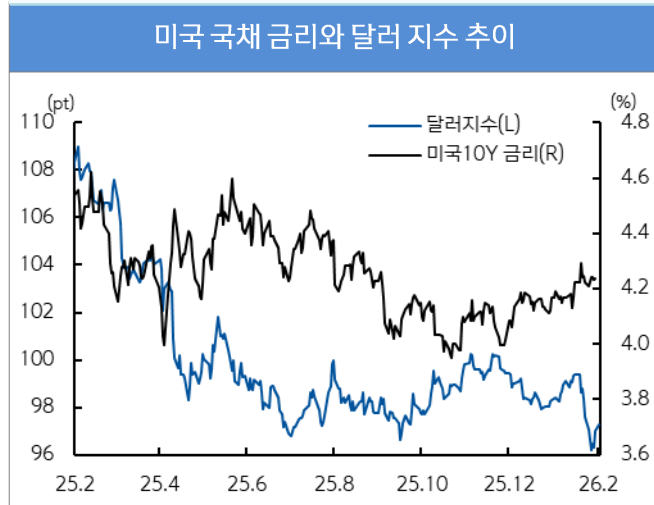
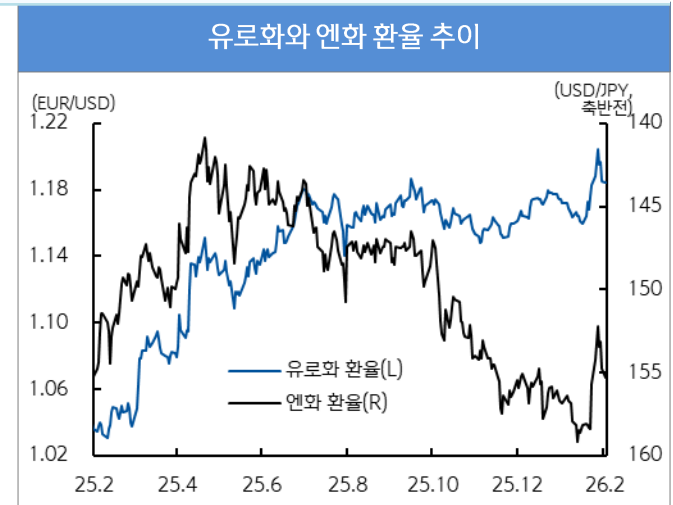


주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

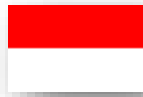
- 지난 주(1/26~1/30) 글로벌 외환시장은 달러(+0.25%)강세, 유로(-0.34%)약세, 엔화(-0.81%)약세 변동
 - 주초 새로운 연준의장 지명 가능성과 엔화강세 등에 달러 인덱스는 하락했으나 주 후반 트럼프가 매파적색채를 띠는 케빈 워시를 차기 연준 의장으로 지명하면서 위험자산 투자심리 다소 위축, 미 달러는 강세 전환
 - 광범위한 달러 인덱스 하락 영향에 강세 보였던 유로 환율은 주 후반 달러인덱스 상승 영향에 약세 보임. 소비와 투자 증대 영향에 4분기 경제성장률은 예상치를 상회하는 0.3%(QoQ)로 집계
 - 미국의 엔화 약세 개입 가능성에 엔화 강세 보였으나 베센트 장관이 미 정부 개입 가능성 일축. 이에 더해 케빈 워시의 지명과 일본 총리의 엔화 약세 장점 발언 등으로 엔화는 약세
- 당초 연준 지명 후보로 예상되던 인물들 중 비교적 매파적으로 인식되는 인물이 차기 후보로 지명되면서 투자심리는 악화되었고 그 영향에 신흥국 통화 인덱스(-0.23%)는 전주 하락
 - 중국상무부는 과잉생산 억제 및 내수 진작을 위한 정책 노력 필요성 강조. 위안(+0.09%)은 강세 보임
 - 인도 루피(-0.03%)약보합, 베트남 동(+1.02%) 강세, 인도네시아 루피아(+0.22%) 강세



자료 : Bloomberg, 신한은행



자료 : Bloomberg, 신한은행



Indonesia

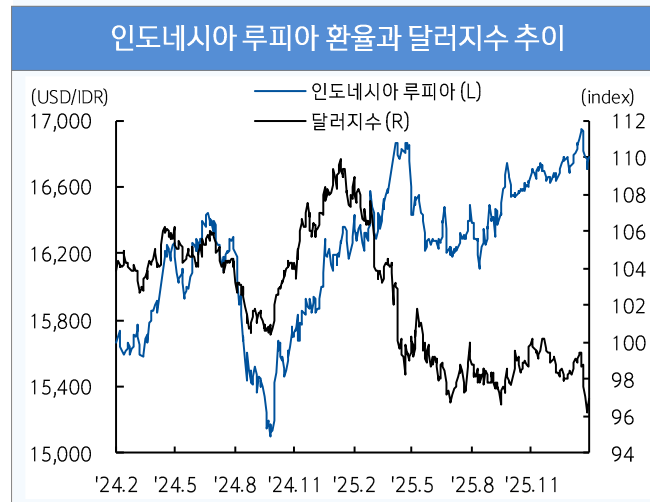
신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

환율(USD/IDR)	16,785
52주최고	16,988
52주최저	16,090
주가(Jakarta index)	8,330
52주최고	9,174
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.32
52주최고	7.22
52주최저	5.94

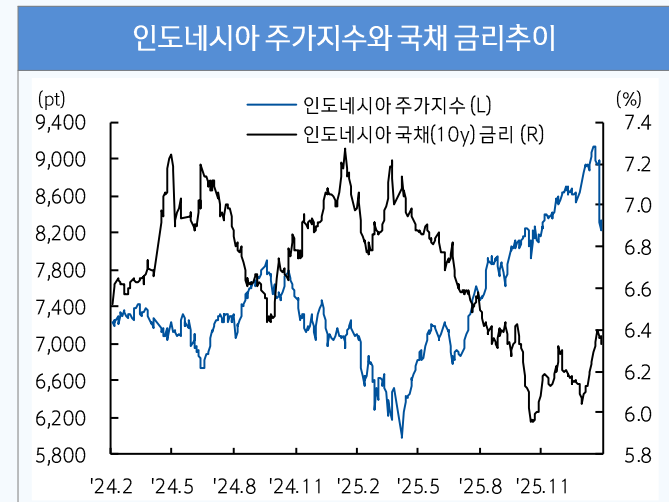
주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% YoY)	5.04
소비자물가(% YoY)	2.92
생산자물가(% YoY)	2.83
정책금리(%)	4.75
제조업 PMI (index)	51.2
산업생산(% YoY)	1.70
소매판매(% YoY)	4.39
수출(% YoY)	-6.6
수입(% YoY)	0.46
경상수지(백만달러)	4,047
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	156

- 지난 주(1/26~1/30) USD/IDR(market rate)는 16,706~16,785흐름(블룸버그 증가), 전주 대비 강세(0.22%)
- 불확실성 유발하는 트럼프에 대한 신뢰도 저하에 따라 글로벌 달러 약세 아래 환율 안정을 유도하는 BI의 외환 시장 개입 추정 등으로 루피아 강세. 다만 MSCI의 신흥국 지위 박탈 경고 및 차기 연준 의장 지명 경계감 노출
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(1/26~1/30) 인도네시아 주식시장 및 채권시장 모두 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(1/26~1/30 누적: 8억 3,060만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-6.94%)
 - 채권: 외국인 순매도(1/26~1/29 누적: 1억 4,058만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.32%, -4.50bp)
- MSCI는 인니의 시장 접근성 문제를 제기하며 5월까지 미해결시 프런티어 시장으로 강등 가능성 경고. 이로 인해 인니 증시 폭락, 주요 IB 역시 투자 의견 하향 조정하고 등급 강등 현실화 시 약 80억 달러 규모 자금 유출 추정
- 상대적 매파로 인식되는 워시 차기 연준 의장에 대한 경계감 및 인니 경제지표 혼재하며 등락 커질 소지. 1월 CPI 3.77%로 다소 큰 폭 상승하나 4Q GDP 역시 5.10%로 보다 높아질 전망(금주 예상 레인지: 16,750~16,850)



자료 : Bloomberg, 신한은행



자료 : Bloomberg, 신한은행

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.2.2

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-02-02	97.28	0.25	-1.16	-2.53	-1.88	-10.23	-1.06
	유로(EUR/USD)	2026-02-02	1.18	-0.34	1.03	2.78	2.32	14.46	0.80
	엔화(USD/JPY)	2026-02-02	155.44	-0.81	0.90	-0.78	-5.37	-0.46	0.82
	파운드(GBP/USD)	2026-02-02	1.37	-0.11	1.55	4.00	2.86	9.76	1.41
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-02-02	0.77	0.30	2.30	4.32	4.32	17.52	2.32
	호주 달러(AUD/USD)	2026-02-02	0.69	0.06	3.41	5.87	7.02	11.15	3.72
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-01-31	1,441.05	1.59	-0.09	-0.74	-3.51	-0.73	-0.09
	중국 위안(USD/CNY)	2026-01-31	6.96	0.09	0.56	2.21	3.45	4.14	0.45
	인도 루피(USD/INR)	2026-01-30	91.99	-0.03	-2.39	-3.57	-4.96	-5.83	-2.30
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-01-30	16,785.00	0.22	-0.10	-0.86	-2.34	-3.13	-0.57
	베트남 동(USD/VND)	2026-02-02	25,930.00	1.02	1.38	1.47	0.98	-2.46	1.42
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-01-31	5.26	0.42	4.02	2.24	5.85	11.62	4.02
러시아 루블(USD/RUB)	2026-02-02	76.09	0.40	5.59	6.45	4.76	31.14	3.49	
Stock - DM	미국 Dow Jones	2026-01-31	48,892.47	-0.42	1.05	2.80	12.17	9.76	1.73
	미국 NASDAQ	2026-01-31	23,461.82	-0.17	0.97	-1.11	13.62	19.54	0.95
	미국 S&P 500	2026-01-31	6,939.03	0.34	1.17	1.44	11.24	14.87	1.37
	일본 NIKKEI225	2026-01-30	53,322.85	-0.97	5.93	1.74	30.69	34.75	5.93
	영국 FTSE	2026-01-31	10,223.54	0.79	2.74	5.21	12.74	17.86	2.94
	프랑스CAC40	2026-01-31	8,126.53	-0.20	-0.84	0.07	7.69	2.22	-0.28
	독일 DAX	2026-01-31	24,538.81	-1.45	-0.00	2.42	4.75	12.92	0.20
	한국 KOSPI	2026-01-30	5,224.36	4.70	21.23	27.19	67.48	107.53	23.97
Stock - EM	중국 상해종합	2026-01-30	4,117.95	-0.44	3.76	4.13	15.67	26.68	3.76
	인도 Sensex	2026-02-01	80,722.94	-1.00	-5.88	-3.83	0.15	4.15	-5.28
	인도네시아 Jakarta	2026-01-30	8,329.61	-6.94	-4.78	2.03	10.50	17.17	-3.67
	베트남 VN index	2026-01-30	1,829.04	-2.23	2.50	11.55	22.33	44.58	2.50
	브라질 Bovespa	2026-01-31	181,363.90	1.40	12.97	21.28	36.94	43.79	12.56
Rates - DM	미국(10y)	2026-01-30	4.24	1.03	11.36	13.85	-13.45	-28.08	6.85
	독일(10y)	2026-01-30	2.84	-6.30	-1.20	20.00	13.70	32.40	-1.20
	영국(10y)	2026-01-30	4.52	1.00	2.40	9.80	-8.10	-3.80	4.30
	일본(10y)	2026-01-30	2.25	-0.50	18.60	59.60	69.10	103.50	18.60
Rates - EM	한국(10y)	2026-01-30	3.61	3.10	22.60	55.60	81.40	75.00	22.60
	인도(10y)	2026-01-30	6.70	3.20	11.70	12.30	32.60	1.50	10.80
	인도네시아(10y)	2026-01-30	6.33	-6.30	24.80	28.60	-22.30	-63.70	26.40
	베트남(10y)	2026-01-30	4.06	0.30	2.50	25.10	73.80	106.60	2.10
	브라질(10y)	2026-01-30	13.59	-21.30	-14.90	-28.40	-40.00	-140.80	-14.90
Commodity	WTI	2026-02-02	63.38	4.54	10.57	3.94	-5.87	-12.62	10.38
	브렌트유	2026-02-02	67.35	2.68	10.86	3.50	-3.33	-12.26	10.68
	금	2026-02-02	4,740.63	-5.35	9.43	18.47	40.52	68.39	9.75

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