

Weekly Global FX Market Monitor

2025.11.17



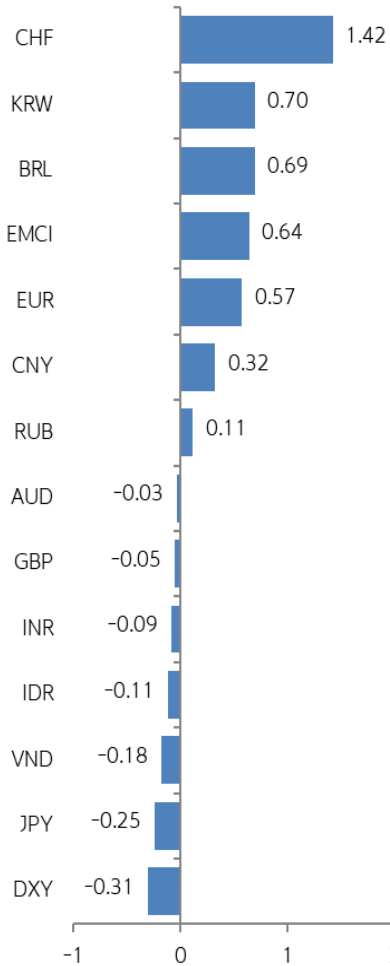
Global

신한인도네시아은행 자금부 이상훈

021-2975-1716

sanghoonlee@shinhan.com

■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

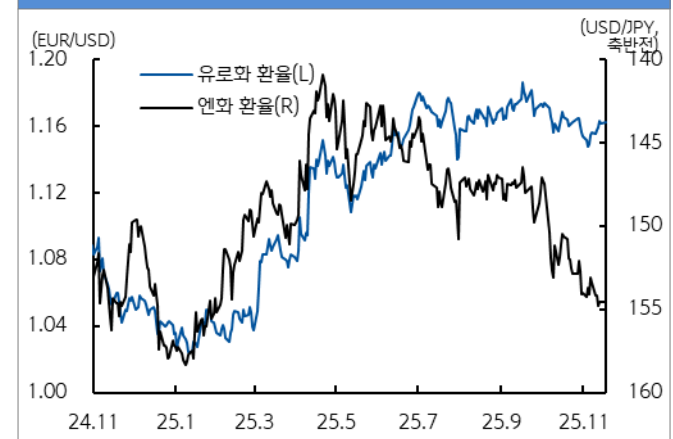
- 지난 주(11/3~11/7) 글로벌 외환시장은 달러(-0.31%)강세, 유로(+0.57%) 약세, 엔화(-0.25%) 약세 변동
 - 시중시고평가에 대한 우려 지속되는 가운데 미 섀트다운 종료와 연준 금리 인하 기대감 상승으로 달러 인덱스 하락 흐름 보였으나 향후 발표될 데이터 변동성 확대 우려로 소폭 반등
 - 11월 독일의 경기기대지수는 정부의 지출 확대 계획에도 불구하고 이전치 대비 소폭 하락. 3분기 GDP 잠정치는 속보치와 동일한 +0.2%. 유로존 경기에 대한 기대 유지되면서 환율은 소폭 상승
 - 다카이치 일본 총리는 BOJ와 정부의 경제정책 방향 협조 필요성 강조. BOJ 금리 상승 전망 약해지면서 엔화는 전주에도 약세 지속
- 미 자산 변동성 확대 우려에 매수세 다소 진정되었고 이에 신흥국 통화 인덱스(+0.64%)는 상승
 - 10월 산업생산은 전년비 4.9% 상승했으나 예상치 하회했고 투자 역시 -1.7% 감소 일부에서는 연내 5% 성장 달성 불투명하다고 평가하고 있으나 중국 당국은 향후 5년간 재정정책 강화할 것이라 강조. 위안은(+0.32%)은 강세
 - 인도 루피(-0.09%) 약세, 베트남 동(-0.18%) 약세, 인도네시아 루피아(-0.11%) 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

2025.11.17



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,704
52주최고	16,957
52주최저	15,800
주가(Jakarta index)	8,370
52주최고	8,478
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.13
52주최고	7.32
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(%YoY)	5.04
소비자물가(%YoY)	2.86
생산자물가(%YoY)	2.61
정책금리(%)	4.75
제조업 PMI (index)	51.2
산업생산(%YoY)	-2.84
소매판매(%YoY)	5.84
수출(%YoY)	11.41
수입(%YoY)	7.17
경상수지(백만달러)	-3,014
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	150

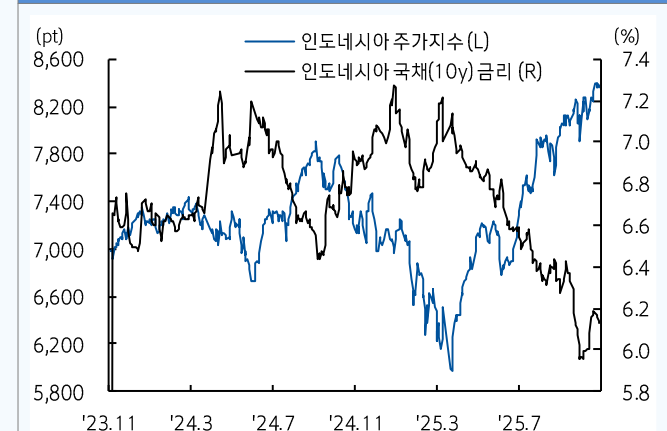
- 지난 주(11/10~11/14) USD/IDR(market rate)는 16,654~16,727흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.11%)
- 미국 정부의 섣다른 종료 안도감과 연준 통화정책 불확실성이 엇갈린 가운데 인도네시아 경제 지표의 선방과 투자심리 개선으로 루피아 환율 추가 상승 억제. AI 주식 과열 우려와 맞물려 달러 인덱스(DXY) 소폭 하락
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(11/10~11/14) 인도네시아 주식시장은 순매수 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(11/10~11/14 누적: 2억 2,989만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.29%)
 - 채권: 외국인 순매도(11/10~11/11 누적: 9,282만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.13%, -5.80bp)
- 10월 소비자대지수(121.2p)로 상승하고 자동차판매(74,020대)도 증가하며 인니 내수 경기가 반정부 시위로 인한 위축에서 벗어나 점차 정상화되는 양상. 미 증시 변동성 확대로 다소 주춤하나 인니 증시도 꾸준한 상승 아래 외국인 매수세 전개. 인니 정부 재정제에 대한 불신으로 채권은 외국인 매도세 기록하나 금리는 소폭 하락 반전
- 연준의 12월 금리인하 여부 불투명한 가운데 인니 경제지표도 개선됨에 따라 비의 기준금리 동결 예상. 다만 고성장 추구하는 정부와의 정책 공조로 완화적 스탠스 유지할 것으로 판단(금주 예상 레인지: 16,650~16,750)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.11.17

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-11-14	99.30	-0.31	0.25	1.06	-1.72	-6.91	-8.47
	유로(EUR/USD)	2025-11-17	1.16	0.57	-0.27	-0.33	3.41	9.67	12.26
	엔화(USD/JPY)	2025-11-17	154.53	-0.25	-2.54	-4.30	-6.26	0.08	1.73
	파운드(GBP/USD)	2025-11-17	1.32	-0.05	-1.93	-2.49	-1.44	3.87	5.21
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-11-17	0.79	1.42	-0.06	1.73	5.11	11.25	14.31
	호주 달러(AUD/USD)	2025-11-17	0.65	-0.03	0.54	0.66	1.19	0.40	5.59
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-11-15	1,451.35	0.70	-1.57	-4.20	-3.30	-3.43	1.42
	중국 위안(USD/CNY)	2025-11-15	7.10	0.32	0.53	1.16	1.54	1.80	2.82
	인도 루피(USD/INR)	2025-11-14	88.74	-0.09	0.06	-1.33	-3.90	-4.89	-3.53
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-11-14	16,704.00	-0.11	-0.77	-3.56	-0.92	-5.08	-3.60
	베트남 동(USD/VND)	2025-11-17	26,348.00	-0.18	-0.02	-0.21	-1.52	-3.61	-3.28
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-11-15	5.30	0.69	3.52	2.26	6.43	9.42	16.61
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-11-15	80.85	0.11	-1.05	-1.36	-0.51	22.39	40.41
	미국 Dow Jones	2025-11-15	47,147.48	0.34	2.07	4.90	10.53	8.52	10.82
	미국 NASDAQ	2025-11-15	22,900.59	-0.67	0.97	5.91	19.20	22.59	18.59
	미국 S&P 500	2025-11-15	6,734.11	0.08	1.05	4.41	13.02	14.71	14.49
	일본 NIKKEI225	2025-11-14	50,376.53	0.20	5.87	16.13	33.43	30.36	26.27
	영국 FTSE	2025-11-15	9,698.37	0.16	3.68	6.12	11.67	20.27	18.66
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-11-15	8,170.09	2.77	-0.05	3.11	3.59	12.39	10.69
	독일 DAX	2025-11-15	23,876.55	1.30	0.19	-1.98	0.46	24.29	19.93
	한국 KOSPI	2025-11-14	4,011.57	1.46	7.01	24.36	52.71	65.98	67.18
	중국 상해종합	2025-11-14	3,990.49	-0.18	3.93	7.95	18.50	19.81	19.06
	인도 Sensex	2025-11-14	84,562.78	1.62	0.73	4.92	2.71	9.00	8.22
	인도네시아 Jakarta	2025-11-14	8,370.44	-0.29	5.75	5.98	17.79	16.88	18.23
Rates - DM	베트남 VN index	2025-11-14	1,635.46	2.27	-5.53	0.33	25.67	34.21	29.10
	브라질 Bovespa	2025-11-15	157,738.69	2.39	10.00	15.69	13.33	23.43	31.14
	미국(10y)	2025-11-14	4.15	5.17	11.62	-13.66	-38.80	-28.71	-42.07
	독일(10y)	2025-11-14	2.72	5.40	11.00	0.80	2.10	37.90	35.30
	영국(10y)	2025-11-14	4.57	10.80	-1.60	-6.70	-13.90	9.10	0.60
	일본(10y)	2025-11-14	1.71	2.90	5.60	16.30	25.00	64.60	60.90
Rates - EM	한국(10y)	2025-11-14	3.33	11.00	46.90	54.80	61.80	25.50	45.90
	인도(10y)	2025-11-14	6.49	-2.80	-2.00	8.60	20.10	-37.80	-27.40
	인도네시아(10y)	2025-11-14	6.13	-5.80	5.50	-25.00	-77.00	-83.00	-86.80
	베트남(10y)	2025-11-14	3.86	1.90	13.20	44.00	78.50	111.60	88.90
	브라질(10y)	2025-11-14	13.67	-14.10	-33.70	-14.20	-48.60	76.50	-149.80
Commodity	WTI	2025-11-14	60.09	0.57	2.37	-6.05	-4.85	-12.53	-16.22
	브렌트유	2025-11-14	64.39	1.19	3.21	-3.67	-2.57	-11.26	-13.73
	금	2025-11-15	4,084.06	2.07	-1.42	22.45	28.54	59.23	55.61

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