

Weekly Global FX Market Monitor

2025.10.27



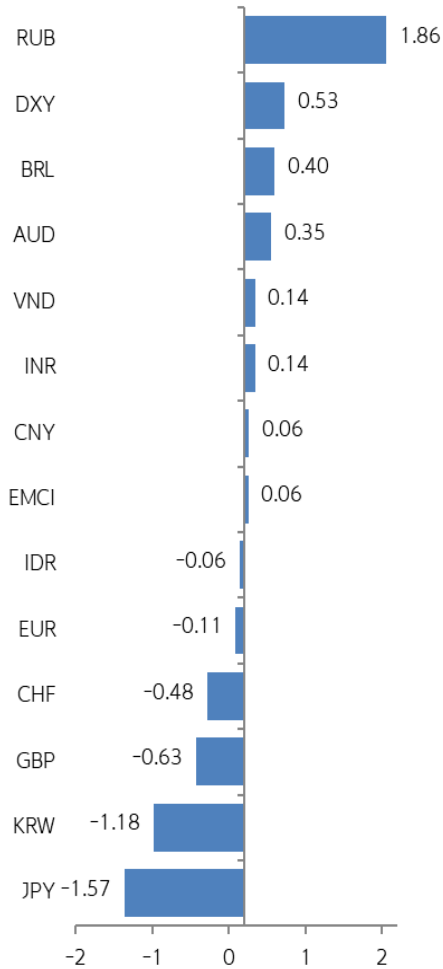
Global

신한인도네시아은행 자금부 이상훈

021-2975-1716

sanghoonlee@shinhan.com

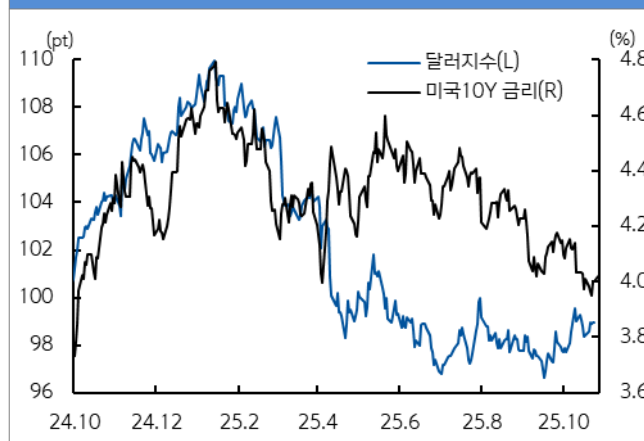
■ 주간변동률(%)



주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

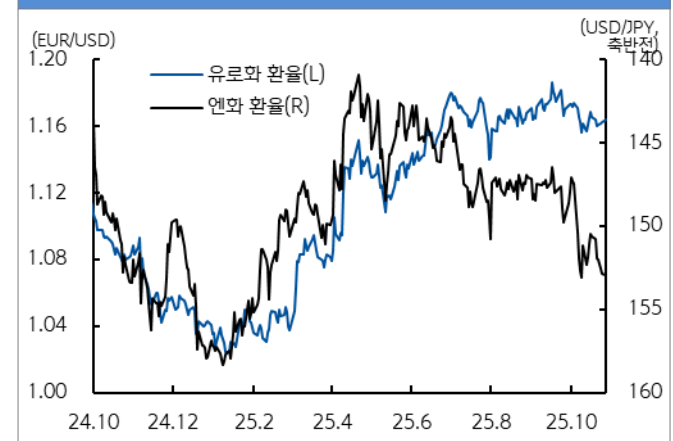
- 지난 주(10/20~10/24) 글로벌 외환시장은 달러(+0.53%) 강세, 유로(-0.11%) 약세, 엔화(-1.57%) 약세 변동
 - 미국의 러시아 제재 강화 예고와 미국 소프트웨어 탑재한 제품의 대중 수출 제한을 고려한다는 소식 등이 유가 상승 유발 및 마중 갈등 고조 우려 확산. 이에 안전자산에 대한 수요 증가했고 달러 인덱스는 상승
 - 유로존 재정 확대에 따른 유로 경제에 대한 기대감 다소 진정된 가운데, 글로벌 무역 불확실성에 달러 강세 보이면서 유로 환율은 소폭 하락
 - 다카이치 사나에가 일본 총리로 선출되면서 완화적 통화정책과 확장적 재정 정책에 대한 우려 확대되었고 BOJ 금리 정상화 지연 전망 등에 엔화는 약세 보임
- 안전자산으로의 수요 확대로 주초 하락했던 신흥국 통화 인덱스(+0.06%)는 미중 회담 소식에 투심 소폭 개선되었고, 예상치 하회한 미국 소비자 물가 등에 연준 금리 인하 기대 유지되자 소폭 상승
 - 3분기 성장률(YoY)은 5%를 하회하였으나 4중 전회 폐막 등을 거치며 위안(+0.06%)은 전주 대비 강보합 마감
 - 인도 루피(+0.14%) 강세, 베트남 동(+0.14%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.06%) 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

2025.10.27



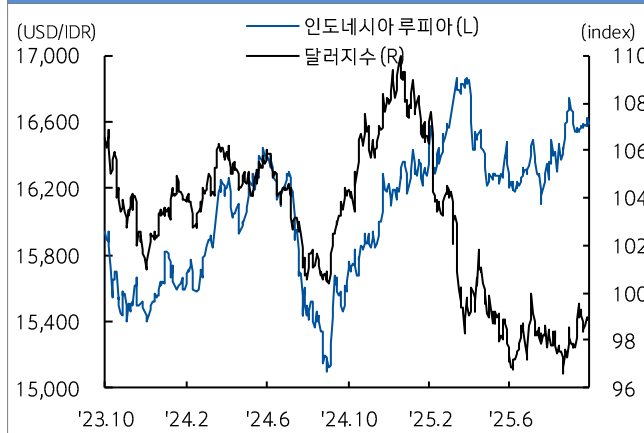
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,595
52주최고	16,957
52주최저	15,630
주가(Jakarta index)	8,272
52주최고	8,351
52주최저	5,883
국채금리(10년물, %)	5.99
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

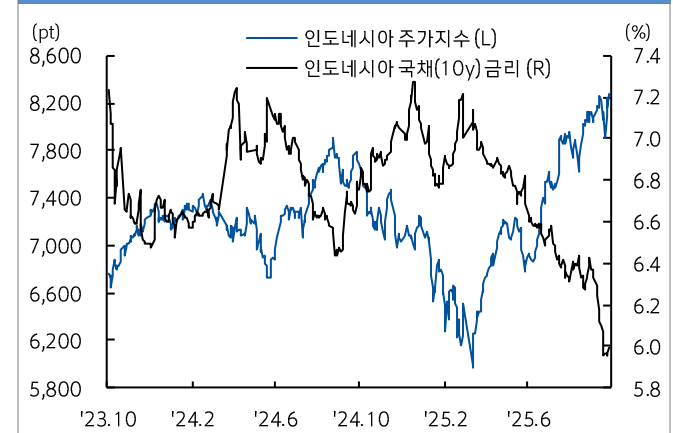
- 지난 주(10/20~10/24) USD/IDR(market rate)는 16,575~16,620흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.06%)
- 인니 중앙은행이 인하 기대했던 시장 예상과 달리 기준금리를 동결하며 금융시장 다소간의 혼란 야기. 루피아 추가 약세 부담은 경감될 수 있지만 글로벌 미중간 교역 긴장감 등에 따른 달러 강세 분위기를 이겨내지 못해
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(10/20~10/24) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(10/20~10/24 누적: 2억 5,474만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+4.50%)
 - 채권: 외국인 순매도(10/20~10/22 누적: 1억 2,317만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 5.99%, +2.10bp)
- 루피아약세가BI의 금리 동결 이끌어낸 듯하나 민심 수습 위한 프라보워 정부와의 정책 공조는 유효 현지 조사기관 등에 따르면 국민들의 절대 지지를 받던 프라보워의 정책 지지율은 최근 50%대로 추락. 정책 견인력 약화된 부분은 부담이나 역설적으로 경기 부양책 집행 빨라지는 한편 중앙은행의 공조적 통화완화 압박할 가능성도 증가
- APEC에서 미중간 정상 회담 추진되는 가운데 미국, 유로존, 일본 등 핵심 선진국의 통화정책 결과에 루피아도 반응할 가능성. 미달러 약세 다소 우위 형성될 듯하나 조심스럽게 대응할 듯(금주 예상 레인지: 16,550~16,650)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.10.27

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-10-24	98.95	0.53	1.10	1.62	-0.43	-4.91	-8.79
	유로(EUR/USD)	2025-10-27	1.16	-0.11	-0.84	0.35	1.83	7.56	12.31
	엔화(USD/JPY)	2025-10-27	153.15	-1.57	-2.98	-3.02	-7.27	0.09	2.64
	파운드(GBP/USD)	2025-10-27	1.33	-0.63	-0.80	-0.26	-0.89	2.69	6.43
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-10-27	0.80	-0.48	0.18	0.92	2.98	8.68	13.95
	호주 달러(AUD/USD)	2025-10-27	0.65	0.35	-0.62	0.23	1.63	-0.71	5.62
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-10-25	1,439.20	-1.18	-2.43	-4.67	-0.43	-4.08	2.28
	중국 위안(USD/CNY)	2025-10-25	7.12	0.06	0.13	0.45	2.34	-0.04	2.48
	인도 루피(USD/INR)	2025-10-24	87.85	0.14	0.96	-1.64	-2.94	-4.30	-2.55
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-10-24	16,595.00	-0.06	0.49	-1.86	1.66	-6.09	-2.97
	베트남 동(USD/VND)	2025-10-27	26,305.00	0.14	0.44	-0.40	-1.16	-3.60	-3.12
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-10-25	5.39	0.40	-1.07	2.44	5.46	5.12	14.63
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-10-25	79.75	1.86	4.80	-0.81	4.17	20.61	42.34
	미국 Dow Jones	2025-10-25	47,207.12	2.20	2.08	5.13	17.68	12.09	10.96
	미국 NASDAQ	2025-10-25	23,204.87	2.31	3.21	9.93	33.49	25.31	20.17
	미국 S&P 500	2025-10-25	6,791.69	1.92	2.23	6.31	22.92	16.93	15.47
	일본 NIKKEI225	2025-10-24	49,299.65	3.61	8.70	18.92	38.07	30.03	23.57
	영국 FTSE	2025-10-25	9,645.62	3.11	3.89	5.76	14.62	16.93	18.02
	프랑스CAC40	2025-10-25	8,225.63	0.63	4.51	4.99	9.15	9.71	11.45
	독일 DAX	2025-10-25	24,239.89	1.72	2.11	0.09	8.98	24.54	21.75
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-10-24	3,941.59	5.14	16.41	23.33	54.80	52.58	64.27
	중국 상해종합	2025-10-24	3,950.31	2.88	3.19	9.92	19.89	19.72	17.86
	인도 Sensex	2025-10-24	84,211.88	0.89	4.71	3.37	6.31	6.06	7.77
	인도네시아 Jakarta	2025-10-24	8,271.72	4.50	2.13	9.65	23.85	7.50	16.83
	베트남 VN index	2025-10-24	1,683.18	-2.77	1.35	9.93	36.93	34.36	32.87
	브라질 Bovespa	2025-10-25	146,172.21	1.93	0.50	9.47	8.49	12.53	21.52
Rates - DM	미국(10y)	2025-10-24	4.00	-0.81	-14.59	-39.50	-31.42	-21.11	-56.83
	독일(10y)	2025-10-24	2.63	4.60	-12.20	-7.60	17.80	36.00	25.90
	영국(10y)	2025-10-24	4.43	-9.90	-23.70	-19.00	-6.80	19.50	-13.60
	일본(10y)	2025-10-24	1.66	2.80	1.30	5.30	33.30	69.50	55.80
	한국(10y)	2025-10-24	2.91	3.80	6.30	5.80	29.00	-16.00	3.90
Rates - EM	인도(10y)	2025-10-24	6.53	2.10	4.30	20.60	21.20	-28.60	-22.60
	인도네시아(10y)	2025-10-27	5.99	2.40	-43.50	-53.40	-93.40	-76.20	-100.80
	베트남(10y)	2025-10-24	3.79	3.10	21.50	46.90	71.80	109.50	82.40
	브라질(10y)	2025-10-24	13.70	-25.60	7.50	-43.50	-60.60	114.70	-146.30
	WTI	2025-10-27	62.01	7.81	-5.65	-4.83	-1.60	-13.61	-13.54
Commodity	브렌트유	2025-10-27	66.50	9.00	-5.18	-2.83	-0.55	-12.56	-10.91
	금	2025-10-27	4,084.50	-6.24	6.55	23.23	22.14	48.94	55.63

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