

Weekly Global FX Market Monitor

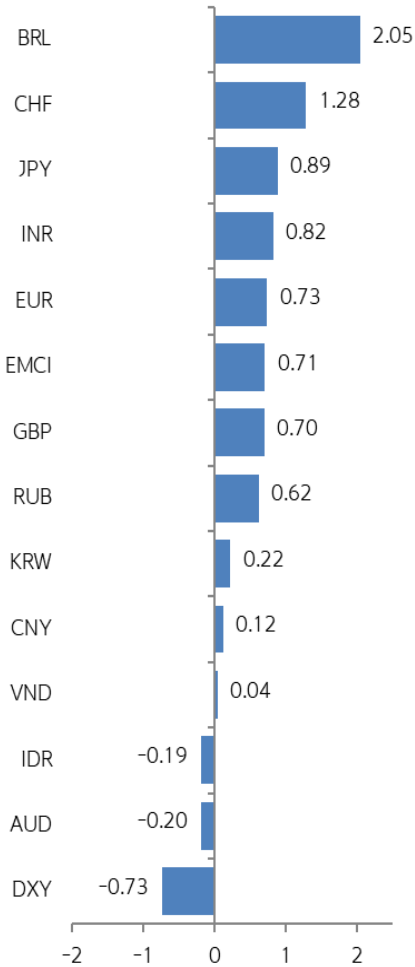
2025.10.20



Global

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

■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

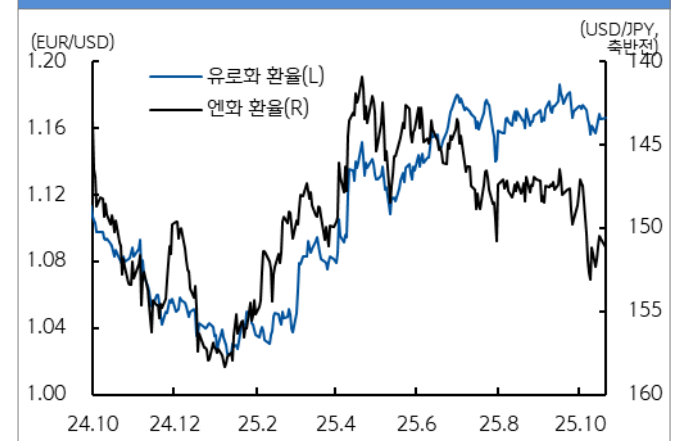
- 지난 주(10/13~10/17) 글로벌 외환시장은 달러(-0.73%) 약세, 유로(+0.73%) 강세, 엔화(+0.89%) 강세 변동
 - 미국 정부의 섯다운으로 주요 지표에 대한 발표 부재한 가운데, 시장 참여자들이 노동 시장 둔화에 따른 미 연준의 연내 두 차례의 금리 인하를 예상하면서 달러 인덱스 하락
 - 마크롱 정부가 연금 개혁 중단을 선언하면서 프랑스 정치적 불확실성 일 부 해소되면서 유로 환율은 상승. 유로존 9월 인플레이션은 전월치와 동일. S&P는 정부적자를 이유로 프랑스 신용등급을 강등
 - 야당 연합의 연정 탈퇴로 엔화 약세 흐름 진정된 가운데 미국 지역은행의 신용 위험 전이 등이 안전자산으로의 자금 이동 자극하며 엔화 환율은 하락
- 글로벌 달러 하락 흐름, 미중 무역 갈등에 대한 우려 다소 완화되며 신흥국 통화 인덱스(+0.71%)는 상승
 - 중국의 9월 수출은 예상치를 상회했으나 소비자물가와 생산자물가 모두 마이너스 상승률을 기록하며 디플레이 압력 여전한 것으로 확인. 위안(+0.12%)은 전주 강세 보임
 - 인도 루피(+0.82%) 강세, 베트남 동(+0.04%) 강보합, 인도네시아 루피아(-0.19%) 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

2025.10.20



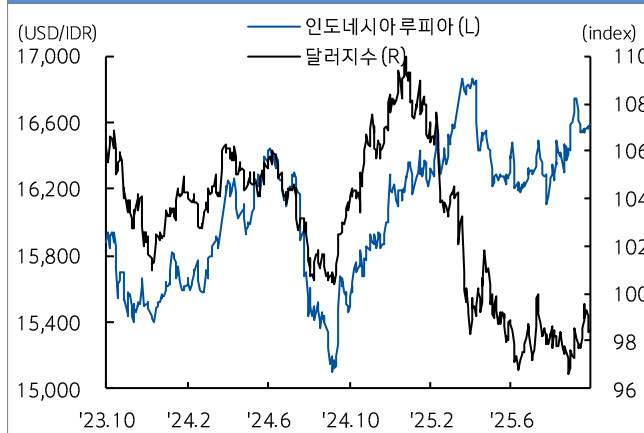
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,585
52주최고	16,957
52주최저	15,431
주가(Jakarta index)	7,916
52주최고	8,288
52주최저	5,883
국채금리(10년물, %)	5.95
52주최고	7.32
52주최저	5.94
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)	5.84
수출(% YoY)	5.78
수입(% YoY)	-6.56
경상수지(백만달러)	-3,014
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	149

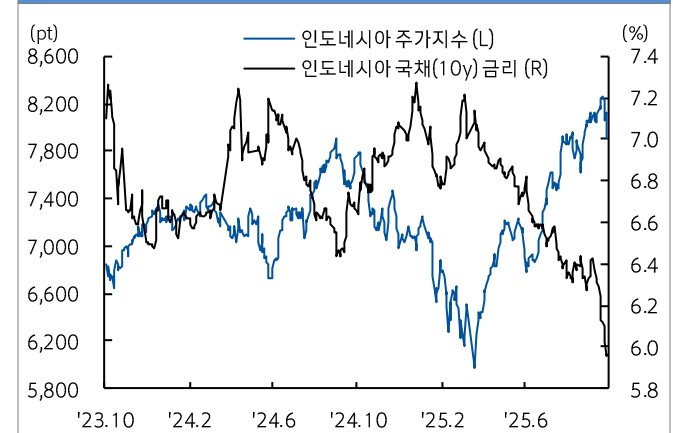
- 지난 주(10/13~10/17) USD/IDR(market rate)는 16,560~16,585흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.19%)
- 9월 자동차 판매가 8월보다 개선된 한편, 대외 부채는 소폭 늘어난 데 그치며 대규모 시위로 인한 실물 충격은 우려만큼 크지 않은 것으로 판단. 그러나 미중 갈등 경계감에 따른 미달러의 저지력으로 인해 루피아도 정체
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(10/13~10/17) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(10/13~10/17 누적: 1억 1,794만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-4.14%)
 - 채권: 외국인 순매도(10/13 누적: 2,599만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 5.95%, -15.50bp)
- 인니 중앙은행은 최근 기업활동 조사 결과 4/4분기에 인도네시아 경제가 3/4분기에 비해 더딘 속도로 성장할 것으로 진단. 자동차수리 및 도소매업 등이 성장을 주도하며 대부분 산업은 견조할 것이나, 농림어업 등 1차 산업이 위축되며 전체 상장은 다소 둔화 예상. 10월 중앙은행의 금리인하(4.75%→4.50%)전망 지지하는 것으로 판단
- B의 공격적인 금리인하가 인니 내수에 기여할 것이나 시장금리 급락하며 루피아 환율 하락도 저지하는 양상. 주가 상승과 외국인 자금 유입 더해져야 하나 정부 재정 신뢰도 회복은 미지수(금주 예상 레인지: 16,500~16,650)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.10.20

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-10-20	98.54	-0.73	0.92	0.06	-0.84	-4.79	-9.17
	유로(EUR/USD)	2025-10-20	1.17	0.73	-1.25	-0.33	1.22	7.77	12.57
	엔화(USD/JPY)	2025-10-20	150.94	0.89	-2.13	-2.36	-6.68	-0.07	4.15
	파운드(GBP/USD)	2025-10-20	1.34	0.70	-0.65	-0.50	0.35	3.40	7.27
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-10-20	0.79	1.28	-0.18	0.50	1.91	9.11	14.30
	호주 달러(AUD/USD)	2025-10-20	0.65	-0.20	-1.47	-0.35	1.36	-2.36	5.07
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-10-18	1,422.15	0.22	-3.08	-2.11	-0.39	-3.49	3.50
	중국 위안(USD/CNY)	2025-10-18	7.13	0.12	-0.32	0.77	2.42	-0.06	2.42
	인도 루피(USD/INR)	2025-10-17	87.97	0.82	-0.19	-2.15	-2.95	-4.44	-2.69
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-10-17	16,585.00	-0.19	-0.93	-1.53	1.45	-6.57	-2.91
	베트남 동(USD/VND)	2025-10-20	26,334.00	0.04	0.30	-0.68	-1.67	-3.96	-3.22
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-10-18	5.41	2.05	-1.95	2.50	7.34	4.52	14.18
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-10-18	81.23	0.62	2.94	-3.90	1.09	19.87	39.75
	미국 Dow Jones	2025-10-18	46,190.61	1.56	-0.27	4.17	18.01	6.74	8.57
	미국 NASDAQ	2025-10-18	22,679.97	-1.50	0.21	8.54	39.26	22.66	17.45
	미국 S&P 500	2025-10-18	6,664.01	1.70	-0.01	5.83	26.15	13.63	13.30
	일본 NIKKEI225	2025-10-17	47,582.15	-2.05	5.63	19.50	37.00	22.06	19.27
	영국 FTSE	2025-10-18	9,354.57	-0.77	1.50	4.03	13.04	11.92	14.46
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-10-18	8,174.20	3.24	4.08	4.49	12.19	7.37	10.75
	독일 DAX	2025-10-18	23,830.99	-1.69	0.81	-1.89	12.38	21.23	19.70
	한국 KOSPI	2025-10-17	3,748.89	3.83	8.81	17.59	50.96	44.53	56.24
	중국 상해종합	2025-10-17	3,839.76	-1.47	0.51	8.64	17.18	17.73	14.56
	인도 Sensex	2025-10-17	83,952.19	1.76	1.60	2.68	6.87	3.36	7.44
	인도네시아 Jakarta	2025-10-17	7,915.66	-4.14	-1.68	8.26	22.95	2.01	11.80
Rates - DM	베트남 VN index	2025-10-17	1,731.19	-0.94	4.38	15.62	42.00	34.67	36.66
	브라질 Bovespa	2025-10-18	143,398.63	1.93	-1.69	7.51	10.60	9.88	19.22
	미국(10y)	2025-10-17	4.01	-2.34	-7.84	-44.25	-31.61	-8.18	-56.02
	독일(10y)	2025-10-17	2.58	-6.40	-9.50	-9.50	10.80	37.20	21.30
	영국(10y)	2025-10-17	4.53	-14.40	-9.40	-12.40	-3.50	44.20	-3.70
	일본(10y)	2025-10-17	1.63	-5.70	3.20	6.30	31.50	66.20	53.00
Rates - EM	한국(10y)	2025-10-17	2.87	-8.50	9.70	-3.50	22.50	-16.50	0.10
	인도(10y)	2025-10-17	6.51	-2.40	4.00	21.20	14.20	-26.90	-24.70
	인도네시아(10y)	2025-10-20	5.95	-15.50	-35.50	-59.00	-100.20	-71.20	-104.90
	베트남(10y)	2025-10-17	3.76	4.30	20.40	48.20	72.70	110.30	79.30
	브라질(10y)	2025-10-17	13.96	-6.10	39.40	-11.30	-60.40	121.00	-120.70
	WTI	2025-10-20	57.54	-3.28	-8.20	-14.55	-11.04	-16.87	-19.77
Commodity	브렌트유	2025-10-20	61.29	-3.21	-8.08	-11.53	-9.81	-16.11	-17.89
	금	2025-10-20	4,243.64	3.24	13.26	24.92	23.94	56.02	61.69

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