79	0.65	-0.35	-1.56	-2.37
	베트남 동(USD/VND)	2025-08-04	26,213.00	-0.05	-0.13	-0.96	-3.94	-4.24	-2.78
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-08-02	5.54	0.40	-1.50	2.37	4.80	3.68	11.46
	러시아 루블(USD/RUB)	2025-08-02	79.71	-0.26	-1.55	2.85	25.18	7.37	42.41
Stock - DM	미국 Dow Jones	2025-08-02	43,588.58	-2.92	-2.77	5.50	-2.17	9.69	2.45
	미국 NASDAQ	2025-08-02	20,650.13	-2.17	0.24	14.87	5.07	23.09	6.94
	미국 S&P 500	2025-08-02	6,238.01	-2.36	-0.66	9.70	3.31	16.67	6.06
	일본 NIKKEI225	2025-08-01	40,799.60	-1.58	2.48	10.78	5.16	13.62	2.27
	영국 FTSE	2025-08-02	9,068.58	-0.57	2.78	5.49	5.81	10.93	10.96
	프랑스CAC40	2025-08-02	7,546.16	-3.68	-1.95	-2.89	-4.56	4.06	2.24
	독일 DAX	2025-08-02	23,425.97	-3.27	-1.52	1.47	8.93	32.64	17.66
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-08-01	3,119.41	-2.40	2.13	21.86	25.70	16.56	30.00
	중국 상해종합	2025-08-01	3,559.95	-0.94	2.52	8.57	9.52	22.53	6.21
	인도 Sensex	2025-08-01	80,599.91	-1.06	-3.40	0.12	2.57	-0.47	3.15
	인도네시아 Jakarta	2025-08-01	7,537.77	-0.08	9.80	10.59	6.56	3.14	6.47
	베트남 VN index	2025-08-01	1,495.21	-2.35	7.80	21.93	18.23	20.91	18.03
Isx]Emci!\$C\$	브라질 Bovespa	2025-08-02	132,437.39	-0.81	-6.25	-2.00	5.83	5.23	10.10
Rates - DM	미국(10y)	2025-08-01	4.22	-17.19	-2.57	-0.17	-32.28	23.99	-35.31
	독일(10y)	2025-08-01	2.68	-3.90	10.50	23.50	21.90	43.50	31.20
	영국(10y)	2025-08-01	4.53	-10.70	7.40	4.70	-1.00	64.60	-4.00
	일본(10y)	2025-08-01	1.56	-4.70	16.40	30.20	31.30	51.70	45.70
Rates - EM	한국(10y)	2025-08-01	2.84	-2.00	5.00	26.50	-2.20	-17.70	-3.60
	인도(10y)	2025-08-01	6.37	1.70	7.50	1.20	-33.20	-54.90	-39.20
	인도네시아(10y)	2025-08-01	6.58	5.50	-2.60	-29.70	-41.20	-30.60	-41.90
	베트남(10y)	2025-08-01	3.34	2.00	11.50	26.10	34.00	54.00	36.60
	브라질(10y)	2025-08-01	14.03	-12.40	55.00	-4.30	-77.50	203.40	-113.40
Commodity	WTI	2025-08-04	66.73	0.03	-0.40	14.48	-8.21	-9.24	-6.96
	브렌트유	2025-08-04	69.07	-1.38	1.13	12.69	-9.36	-10.08	-7.46
	금	2025-08-04	3,360.79	1.39	0.71	0.80	18.22	39.41	28.05

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