

Weekly Global FX Market Monitor

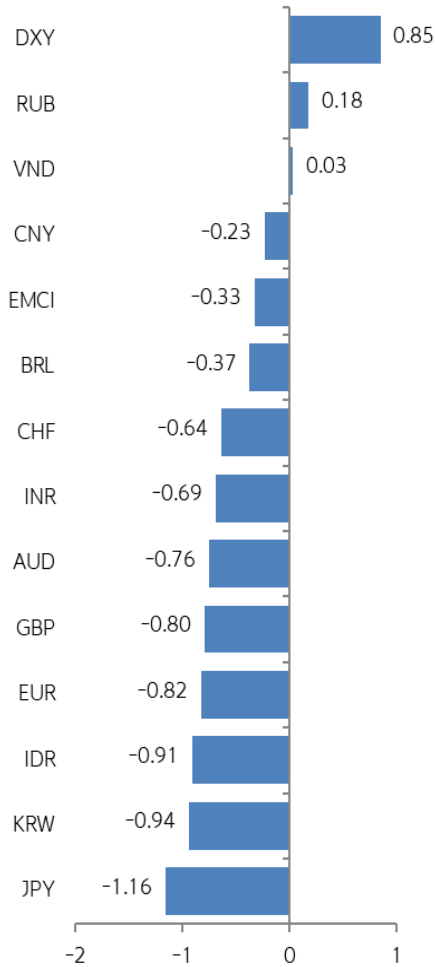
2025.09.29



Global

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

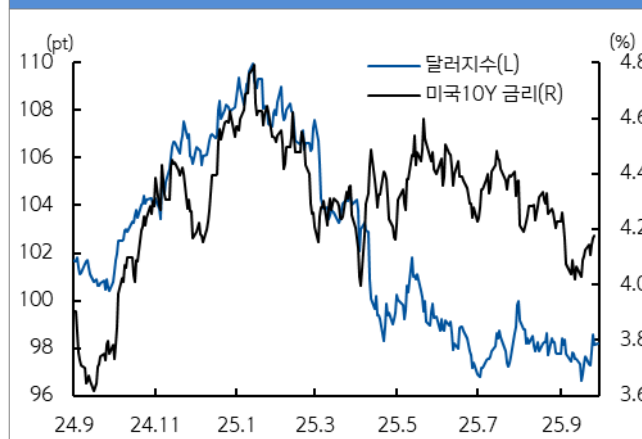
■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

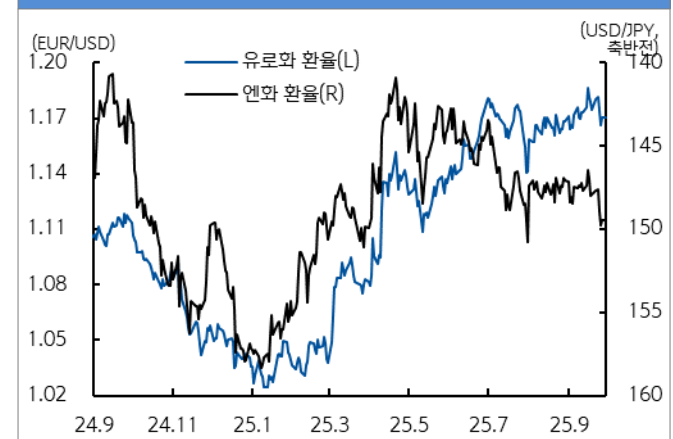
- 지난 주(9/22~9/26) 글로벌 외환시장은 달러(+0.85%) 강세, 유로(-0.82%) 약세, 엔화(-1.16%) 약세 변동
 - 파월 의장이 10월 인하의 직접적 언급 피한 반면 주식 시장 과열 지적하면서 투자심리 약화. 이에 더해 미국 2분기 GDP 상향조정되면서 금리 인하 기대감 약화. 이에 달러 인덱스 상승
 - 우크라이나 영토 회복에 대해 입장을 바꾼 미 트럼프 대통령, 러시아 전투기의 NATO 영공 침범 등이 러시아와 EU 간의 긴장감을 높였고 이에 유로 환율은 약세 보임
 - 달러 강세에 더해, 일본 자민당 총재 선거 레이스에서 아베노믹스를 지지하는 다카이치가 우세한 양상 보이면서 엔화는 약세 압력에 노출되었고 주 후반 엔화 환율 급등
- 파월의 발언과 미 2분기 GDP 등에 글로벌 달러 강세 보였고 신흥국 통화 인덱스(-0.33%)는 하락
 - 그간 중국 증시 상승 기대감이 완만한 위안 강세를 뒷받침하고 있으나 달러 강세에 위안(-0.23%) 약세 보임
 - 인도 루피(-0.69%) 약세, 베트남 동(+0.03%) 강보합, 인도네시아 루피아(-0.91%) 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

2025.09.29



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,741
52주최고	16,957
52주최저	15,104
주가(Jakarta index)	8,099
52주최고	8,169
52주최저	5,883
국채금리(10년물, %)	6.42
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(9/22~9/26) USD/IDR(market rate)는 16,605~16,750흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.91%)
- 인도네시아 정부가 EU와 무관세 협정 체결하며 투자심리 개선되었으나 글로벌 달러 강세 흐름 이기지 못하며 루피아 환율 추가 상승. 미국 2Q GDP 상향조정 등으로 연준 금리인하 기대감 후퇴하며 미달러 강세 연장
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(9/22~9/26) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(9/22~9/26 누적: 3억 674만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+0.60%)
 - 채권: 외국인 순매도(9/22~9/24 누적: 3억 5,511만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.42%, +9.00bp)
- 전월보다 소폭 개선될 것으로 기대하나 미국 고용지표를 조심스럽게 주시하며 달러화에 연동한 움직임 계속될 듯. 인니 8월 수출(예상치: 5.50%), 9월 소비자물가(예상치: 2.50%) 및 9월 제조업 PMI 등도 관심거리. 비록 경계권과 다소 거리가 있지만 미국 관세 인상 이후 인도네시아 수출 증가율 둔화 및 물가상승시 투자심리에 부담으로 작용
- 미국 정부 섣달은 경계 및 국내외 굼직한 경제지표 대기해 있어 다소 높은 변동성 수반할 수 있는 구간. 다만 단기간에 달러 강세가 파르게 진행된 만큼 전고점 앞두고 피로감 나타날 듯(금주 예상 레인지: 16,600~16,800)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.09.29

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-09-29	98.17	0.85	0.41	0.79	-5.65	-2.20	-9.51
	유로(EUR/USD)	2025-09-29	1.17	-0.82	0.17	-0.69	8.23	5.13	13.06
	엔화(USD/JPY)	2025-09-29	149.45	-1.16	-1.61	-3.63	0.34	-3.89	5.19
	파운드(GBP/USD)	2025-09-29	1.34	-0.80	-0.73	-2.37	3.78	0.23	7.11
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-09-29	0.80	-0.64	0.36	-0.56	10.87	6.02	13.77
	호주 달러(AUD/USD)	2025-09-29	0.65	-0.76	0.14	-0.49	4.83	-5.27	5.83
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-09-27	1,410.50	-0.94	-1.17	-4.04	4.08	-6.60	4.36
	중국 위안(USD/CNY)	2025-09-27	7.13	-0.23	0.26	0.46	1.88	-1.73	2.31
	인도 루피(USD/INR)	2025-09-26	88.72	-0.69	-1.17	-3.39	-3.38	-5.72	-3.50
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-09-26	16,741.00	-0.91	-2.66	-3.20	-0.96	-9.41	-3.82
	베트남 동(USD/VND)	2025-09-29	26,405.00	0.03	-0.23	-1.09	-3.14	-6.96	-3.48
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-09-27	5.34	-0.37	1.64	2.72	7.32	1.75	15.60
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-09-29	83.54	0.18	-2.96	-6.25	-0.45	11.33	35.89
	미국 Dow Jones	2025-09-27	46,247.29	-0.15	1.54	5.54	11.21	9.30	8.70
	미국 NASDAQ	2025-09-27	22,484.07	-0.65	4.79	10.90	29.79	24.09	16.43
	미국 S&P 500	2025-09-27	6,643.70	-0.31	2.84	7.62	19.04	15.78	12.96
	일본 NIKKEI225	2025-09-26	45,354.99	0.11	6.17	12.96	22.18	13.87	13.69
	영국 FTSE	2025-09-27	9,284.83	0.74	1.06	5.52	7.23	11.59	13.60
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-09-27	7,870.68	0.22	2.16	2.33	-0.57	1.01	6.64
	독일 DAX	2025-09-27	23,739.47	0.42	-0.68	-1.22	5.69	21.91	19.24
	한국 KOSPI	2025-09-26	3,386.05	-1.72	6.28	10.80	32.37	27.79	41.12
	중국 상해종합	2025-09-26	3,828.11	0.21	-0.77	11.79	14.23	23.99	14.21
	인도 Sensex	2025-09-26	80,426.46	-2.66	0.77	-4.32	3.89	-6.01	2.93
	인도네시아 Jakarta	2025-09-26	8,099.33	0.60	3.43	17.43	24.40	5.23	14.40
Rates - DM	베트남 VN index	2025-09-26	1,660.70	0.13	-1.28	21.09	26.05	28.64	31.10
	브라질 Bovespa	2025-09-27	145,446.66	-0.29	2.85	6.27	10.27	9.58	20.92
	미국(10y)	2025-09-26	4.18	4.81	-8.60	-6.62	-17.64	37.92	-39.35
	독일(10y)	2025-09-26	2.75	-0.20	2.30	17.70	-4.90	56.30	37.90
	영국(10y)	2025-09-26	4.75	3.10	0.60	27.40	1.80	73.60	17.80
	일본(10y)	2025-09-26	1.65	0.90	2.40	23.10	6.80	82.20	55.30
Rates - EM	한국(10y)	2025-09-26	2.94	12.30	8.00	16.00	8.20	-6.50	6.40
	인도(10y)	2025-09-26	6.52	3.50	-7.70	24.70	-7.90	-19.50	-23.70
	인도네시아(10y)	2025-09-26	6.42	12.10	9.30	-23.40	-70.20	-4.00	-57.30
	베트남(10y)	2025-09-26	3.62	5.00	7.80	40.90	64.70	96.30	65.30
	브라질(10y)	2025-09-26	13.72	11.30	-31.00	-15.20	-143.50	144.20	-144.80
	WTI	2025-09-29	65.11	3.94	1.72	-0.63	-6.13	-4.50	-9.22
Commodity	브렌트유	2025-09-29	69.54	4.46	2.08	2.61	-5.55	-3.39	-6.83
	금	2025-09-29	3,768.20	0.57	9.29	14.08	20.64	43.03	43.58

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