

Weekly Global FX Market Monitor

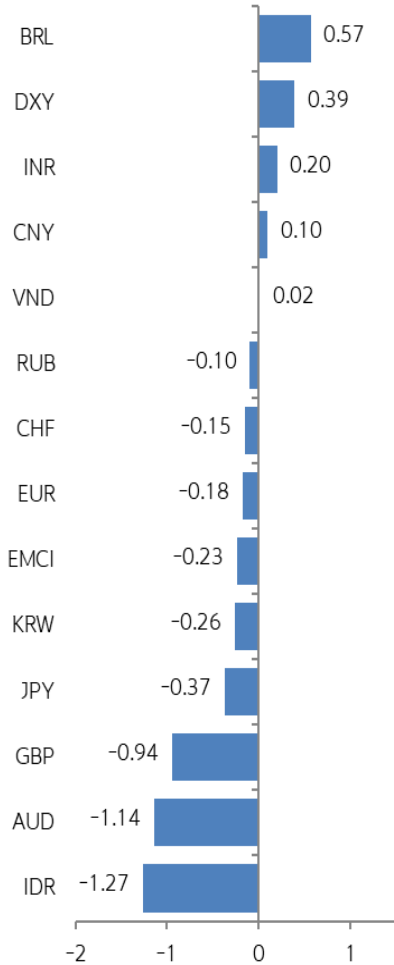
2025.09.22



Global

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

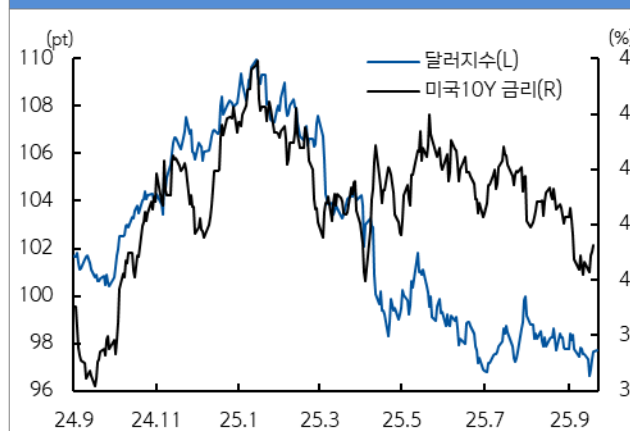
■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(9/15~9/19) 글로벌 외환시장은 달러(+0.39%) 강세, 유로(-0.18%) 약세, 엔화(-0.37%) 약세 변동
 - 9월 FOMC에서 미 연준은 25bp 인하했으나 일각에서 주장하던 50bp에 못 미쳤고 파월 의장이 추가금리 인하에 신중한 모습 보이면서 달러인덱스 상승
 - 미 연준의 금리 인하 기대감에 유로화는 FOMC 직후 한 때 1.19 달러를 상회하기도 했으나, 금리 인하 기대선반영했던 달러 되돌림되면서 유로 환율도 하락
 - FOMC 대기하며 하락하던 엔화 환율은 주중 달러당 146엔을 하회하기도 했으나 이후 반등. BOJ 9월 통화정책회의에서 금리 인상을 주장한 일부 의견 등장한 가운데 금리 동결 결정
- 시장 기대와 거리감 있던 미 연준의 점도표 확인 후 신흥국 통화인덱스(-0.23%)는 하락
 - 중국 내수지표 여전히 부진한 양상 보이고 있으나 미중 협상에서 양측이 공격적 태도 자제하고 있고 중국 증시 상승세 이어지면서 위안(+0.10%) 강세 보임
 - 인도 루피(+0.20%) 강세, 베트남 동(+0.02%) 강보합, 인도네시아 루피아(-1.27%) 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

2025.09.22



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,588
52주최고	16,957
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	8,051
52주최고	8,068
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.30
52주최고	7.32
52주최저	6.26
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.12
소비자물가(% YoY)	2.31
생산자물가(% YoY)	2.03
정책금리(%)	4.75
제조업 PMI (index)	51.5
산업생산(% YoY)	-2.84
소매판매(% YoY)	2.67
수출(% YoY)	9.86
수입(% YoY)	-5.86
경상수지(백만달러)	-3,014
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	151

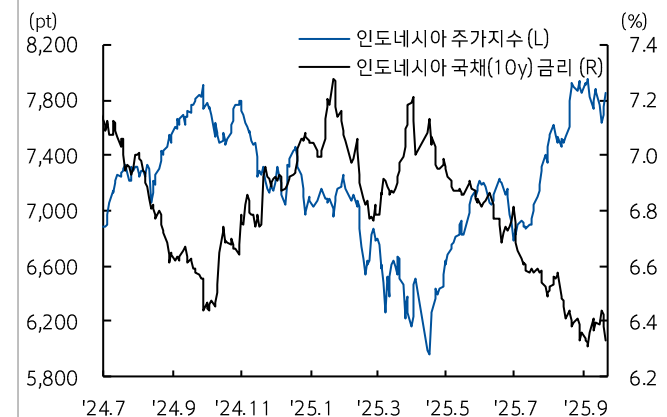
- 지난 주(9/15~9/19) USD/IDR(market rate)는 16,410~16,588흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-1.27%)
- 반정부 시위가 이어지는 가운데 인니 중앙은행의 깜짝 금리인하와 정부의 적자 예산 편성으로 성장 우선주의 시사했지만 재정 악화 우려도 지속되는 양상. FOMC 이후 미달러 반등과 맞물려 루피아 환율16,500상향 돌파
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(9/15~9/19) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(9/15~9/19 누적: 1억 8,262만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+2.51%)
 - 채권: 외국인 순매도(9/15~9/17 누적: 4억 4,534만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.31%, -3.10bp)
- 인니 의회가 적자 예산안을 추가 편성한 한편 푸르바야유디 신임 재무장관은 저소득층에 대한 보조금 지급 및 감세 등 경기부양책 발표하며 내년 재정적자 GDP대비 2.68%에 이를 것이라고 언급. 프라보워의 고성장 정책 기대와 포퓰리즘 불안감이 대치하는 가운데 정부 정책에 동조한 중앙은행의 추가 금리인하 가능성도 배제 못해
- 글로벌 및 인니 경제지표 비교적 한산해 미달러 및 외국인 자금이 연동하는 흐름 한동안 나타날 가능성. 증시는 연준 금리인하에 반색한 반면 외환시장은 재정 불안에 반응해 외국인 수급 대치(금주 예상 레인지: 16,500~16,690)

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

2025.09.22

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-09-22	97.68	0.39	-0.03	-1.04	-6.15	-3.02	-9.96
	유로(EUR/USD)	2025-09-22	1.17	-0.18	0.19	1.40	8.69	5.66	13.39
	엔화(USD/JPY)	2025-09-22	147.95	-0.37	-0.68	-1.22	1.86	-2.93	6.25
	파운드(GBP/USD)	2025-09-22	1.35	-0.94	-0.40	-0.39	4.24	0.93	7.63
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-09-22	0.80	-0.15	0.72	2.12	10.97	6.50	14.02
	호주 달러(AUD/USD)	2025-09-22	0.66	-1.14	1.59	2.06	4.88	-3.58	6.54
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-09-20	1,397.20	-0.26	-0.41	-1.21	4.75	-4.88	5.35
	중국 위안(USD/CNY)	2025-09-20	7.12	0.10	0.90	0.98	1.56	-0.78	2.54
	인도 루피(USD/INR)	2025-09-19	88.10	0.20	-1.29	-1.55	-1.89	-5.01	-2.83
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-09-19	16,588.00	-1.27	-2.07	-1.16	-0.38	-8.14	-2.93
	베트남 동(USD/VND)	2025-09-22	26,380.00	0.02	-0.08	-0.70	-2.81	-6.68	-3.39
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-09-20	5.32	0.57	3.41	3.18	6.09	1.90	16.03
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-09-20	83.45	-0.10	-3.35	-6.03	0.70	10.68	36.03
	미국 Dow Jones	2025-09-20	46,315.27	1.05	1.50	9.73	10.31	10.11	8.86
	미국 NASDAQ	2025-09-20	22,631.48	2.21	5.28	16.37	27.26	26.09	17.20
	미국 S&P 500	2025-09-20	6,664.36	1.22	3.05	11.67	17.59	16.87	13.31
	일본 NIKKEI225	2025-09-19	45,045.81	1.52	5.66	17.30	19.56	19.41	12.91
	영국 FTSE	2025-09-20	9,216.67	-0.72	-1.12	5.04	6.59	11.99	12.77
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-09-20	7,853.59	0.36	-1.46	3.48	-2.35	4.71	6.41
	독일 DAX	2025-09-20	23,639.41	-0.25	-2.97	1.24	3.27	26.28	18.74
	한국 KOSPI	2025-09-19	3,445.24	1.46	8.73	14.01	30.35	32.85	43.58
	중국 상해종합	2025-09-19	3,820.09	-1.30	-0.15	13.70	13.53	39.58	13.97
	인도 Sensex	2025-09-19	82,626.23	0.88	1.62	0.26	7.44	-2.27	5.74
	인도네시아 Jakarta	2025-09-19	8,051.12	2.51	2.45	16.56	28.65	3.98	13.72
Rates - DM	베트남 VN index	2025-09-19	1,658.62	-0.52	0.80	22.92	25.47	30.39	30.93
	브라질 Bovespa	2025-09-20	145,865.11	2.53	5.72	6.38	10.22	11.29	21.27
	미국(10y)	2025-09-19	4.13	6.31	-17.88	-26.35	-11.54	41.43	-44.16
	독일(10y)	2025-09-19	2.75	3.30	-0.20	22.60	-5.60	55.00	38.10
	영국(10y)	2025-09-19	4.72	4.40	-2.50	18.50	8.40	82.40	14.70
	일본(10y)	2025-09-19	1.65	5.10	4.30	22.60	12.90	79.40	54.40
Rates - EM	한국(10y)	2025-09-19	2.81	-0.30	-4.50	-6.50	1.20	-15.70	-5.90
	인도(10y)	2025-09-19	6.49	0.10	-2.60	17.90	-17.20	-26.90	-27.20
	인도네시아(10y)	2025-09-19	6.30	-2.80	-11.10	-44.30	-79.30	-25.10	-69.40
	베트남(10y)	2025-09-19	3.57	0.80	13.90	39.10	61.20	88.90	60.30
	브라질(10y)	2025-09-19	13.60	-16.40	-48.60	-36.90	-91.60	145.30	-156.10
	WTI	2025-09-22	62.74	-0.88	-1.45	-16.27	-8.11	-12.76	-12.52
Commodity	브렌트유	2025-09-22	66.81	-0.93	-1.36	-13.25	-7.41	-10.31	-10.49
	금	2025-09-22	3,690.70	0.32	9.46	9.57	22.57	40.40	40.62

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