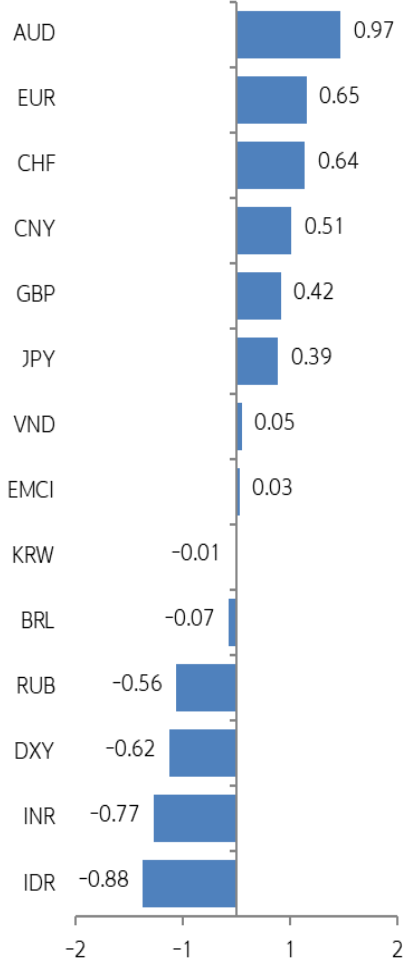




Global

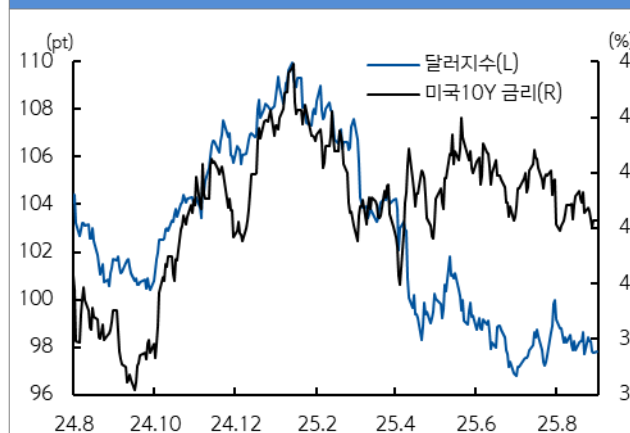
■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

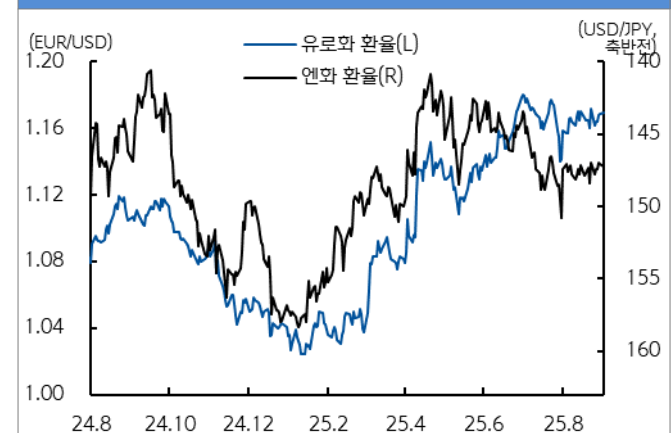
- 지난 주(8/25~8/29) 글로벌 외환시장은 달러(-0.62%) 약세, 유로(+0.65%) 강세, 엔화(+0.39%) 강세 변동
 - 속보치를 소폭 상회한 미국 2분기 GDP 수정치에도 불구하고 트럼프의 쿡 이사 해임 등 통화정책 불확실성 확대, 연준의 독립성 저해 우려 등으로 달러 인덱스 하락
 - 프랑스 총리가 26년 예산안과 관련하여 신임투표를 부치면서 프랑스 정국 불확실성 확대. 이로 유로 환율은 주중 한때 1.16달러를 하회했으나 주 후반 1.16달러 후반까지 상승
 - 8월 도쿄 CPI는 예상치에 부합했으나 7월보다 둔화되며 9월 금리 인상 가능성은 다소 하락. 엔화 환율은 미 잭슨홀 미팅, 트럼프의 파월 흔들기, 미국 GDP 등을 확인하며 등락 반복
- 위험자산 투자 심리에 영향을 미칠 정도의 이벤트가 부재했던 전주 신흥국 통화 인덱스(+0.03%)는 강보합
 - 미중이빠른 시일내 무역협약에 다다를 가능성 높지 않지만 중국 당국이 위안 강세를 용인하면서 위안(+0.51%)은 강세 보임. 중국판 나스닥인 과창판 지수는 8월 하순 급등
 - 인도 루피(-0.77%) 약세, 베트남 동(+0.05%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.88%) 약세 보임

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



Indonesia

환율(USD/IDR)	16,490
52주최고	16,957
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	7,830
52주최고	8,023
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.35
52주최고	7.32
52주최저	6.31
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(%YoY)	5.12
소비자물가(%YoY)	2.37
생산자물가(%YoY)	1.89
정책금리(%)	5.00
제조업 PMI (index)	49.2
산업생산(%YoY)	-2.84
소매판매(%YoY)	4.77
수출(%YoY)	11.29
수입(%YoY)	4.28
경상수지(백만달러)	-3,014
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	152

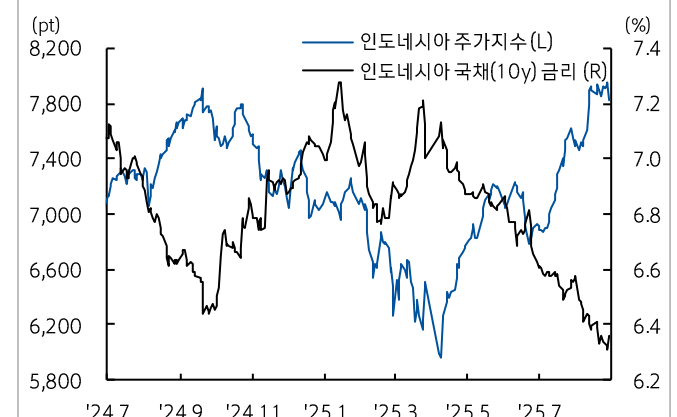
- 지난 주(8/25~8/29) USD/IDR(market rate)는 16,253~16,490호름(블룸버그 중가), 전주 대비 약세(-0.88%)
- 트럼프의 연준 흔들기로 미달러 약세 전개되었으나, 향후 미국 금리인상 경로에 대한 논란 커진 가운데 對 정부 시위 격화되자 인도네시아 정치적 리스크로 인식. 아시아 통화내 루피아 환율 상승폭 상대적으로 커지는 모습
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(8/25~8/29) 인도네시아 주식시장과 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/25~8/29 누적: 9,227만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.36%)
 - 채권: 외국인 순매수(8/25~8/28 누적: 2억 9,824 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.35%, 1.60bp)
- 과도한 국회의원 주택 수당 지급으로 촉발된 국민들의 분노가 격화되며 정치적 위험에 노출. 프라보워 정부가 수당 지급 중단을 선언하는 등 여론 달래기에 나서고 있으나 시위 참가자 사망 사건 발생 등으로 불안정한 국면 지속. 정치 불안 지속될 경우 인도네시아 금융시장 변동성 확대와 외국인 투자자금의 이탈 자극할 수도 있다는 경계감
- 시위 여파로 BI의 금리인하 지연 가능성 거론되는 등 루피아 환율 조심스러운 움직임 전개. 미국 고용지표 앞둔 가운데 대법원으로 넘어간 트럼프 관세 적법성도 미달러 변동성 자극 요인(금주 예상 레인지: 16,350~16,600)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.09.01

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-09-01	97.82	-0.62	-1.33	-1.52	-9.10	-3.81	-9.83
	유로(EUR/USD)	2025-09-01	1.17	0.65	0.92	2.21	11.51	5.62	12.94
	엔화(USD/JPY)	2025-09-01	147.23	0.39	0.12	-3.07	1.54	-0.21	6.77
	파운드(GBP/USD)	2025-09-01	1.35	0.42	1.75	-0.24	6.38	2.78	7.95
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-09-01	0.80	0.64	0.39	2.06	11.97	6.34	13.30
	호주 달러(AUD/USD)	2025-09-01	0.65	0.97	1.10	0.77	5.14	-3.62	5.77
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-09-01	1,390.75	-0.01	-0.10	-0.83	5.00	-3.77	5.84
	중국 위안(USD/CNY)	2025-08-30	7.13	0.51	0.65	0.77	2.07	-0.47	2.36
	인도 루피(USD/INR)	2025-08-29	88.21	-0.77	-1.57	-3.03	-0.79	-4.92	-2.94
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-08-29	16,490.00	-0.88	-0.56	-1.21	0.55	-6.52	-2.35
	베트남 동(USD/VND)	2025-09-01	26,344.00	0.05	-0.50	-1.24	-2.84	-5.54	-3.26
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-08-30	5.43	-0.07	2.67	4.38	8.37	3.65	13.77
	러시아 루블(USD/RUB)	2025-08-30	81.06	-0.56	0.07	-4.81	10.36	13.50	40.04
Stock - DM	미국 Dow Jones	2025-08-30	45,544.88	-0.19	4.49	7.66	3.89	9.58	7.05
	미국 NASDAQ	2025-08-30	21,455.55	-0.19	3.90	11.50	13.84	21.12	11.11
	미국 S&P 500	2025-08-30	6,460.26	-0.10	3.56	8.83	8.49	14.37	9.84
	일본 NIKKEI225	2025-09-01	42,385.90	-0.99	3.89	11.64	14.08	9.67	6.24
	영국 FTSE	2025-08-30	9,187.34	-1.31	1.31	4.73	4.29	9.68	12.41
	프랑스CAC40	2025-08-30	7,703.90	-3.34	2.09	-0.62	-5.03	0.96	4.38
	독일 DAX	2025-08-30	23,902.21	-1.89	2.03	-0.40	5.99	26.42	20.06
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-09-01	3,160.16	-1.55	1.31	17.14	24.77	18.17	31.70
	중국 상해종합	2025-08-29	3,857.93	0.84	8.37	15.25	16.17	35.74	15.10
	인도 Sensex	2025-08-29	79,809.65	-2.67	-0.98	-2.02	9.03	-3.10	2.14
	인도네시아 Jakarta	2025-08-29	7,830.49	-0.36	3.88	9.12	24.88	2.08	10.60
	베트남 VN index	2025-08-29	1,682.21	2.23	12.51	24.86	28.47	31.03	32.79
	브라질 Bovespa	2025-08-30	141,422.26	2.50	6.78	3.21	15.17	3.98	17.57
Rates - DM	미국(10y)	2025-09-01	4.23	-4.67	1.25	-17.20	2.02	32.50	-34.06
	독일(10y)	2025-08-29	2.72	0.20	1.60	21.60	31.80	45.00	35.70
	영국(10y)	2025-08-29	4.72	2.90	8.90	7.40	24.00	70.30	15.40
	일본(10y)	2025-09-01	1.62	-0.70	5.90	11.60	23.90	71.90	51.60
Rates - EM	한국(10y)	2025-08-29	2.81	-4.70	-0.30	5.30	11.30	-25.90	-5.80
	인도(10y)	2025-08-29	6.57	1.70	20.90	31.60	-16.10	-29.60	-19.20
	인도네시아(10y)	2025-09-01	6.35	1.50	-22.70	-48.70	-55.90	-28.20	-64.60
	베트남(10y)	2025-08-29	3.55	1.50	24.00	44.50	46.20	83.60	58.10
	브라질(10y)	2025-08-29	13.93	-15.00	-2.00	-3.80	-133.30	200.00	-123.40
Commodity	WTI	2025-09-01	63.95	-1.31	-5.02	5.20	-8.33	-13.05	-10.83
	브렌트유	2025-09-01	67.42	-2.01	-3.23	5.51	-7.87	-14.44	-9.67
	금	2025-09-01	3,444.98	2.35	2.42	1.87	19.09	37.83	31.26

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