

Weekly Global FX Market Monitor

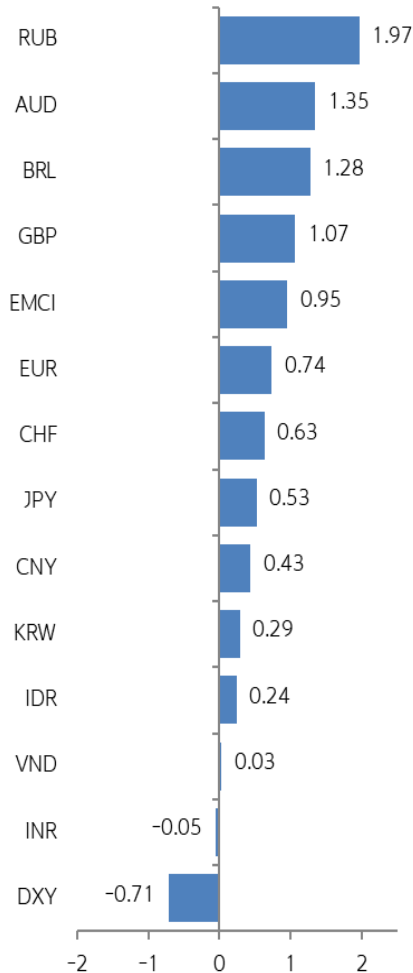
2025.12.1



Global

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

■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

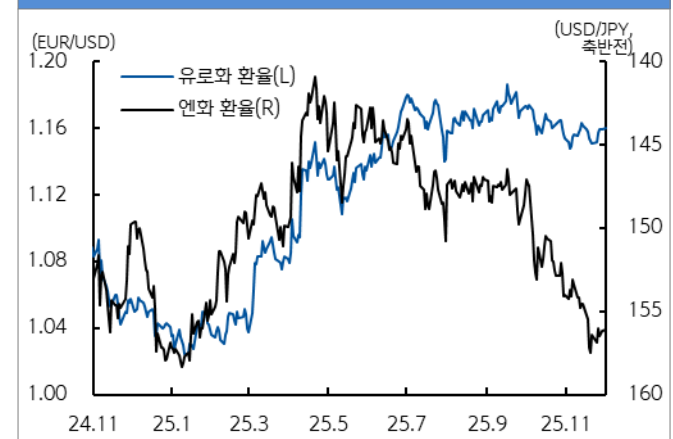
- 지난 주(11/24~11/28) 글로벌 외환시장은 달러(+0.64%)강세, 유로(-0.71%) 약세, 엔화(-0.84%) 약세 변동
 - 일부 미 연준 인사의 비둘기파적 발언과 일부 데이터와 베이지북 등이 미 연준의 금리 인하 기대감을 높이면서 금주 달러 인덱스는 하락 흐름 보임
 - 유로 경기에 대한 기대감 다시 살아나고 있는 가운데, 달러 약세에 연동하여 유로 환율은 상승흐름 보임. 주중 한때 1.16을 상회하기도 했으나 반락하며 전주 마감
 - 일본 당국이 급격한 엔화 변동성을 모니터링하고 있다고 지속적으로 구두개입을 지속하였으나 엔화 약세는 지속. 신용평가사 Fitch는 다카이치 총리의 재정정책이 일본 재정을 악화시킬 수 있다고 경고
- 미국의 일부 데이터를 확인 후 12월 미 연준 금리 인하 기대가 강해지면서 투자 심리는 다소 개선 이에 신흥국 통화 인덱스(0.95%)는 상승
 - 중국 위안화도 지난 주 글로벌 달러 약세를 충실히 반영하면서 한주간 강세(0.43%)
 - 인도 루피(-0.05%) 약보합세, 베트남 동(0.03%) 강보합, 인도네시아 루피아(+0.24%) 강세

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

2025.12.1



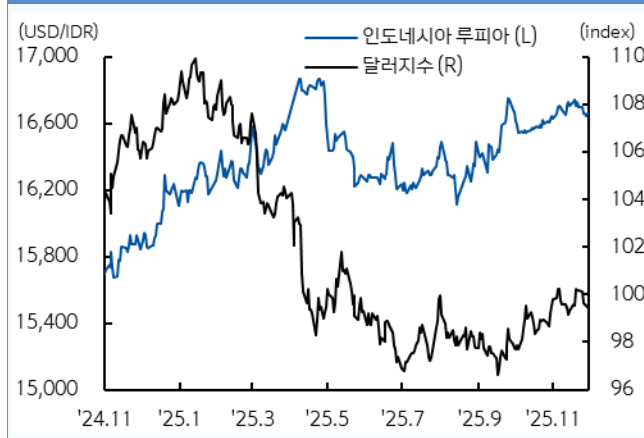
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,660
52주최고	16,957
52주최저	15,830
주가(Jakarta index)	8,509
52주최고	8,622
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.32
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)	1.70
소매판매(% YoY)	4.30
수출(% YoY)	11.41
수입(% YoY)	7.17
경상수지(백만달러)	4,047
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	150

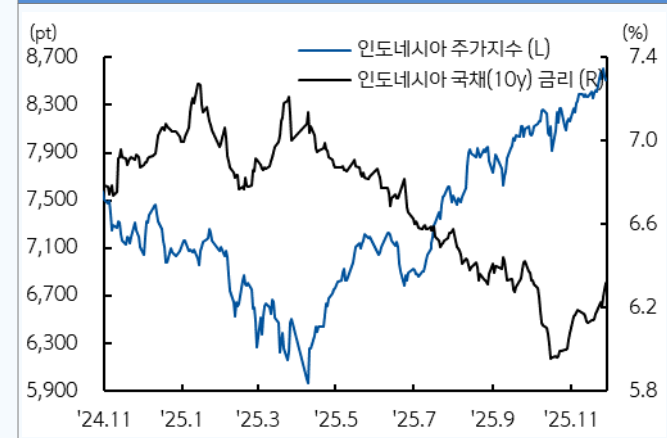
- 지난 주(11/24~11/28) USD/IDR(market rate)는 16,643~16,695흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(0.24%)
- 미국 추수감사절 연휴를 맞아 달러화가 주요 통화 대비 대체로 하락하면서 IDR에도 순풍으로 작용. 12월 1일 발표된 인도네시아 11월 제조업 PMI는 전월 51.2보다 크게 개선된 53.3으로 올해 2월 이후 최고치 기록
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(11/24~11/28) 인도네시아 주식시장 및 채권시장 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(11/24~11/28 누적: 5,950만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+1.12%)
 - 채권: 외국인 순매수(11/24~11/27 누적: 1,803만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.32%, +3.2bp)
- BI가 11월 정례 회의에서 2개월 연속 금리를 동결하며 루피아안저과 자본유출 관리에 방점을 찍은 가운데, 정부 외채 증가율 둔화와 재정적자(2025년 GDP대비 약 2.8% 예상)는 관리 가능한 수준으로 평가. 단기에는 BI 추가 완화 기대가 있지만 루피아와 장기 금리에 부담을 줄 수 있어 다소 신중한 입장 유지할 전망
- 미국 연준이 다음주 금리 인하하리라는 기대 커진 가운데, 인도네시아 증시 랠리 지속되고 외국인 자본 수급도 양호하여 루피아 환율도 비교적 안정될 듯(금주 예상 레인지: 16,640~16,700)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.12.1

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-12-01	99.47	-0.71	-0.34	1.73	0.14	-5.93	-8.31
	유로(EUR/USD)	2025-12-01	1.16	0.74	0.75	-0.90	1.44	10.55	12.09
	엔화(USD/JPY)	2025-12-01	156.07	0.53	-1.19	-5.70	-8.56	-4.15	0.72
	파운드(GBP/USD)	2025-12-01	1.32	1.07	0.80	-2.21	-2.21	4.66	5.82
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-12-01	0.80	0.63	0.59	-0.36	1.74	10.34	12.95
	호주 달러(AUD/USD)	2025-12-01	0.66	1.35	0.21	-0.02	0.86	1.17	5.87
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-11-29	1,467.30	0.29	-2.34	-5.62	-6.28	-4.96	0.32
	중국 위안(USD/CNY)	2025-11-29	7.07	0.43	0.35	0.79	1.72	2.40	3.18
	인도 루피(USD/INR)	2025-11-28	89.46	-0.05	-1.33	-2.04	-4.57	-5.54	-4.30
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-11-28	16,660.00	0.24	-0.33	-1.89	-2.22	-4.74	-3.35
	베트남 동(USD/VND)	2025-12-01	26,358.00	0.03	-0.18	-0.06	-1.29	-3.74	-3.31
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-11-29	5.34	1.28	0.43	1.49	6.65	12.67	15.79
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-11-29	77.54	1.97	1.71	3.98	3.03	39.28	46.40
	미국 Dow Jones	2025-11-29	47,716.42	4.29	0.32	4.77	12.88	6.25	12.16
	미국 NASDAQ	2025-11-29	23,365.69	5.83	-1.51	8.90	22.25	21.58	21.00
	미국 S&P 500	2025-11-29	6,849.09	4.75	0.13	6.02	15.86	13.54	16.45
	일본 NIKKEI225	2025-11-28	50,253.91	0.86	-4.12	19.12	32.37	31.53	25.97
	영국 FTSE	2025-11-29	9,720.51	1.90	0.03	5.70	10.81	17.29	18.93
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-11-29	8,122.71	1.75	0.02	5.38	4.78	12.27	10.05
	독일 DAX	2025-11-29	23,836.79	3.23	-0.51	-0.83	-0.67	21.45	19.73
	한국 KOSPI	2025-11-28	3,926.59	1.90	-4.40	24.93	45.55	59.88	63.64
	중국 상해종합	2025-11-28	3,888.60	1.40	-1.67	0.34	16.16	16.90	16.02
	인도 Sensex	2025-11-28	85,706.67	0.56	2.11	6.65	5.22	7.40	9.68
	인도네시아 Jakarta	2025-11-28	8,508.71	1.12	4.22	9.99	18.57	19.60	20.18
Rates - DM	베트남 VN index	2025-11-28	1,690.99	2.18	3.13	0.52	26.89	35.23	33.49
	브라질 Bovespa	2025-11-29	159,072.13	2.78	6.37	12.59	16.09	26.58	32.25
	미국(10y)	2025-11-28	4.01	-5.01	3.76	-19.01	-46.41	-25.02	-55.58
	독일(10y)	2025-11-28	2.69	-1.40	6.60	-0.60	13.50	56.20	32.20
	영국(10y)	2025-11-28	4.44	-10.60	4.00	-25.90	-28.70	16.50	-12.80
	일본(10y)	2025-11-28	1.81	3.40	16.60	19.20	29.70	75.60	71.10
Rates - EM	한국(10y)	2025-11-28	3.35	7.00	40.80	53.00	64.30	56.00	47.40
	인도(10y)	2025-11-28	6.51	-1.10	-3.00	-2.70	26.80	-32.70	-25.40
	인도네시아(10y)	2025-11-28	6.32	13.40	31.80	0.80	-52.00	-60.40	-67.90
	베트남(10y)	2025-11-28	3.89	3.20	10.70	34.60	79.30	113.40	92.30
	브라질(10y)	2025-11-28	13.41	-22.20	-34.50	-50.60	-57.00	-14.10	-175.40
	WTI	2025-12-01	59.24	2.03	-2.85	-7.45	-2.55	-12.88	-17.40
Commodity	브렌트유	2025-12-01	63.12	-0.39	-3.00	-7.38	-1.22	-13.46	-15.43
	금	2025-12-01	4,216.07	1.93	5.36	21.29	24.68	59.75	60.64

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