

Weekly Global FX Market Monitor

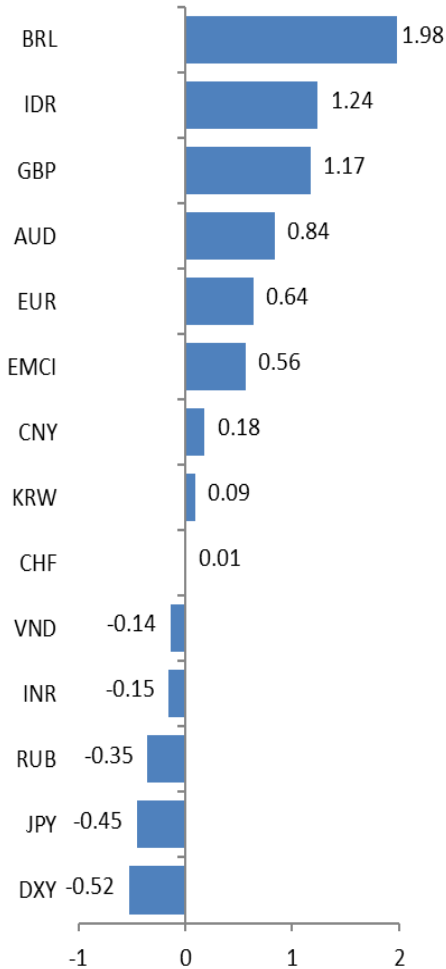
2025.08.11



Global

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

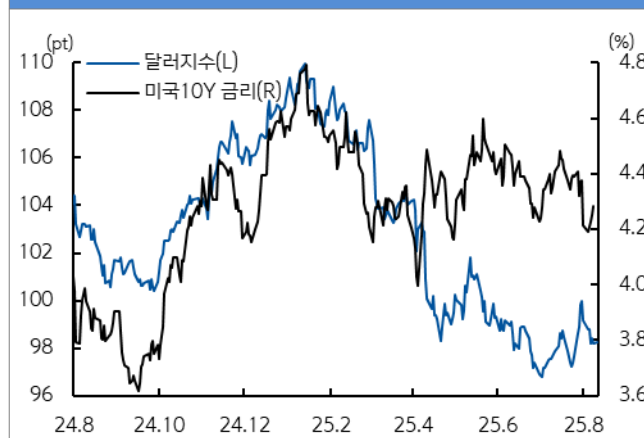
■주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

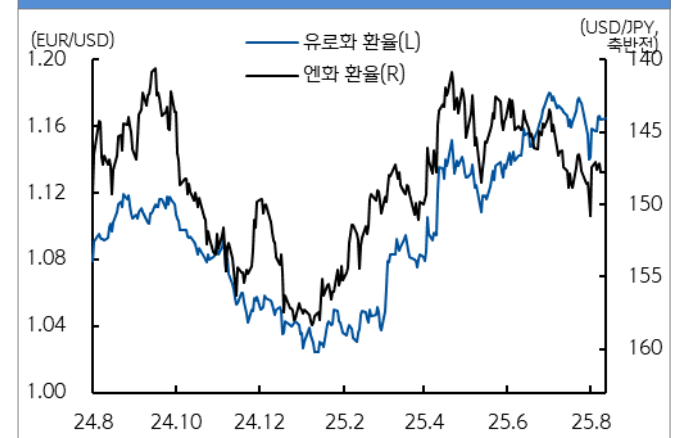
- 지난 주(8/4~8/8) 글로벌 외환시장은 달러(-0.52%) 약세, 유로(+0.64%) 강세, 엔화(-0.45%) 약세 변동
 - 고용지표 부진으로 연준의 소수 의견이었던 금리 인하가 힘을 받고 있는 가운데 트럼프가 연준 이사 자리에 측근인 미란을 지명하면서 연준의 금리 인하 기대감 상승했고 이에 달리는 약세
 - 미국 고용 보고서 통해 부진한 미국 고용 확인 후 달러 인덱스는 하락, 유로는 상승. 러우 전쟁 휴전 협정 진행 기대감과 6월 소매 판매 호조 등에 영향받아 유로 환율은 상승
 - 미 연준의 금리 인하 기대감에 엔화 환율은 달러당 147엔 초반까지 급락했으나 관세 부과에 대한 미국과 일본의 입장차, 금리 인상을 서두르지 않는 BOJ 등에 영향을 받아 하락분 되돌리며 약세 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(-0.15%) 약세, 베트남 동(-0.14%) 약세, 인도네시아 루피아(+1.24%) 강세 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

2025.08.11



Indonesia

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

환율(USD/IDR) 16,291

52주최고 16,957

52주최저 15,070

주가(Jakarta index) 7,533

52주최고 7,911

52주최저 5,883

국채금리(10년물,%) 6.41

52주최고 7.32

52주최저 6.40

주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% YoY) 5.12

소비자물가(% YoY) 2.37

생산자물가(% YoY) 1.89

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) 152

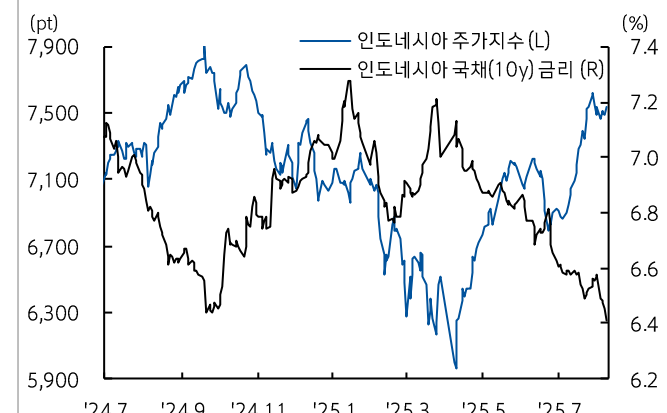
- 지난 주(8/4~8/8) USD/IDR(market rate)는 16,290~16,390호름(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(+1.24%)
- 연준 금리인하 기대감 높아지며 달러 인덱스(DXY) 하락한 한편, 2/4분기 GDP 예상치 상회하면서 루피아 강세 시현. 인도네시아 경제 전년비 5.12% 성장하며 저상장 우려 완화되었으나 일각에서 신뢰성에 대한 의문 제기
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(8/4~8/8) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/4~8/8 누적: 754만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.06%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/4~8/7 누적: 1억 3,934만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.41%, -8.10bp)
- 트럼프의 그림자 연준 구상 아래 인니 중앙은행의 금리인하 기대감 지속. 차기 연준 의장물색으로 달러 약세 기대 이어지는 한편, 상대적으로 소비가 부진하다는 인식으로 BI의 추가 금리인하 기대감 더해지는 양상. 대미 금리차 축소 우려 일부 있지만 내수 부양에 상대적으로 무게감 실리고 있어 루피아 약세 요인으로 작용하지 않을 듯
- 미국과 러시아 정상회담 주시하는 가운데 미국 소비자물가 및 생산자물가 발표 앞두고 경계감 나타날 듯. 중국 내수 경기 회복세 미흡한 점도 루피아 환율 추가 하락에 걸림돌로 작용 소지(금주 예상 레인지: 16,150~16,350)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.08.11

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-08-11	98.27	-0.52	0.42	-2.06	-8.98	-4.72	-9.42
	유로(EUR/USD)	2025-08-11	1.16	0.64	-0.38	5.03	12.39	6.53	12.47
	엔화(USD/JPY)	2025-08-11	147.76	-0.45	-0.22	0.47	3.20	-0.37	6.39
	파운드(GBP/USD)	2025-08-11	1.34	1.17	-0.39	2.01	7.99	5.25	7.39
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-08-11	0.81	0.01	-1.41	4.65	13.03	7.08	12.30
	호주 달러(AUD/USD)	2025-08-11	0.65	0.84	-0.87	2.34	3.59	-0.99	5.38
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-08-09	1,388.00	0.09	-1.18	1.22	4.59	-0.76	6.05
	중국 위안(USD/CNY)	2025-08-09	7.18	0.18	-0.02	0.87	1.74	-0.05	1.66
	인도 루피(USD/INR)	2025-08-08	87.66	-0.15	-2.24	-2.22	-0.21	-4.22	-2.34
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-08-08	16,291.00	1.24	-0.51	1.25	0.33	-2.43	-1.16
	베트남 동(USD/VND)	2025-08-11	26,221.00	-0.14	-0.43	-0.95	-2.64	-4.18	-2.81
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-08-09	5.43	1.98	0.25	4.20	6.50	2.07	13.67
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-08-09	80.00	-0.35	-1.91	3.13	20.73	8.45	41.91
	미국 Dow Jones	2025-08-09	44,175.61	1.35	-0.44	7.09	-0.94	11.84	3.83
	미국 NASDAQ	2025-08-09	21,450.02	3.87	4.20	19.64	9.19	28.10	11.08
	미국 S&P 500	2025-08-09	6,389.45	2.43	2.07	12.89	5.29	19.56	8.63
	일본 NIKKEI225	2025-08-08	41,820.48	2.50	5.69	11.09	7.33	19.40	4.83
	영국 FTSE	2025-08-09	9,095.73	0.30	1.73	6.32	3.63	11.36	11.29
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-08-09	7,743.00	2.61	-1.10	-0.01	-3.56	6.51	4.91
	독일 DAX	2025-08-09	24,162.86	3.15	-0.38	2.82	9.64	36.34	21.37
	한국 KOSPI	2025-08-08	3,210.01	2.90	1.08	24.55	26.43	24.01	33.78
	중국 상해종합	2025-08-08	3,635.13	2.11	3.56	8.77	9.56	27.00	8.45
	인도 Sensex	2025-08-08	79,857.79	-0.92	-3.20	0.51	4.67	0.19	2.20
	인도네시아 Jakarta	2025-08-08	7,533.39	-0.06	6.90	10.25	15.33	3.81	6.41
Rates - DM	베트남 VN index	2025-08-08	1,584.95	6.00	8.73	25.07	24.95	29.53	25.12
	브라질 Bovespa	2025-08-09	135,913.25	2.62	-0.20	-0.44	7.42	4.06	12.99
	미국(10y)	2025-08-08	4.28	6.70	-11.63	-9.56	-21.18	29.52	-28.61
	독일(10y)	2025-08-08	2.69	1.10	0.30	15.50	31.80	42.20	32.30
	영국(10y)	2025-08-08	4.60	7.30	-3.20	5.50	12.50	62.30	3.30
	일본(10y)	2025-08-08	1.49	-6.70	-0.60	15.60	18.90	64.10	39.00
Rates - EM	한국(10y)	2025-08-08	2.77	-6.30	-8.00	14.70	-6.80	-22.80	-9.90
	인도(10y)	2025-08-08	6.41	4.40	10.70	1.40	-29.20	-46.60	-34.80
	인도네시아(10y)	2025-08-08	6.41	-16.50	-17.60	-44.70	-46.10	-37.20	-58.40
	베트남(10y)	2025-08-08	3.37	3.30	14.30	28.90	33.30	63.00	39.90
	브라질(10y)	2025-08-08	13.85	-18.40	10.00	-1.40	-109.30	205.70	-131.80
	WTI	2025-08-11	63.62	-4.03	-7.06	4.26	-13.23	-17.20	-11.29
Commodity	브렌트유	2025-08-11	66.38	-3.46	-5.66	3.86	-13.79	-16.67	-11.07
	금	2025-08-11	3,393.88	0.60	1.14	4.87	17.11	37.24	29.32

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