

Weekly Global FX Market Monitor

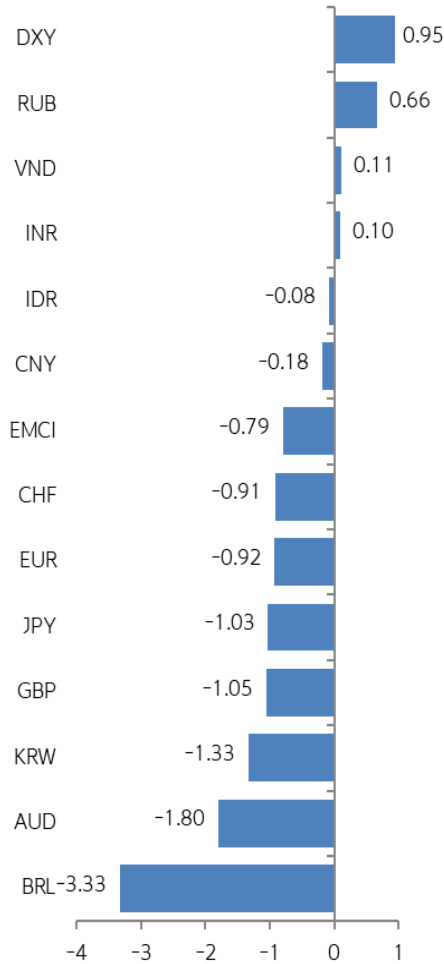
2025.10.13



Global

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

■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(10/6~10/10) 글로벌 외환시장은 달러(+0.95%) 강세, 유로(-0.92%) 약세, 엔화(-1.03%) 약세 변동
 - 정치 이슈로 인한 유로화와 엔화약세로 달러 인덱스 상승. 섣다운 장기화 우려 해소되지 않고 있는 가운데 중국의 희토류 수출 제한 및 미국의 추가관세 부과 위협 등 미중 무역 갈등 재점화 우려로 달러 인덱스 상승은 제한
 - 재정적자 및 국가부채 급증에 따른 예산 감축 필요한 상황에서, 정치적 반발로 인해 예산안 통과 어려운 상황. 프랑스 총리 한달 만에 사임했으나 마크롱이 다시 재임명. 프랑스 정치적 불확실성에 유로 환율은 하락
 - 완화적 통화정책과 확장적 재정정책을 시행할 것이라 예상되는 다카이치가 자민당 총재로 당선되면서 엔화 환율 상승. 다만 야당의 연정 탈퇴로 다카이치가 일본 총리로 지명될 가능성 다소 하락
- 글로벌 정치 불확실성, 트럼프 대통령의 대중 추가관세 위협 등에 신흥국 통화 인덱스(-0.79%)는 하락
 - 중국의 희토류 수출 통제 강화는 미국의 항만 수수료 부과 때문임을 밝힌 가운데 중국 위안(-0.18%) 약세 보임
 - 인도 루피(+0.10%) 강보합, 베트남 동(+0.11%) 강보합, 인도네시아 루피아(-0.08%) 약세

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

2025.10.13



Indonesia

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

환율(USD/IDR) 16,553

52주최고 16,957

52주최저 15,431

주가(Jakarta index) 8,258

52주최고 8,273

52주최저 5,883

국채금리(10년물,%) 6.12

52주최고 7.32

52주최저 6.10

주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% YoY) 5.12

소비자물가(% YoY) 2.65

생산자물가(% YoY) 2.31

정책금리(%) 4.75

제조업 PMI (index) 50.4

산업생산(% YoY) -2.84

소매판매(% YoY) 2.67

수출(% YoY) 5.78

수입(% YoY) -6.56

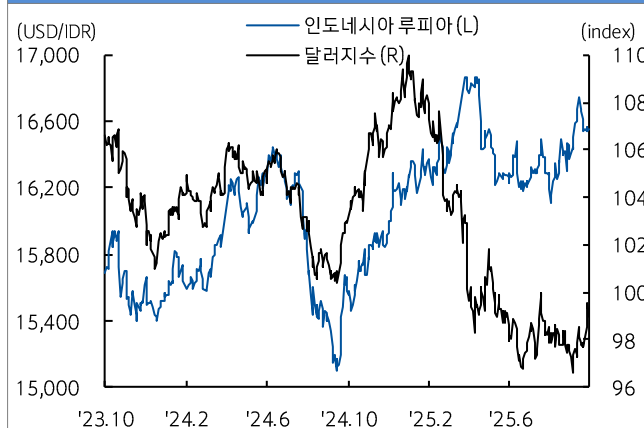
경상수지(백만달러) -3,014

재정수지(십억루피아) -337,288

외환보유고(십억달러) 149

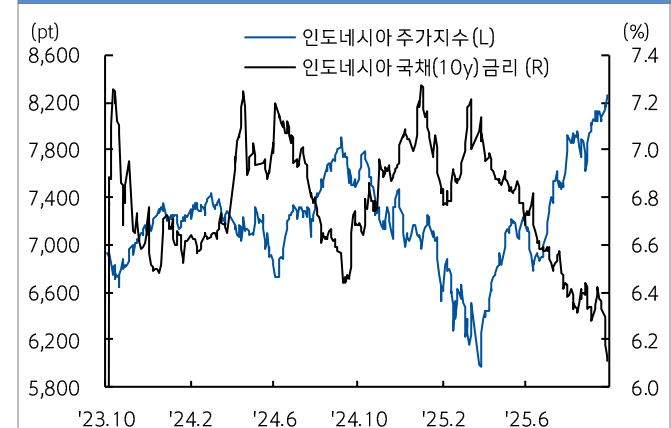
- 지난 주(10/6~10/10) USD/IDR(market rate)는 16,540~16,560흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.08%)
- 대정부 시위가 다소 수그러든 가운데 경기부양을 위한 정부 정책에 대한 기대감으로 주식시장 상승 아래 루피아 환율 16,500대에서 비교적 안정세. 다만 엔화 약세로 인한 미달러 강세 움직임으로 추가 하락 억제
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(10/6~10/10) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(10/6~10/10 누적: 1억 9,360만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+1.72%)
 - 채권: 외국인 순매도(10/6 누적: 9,764만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.10%, -19.90bp)
- 깜짝 금리인하에 이어 2%선에서 안정적인 움직임을 보이는 물가로 인해 정부의 재정확대와 발맞춰 중앙은행의 적극적인 통화완화 기대감 상승. 인니 중앙은행에 따르면 9월 16일 현재 올해 217조 루피아 상당의 채권 매수하며 작년 총액의 2배를 상회. 중앙은행의 양적완화와 유동성 확장으로 금리 하락, 주가 상승하며 루피아 심리 개선
- 고성장 위한 인니 정부와 중앙은행의 정책에도 다카이치 총리 선출과 연정 붕괴 등 엔화의 등락이 전개되는 가운데 히토류 수출 통제와 관세 인상으로 긴장감 높아진 미중으로 상하방 요인 공존(금주 예상 레인지: 16,450~16,650)

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

2025.10.13

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-10-13	99.04	0.95	1.53	1.21	-1.06	-3.74	-8.71
	유로(EUR/USD)	2025-10-13	1.16	-0.92	-1.34	-0.52	2.22	6.36	12.06
	엔화(USD/JPY)	2025-10-13	151.91	-1.03	-2.97	-2.76	-5.83	-1.42	3.48
	파운드(GBP/USD)	2025-10-13	1.33	-1.05	-1.88	-0.63	1.16	2.17	6.61
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-10-13	0.80	-0.91	-0.96	-0.55	1.57	7.53	13.10
	호주 달러(AUD/USD)	2025-10-13	0.65	-1.80	-2.56	-0.72	2.69	-3.39	5.01
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-10-11	1,425.30	-1.33	-2.58	-3.67	2.23	-5.00	3.27
	중국 위안(USD/CNY)	2025-10-11	7.14	-0.18	-0.20	0.60	2.55	-0.82	2.30
	인도 루피(USD/INR)	2025-10-10	88.70	0.10	-0.67	-3.44	-2.25	-5.32	-3.48
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-10-10	16,553.00	-0.08	-0.56	-2.01	1.49	-5.36	-2.72
	베트남 동(USD/VND)	2025-10-13	26,336.00	0.11	0.18	-0.82	-1.93	-5.66	-3.23
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-10-11	5.52	-3.33	-2.03	0.20	6.61	1.13	11.89
	러시아 루블(USD/RUB)	2025-10-11	81.73	0.66	3.85	-9.34	2.16	18.46	38.89
Stock - DM	미국 Dow Jones	2025-10-11	45,479.60	-2.73	-0.77	2.50	13.10	6.10	6.90
	미국 NASDAQ	2025-10-11	22,204.43	-2.53	0.29	7.58	31.92	20.01	14.98
	미국 S&P 500	2025-10-11	6,552.51	-2.43	-0.48	4.68	22.17	12.68	11.41
	일본 NIKKEI225	2025-10-10	48,088.80	5.07	7.42	21.87	41.51	21.42	20.54
	영국 FTSE	2025-10-11	9,427.47	-0.67	1.55	5.44	18.37	14.22	15.35
	프랑스CAC40	2025-10-11	7,918.00	-2.02	1.19	1.13	11.45	4.49	7.28
	독일 DAX	2025-10-11	24,241.46	-0.56	2.29	-0.06	18.98	25.12	21.76
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-10-10	3,610.60	6.63	6.33	13.69	48.42	39.03	50.47
	중국 상해종합	2025-10-10	3,897.03	1.13	0.68	11.02	20.34	21.11	16.27
	인도 Sensex	2025-10-10	82,500.82	1.59	0.73	0.00	9.77	1.38	5.58
	인도네시아 Jakarta	2025-10-10	8,257.86	1.72	5.14	17.18	31.87	9.80	16.64
	베트남 VN index	2025-10-10	1,747.55	6.18	4.82	19.88	42.95	35.64	37.95
	브라질 Bovespa	2025-10-11	140,680.34	-2.44	-1.12	3.30	10.18	8.22	16.96
Rates - DM	미국(10y)	2025-10-10	4.03	-8.70	-1.32	-31.76	-39.27	-2.86	-53.68
	독일(10y)	2025-10-10	2.64	-5.40	-0.80	-6.10	6.40	38.80	27.70
	영국(10y)	2025-10-10	4.68	-1.50	4.20	8.00	3.20	46.50	10.70
	일본(10y)	2025-10-10	1.69	2.60	11.70	18.60	34.00	72.80	58.70
Rates - EM	한국(10y)	2025-10-10	2.96	-0.20	12.70	14.90	24.50	-13.00	8.60
	인도(10y)	2025-10-10	6.54	2.60	5.80	22.10	9.40	-24.00	-22.30
	인도네시아(10y)	2025-10-10	6.12	-20.00	-30.70	-46.10	-92.60	-57.60	-88.20
	베트남(10y)	2025-10-10	3.72	5.90	17.50	49.60	68.30	106.00	75.00
	브라질(10y)	2025-10-10	14.02	17.20	18.00	14.80	-112.70	162.90	-114.60
Commodity	WTI	2025-10-13	59.32	-3.84	-5.38	-13.34	-3.54	-21.49	-17.29
	브렌트유	2025-10-13	63.19	-3.48	-5.67	-10.19	-2.42	-20.05	-15.34
	금	2025-10-13	4,042.48	2.06	9.88	20.91	25.90	52.63	54.03

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