

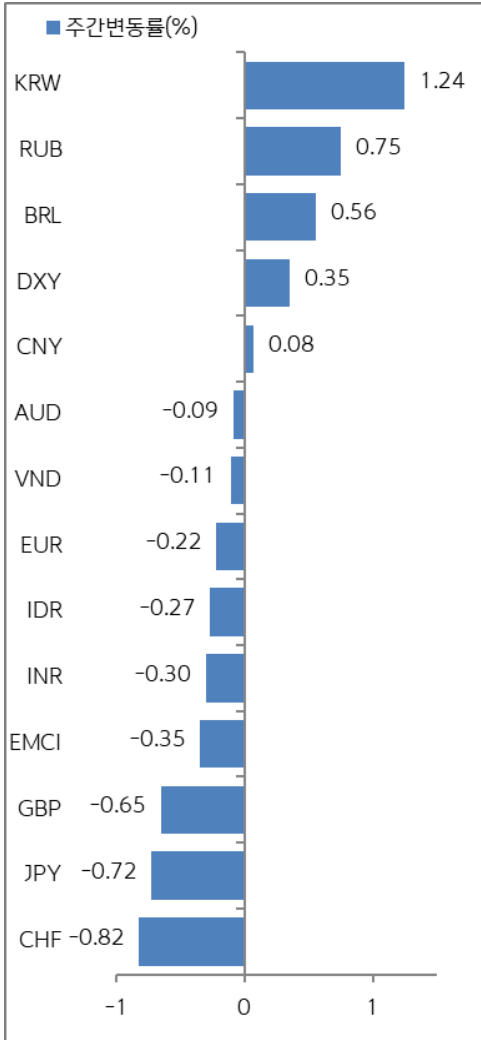
Weekly Global FX Market Monitor

2026.7.27



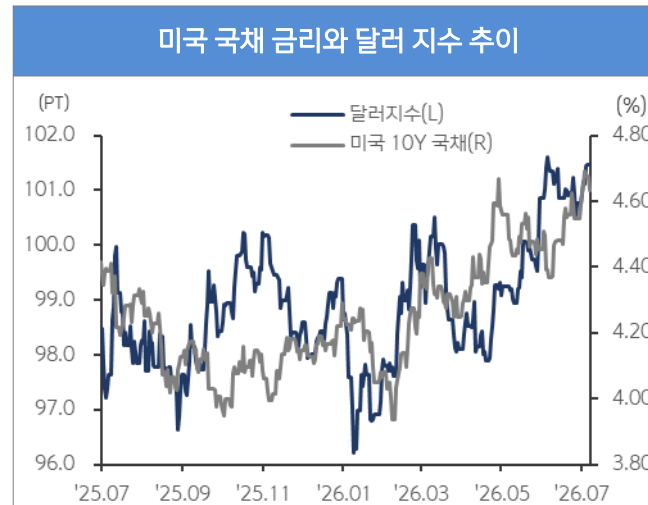
Global

신한은행 S&T센터 김서재
02-2151-2322, sjkim@shinhan.com

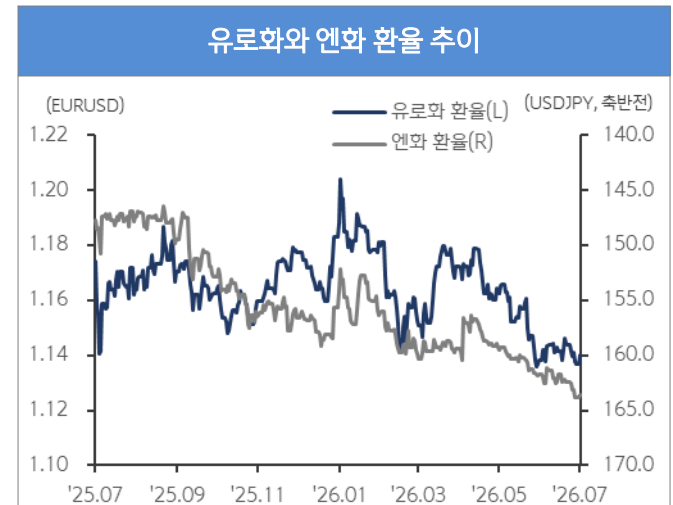


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(7/20~7/24) 글로벌 외환시장은 달러(+0.35%) 강세, 유로(-0.22%) 약세, 엔화(-0.72%) 약세 변동
 - 미국과 이란의 군사적 갈등이 이어지면서 유가는 상승했고 달러 인덱스도 상승. 특히 전주 실규실업청구건수가 크게 낮아지면서 미 연준의 금리 인하 필요성이 감소했다고 시장이 판단. 달러 강세 유지
 - 주중 1.14달러를 유지하던 유로 환율은 ECB가 7월 회의에서 동결하면서 하락. 향후 금리 인상 가능성 열어 두었으나 환율은 1.14 하회. 유로존 종합 PMI는 5개월 만에 최고치인 51.9로 집계
 - 일본 재정 확대에 대한 우려 해소되지 않고 있는 가운데 일본 국채 금리 급등에도 일본 국채 시장에 대한 투자자 경계 여전. 일본 외환 당국의 구두성 개입에도 불구하고 엔화 환율은 달러당 164엔 근접
- 미 연준의 경계감과 유가 상승세 지속되면서 투자심리 회복되지 못했고 신흥국 통화 인덱스(-0.35%) 하락
 - 중국 당국의 위안 국제화 움직임은 지속될 것으로 예상되는 가운데 환율 횡보세. 위안(+0.08%)은 강보합
 - 인도 루피(-0.30%) 약세, 베트남 동(-0.11%) 약세, 인도네시아 루피아(-0.27%) 약세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.7.27



India

신한은행 S&T센터 김서재
02-2151-2322, sjkim@shinhan.com

환율(USD/INR)	96.57
52주최고	96.97
52주최저	86.41
주가(Sensex)	76,060
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물,%)	6.83
52주최고	7.14
52주최저	6.31
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.80
소비자물가(% YoY)	4.38
생산자물가(% YoY)	9.87
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	53.9
산업생산(% YoY)	5.10
핵심인프라산업(% YoY)	5.00
수출(% YoY)	15.54
수입(% YoY)	31
경상수지(십억달러)	7.08
재정수지(십억루피)	1999.49
외환보유고(백만달러)	676,237

- 지난 주(7/20~7/24) USD/INR은 96.24~96.57 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세 (-0.30%)
- 미국과 이란의 갈등 격화되었고 후티 반군이 홍해 봉쇄를 예고하면서 유가 상승. 유가 상승과 미 달러 인덱스 상승에 인도 루피 환율 상승했으나 외환 당국의 관리로 상승폭 제한
- 6월 주요 산업 생산(5.0%, YoY)은 이전치 대비 증가. 반면 7월 제조업 PMI와 서비스업 PMI는 전월치를 하회하면서 종합 PMI도 54.3로 집계되며 이전치(57.1) 하회
- 지난 주 4영업일 간(7/20~7/23) 외국인은 인도 주식시장에서 순매도 채권시장에서 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(7/20~7/23 누적: 3억 3,932만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-2.68%)
 - 채권: 외국인 순매수(7/20~7/23 누적: 1억 560만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 6.83%, +4.50bp)
- 인도의 의대 입학 시험의 문제 유출로 촉발된 학생 시위가 교육부 장관의 사퇴로 일단락. 6월 인도 당국의 외국인 채권 투자 확대 개방 및 세제 혜택 조치 이후 채권시장 글로벌 자금 유입흐름도 인도 루피 약세 부담 경감. 다만 6월 미국 FOMC 경계감에 환율 큰 폭으로 내리기 어려울 듯 (금주 예상 레인지: 95.60~96.80)

인도 루피 환율과 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도 주가지수와 국채 금리 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.7.27



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	26,320
52주최고	26,437
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,686
52주최고	1,937
52주최저	1,480
국채금리(10년물,%)	4.41
52주최고	4.41
52주최저	3.31
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	8.39
소비자물가(% YoY)	4.69
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	51.8
산업생산(% YoY)	12.70
소매판매(% YoY)	12.90
수출(% YoY)	28.1
수입(% YoY)	45.2
경상수지(백만달러)	2716.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	82,565

- 지난 주(7/20~7/24)USD/VND(시장 환율)는 26,292~26,324로(블룸버그 중가), 전주 대비 동화 약세(-0.11%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 7/24 고시환율(central rate)은 25,283로 7/17(25,254) 대비 동화 약세
- 최근 한 달간 Standard Chartered등 IB(투자은행)들은 베트남의 제조업·서비스·투자·소비의 동시 회복 및 정부의 부양 정책을 근거로 베트남 성장률 전망을 상향. 현재 올해 성장률 전망 컨센서스는 7.55%(블룸버그)
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(145.04백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 하락(-5.67%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.75%(7/24)를 기록해 7/17 대비 5bp 하락
- 최근 격화되던 미국과 이란의 공격이 소강 국면으로 전환 조짐이지만, 개전 이래 완만한 달러 강세 압력을 받으며 SBV 고시환율은 완만하게 상승 중. 시장 환율도 소폭 상승할 가능성에 무게 (예상 레인지:26,310~26,340)

베트남 동화 시장환율과 위안화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

베트남 주가지수와 베트남 동화 시장 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.07.27



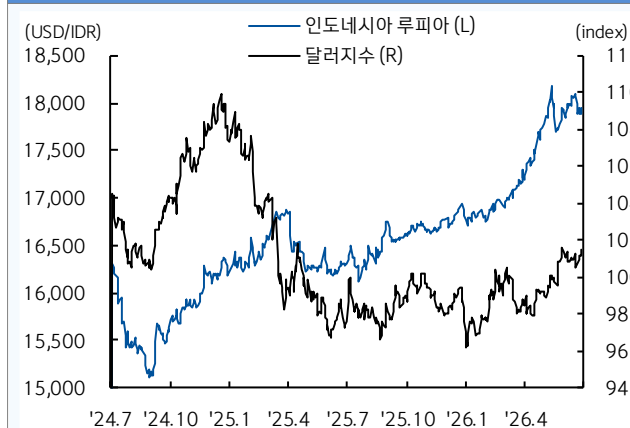
Indonesia

신한은행 S&T센터 소재용
02-2151-2638, jyso@shinhan.com

환율(USD/IDR)	17,943
52주최고	18,190
52주최저	16,090
주가(Jakarta index)	6,196
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물, %)	7.35
52주최고	7.51
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.61
소비자물가(% YoY)	3.34
생산자물가(% YoY)	6.51
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	46.9
산업생산(% YoY)	-1.74
소매판매(% YoY)	-4.40
수출(% YoY)	-5.73
수입(% YoY)	22.16
경상수지(백만달러)	-4,008
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	146

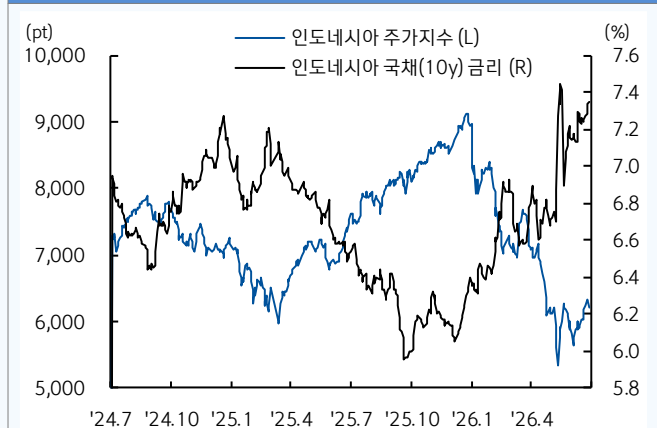
- 지난 주(7/20~7/24) USD/IDR(market rate)는 17,880~17,943흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.27%)
- 비의 금리 동결에 대한 안도감과 중동 전쟁 재발에 대한 경계감이 혼재된 가운데 루피아 환율 17,900 안착 시도. 고금리에 따른 내수 충격 완충하는 동시에 역외 포트폴리오 유입 인센티브 확대 등으로 환율 방어
- 외국인 은 지난 주 5영업일 간(7/20~7/24) 인도네시아 주식시장은 순매도, 채권시장 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(7/20~7/24 누적: 1억 8,804만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(0.34%)
 - 채권: 외국인 순매수(7/20~7/23 누적: 3억 7,123만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.35%, 9.80bp)
- 미국의 한시적 공격 중단으로 유가 소폭 하락하였으나 미국 FOMC에 이어 인니 2Q GDP 및 7월 CPI 발표 대기 모드. 연준 금리 동결 예상되나 물가로 인한 매파적 분위기 형성 가능성, 9월 25bp 금리인상 확률 점차 상향 조짐.
- 미 달러 강세 기조 완화된 가운데 인니 정부의 외환 시장 개입 등으로 루피아 환율 숨 고르기 국면 전개. 다만 연준의 금리인상 경계감 및 중동 불안정성 등이 루피아 하단을 저지할 가능성. (금주 예상 레인지: 17,880~17,980)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.7.27



Australia

신한은행 S&T센터 백석현
02-2151-2632, seokhyun100@shinhan.com

환율(AUD/USD) 0.6977

52주 최고 0.7258

52주 최저 0.6420

주가(S&P/ASX200) 8,787

52주 최고 9,201

52주 최저 8,366

국채 금리(10년물,%) 5.07

52주 최고 5.12

52주 최저 4.10

주요 경제 지표 Snap shot

실질 GDP 성장률(%,YoY) 2.5

소비자물가지수(%,YoY) 3.2

생산자물가지수(%,YoY) 3.0

정책 금리(%) 4.35

호주-미국 2년 국채 금리차(%) 0.34

중국의 수입 From 호주
(%, USD YoY) 66.3

수출(%,MoM) 4.0

수입(%,MoM) -0.4

경상수지(% GDP) -3.0

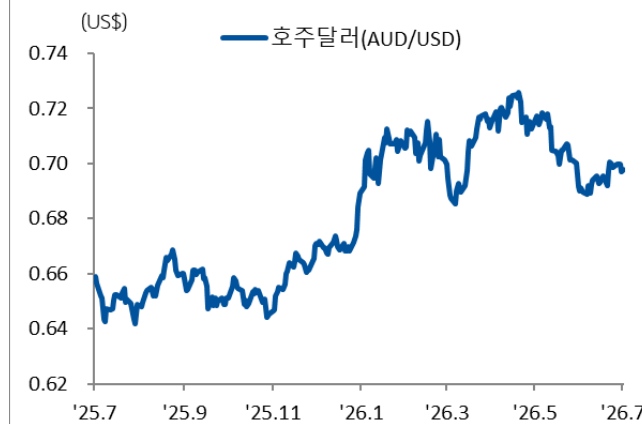
• 지난 주 동향 :

- 7월 들어 반등하던 AUD가 15일 0.70 회복한 뒤 추가 상승이 여의치 않은 양상
- 1주일간 0.70 중심으로 강한 방향성 없이 들쭉날쭉했으나 미국과 이란의 무력 충돌이 격화되면서 주 후반에는 0.70을 소폭 하회

• 향후 전망 :

- 6월 큰 폭 하락한 AUD가 7월 들어 반등 모색하고 있으나 모멘텀을 잃어가는 국면
- 홍해(Red sea)까지 통행 차질 빚어진 가운데 미국과 이란이 단기적으로 물러설 조짐 보이지 전까지는 유가 상승 및 미국채 금리 상승 부담 속에 AUD도 무거운 흐름 유지할 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포* (as of 7/24)

	'26.09	'26.12	'27.3
ING	0.72	0.73	0.73
Barclays	0.71	0.72	0.72
ABN Amro	0.74	0.75	0.75
JP Morgan	0.70	0.69	0.69

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.7.27

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-07-27	101.31	0.35	-0.05	2.85	5.29	3.75	3.03
	유로(EUR/USD)	2026-07-27	1.14	-0.22	-0.29	-2.83	-5.41	-1.73	-3.04
	엔화(USD/JPY)	2026-07-27	163.68	-0.72	-1.06	-2.60	-7.01	-9.26	-4.26
	파운드(GBP/USD)	2026-07-27	1.33	-0.65	0.65	-1.41	-3.65	-0.09	-0.97
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-07-27	0.82	-0.82	-1.11	-3.83	-6.81	-1.62	-2.96
	호주 달러(AUD/USD)	2026-07-27	0.70	-0.09	1.52	-2.70	-0.27	7.22	4.78
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-07-27	1,460.00	1.24	5.62	0.97	-1.50	-4.84	-1.39
	중국 위안(USD/CNY)	2026-07-25	6.77	0.08	0.58	0.90	2.70	5.67	3.20
	인도 루피(USD/INR)	2026-07-24	96.57	-0.30	-1.98	-2.40	-4.77	-10.52	-6.93
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-07-24	17,943.00	-0.27	0.00	-4.11	-6.48	-9.23	-6.98
	베트남 동(USD/VND)	2026-07-27	26,320.00	-0.11	-0.11	0.10	-0.69	-0.46	-0.08
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-07-25	5.08	0.56	2.20	-2.00	3.93	8.60	7.71
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-07-27	77.80	0.75	-0.81	-3.76	-1.97	5.05	1.22
	미국 Dow Jones	2026-07-25	51,947.25	-0.38	0.14	5.65	6.01	15.69	8.08
	미국 NASDAQ	2026-07-25	24,975.82	-2.13	-1.27	0.36	4.87	18.32	7.46
	미국 S&P 500	2026-07-25	7,411.98	-0.61	0.79	3.32	6.21	16.02	8.28
	일본 NIKKEI225	2026-07-24	64,611.15	-3.33	-6.85	6.73	21.15	55.85	28.35
	영국 FTSE	2026-07-25	10,736.23	1.28	2.17	4.02	5.18	17.72	8.10
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-07-25	8,372.28	0.40	-0.15	2.83	2.69	6.86	2.73
	독일 DAX	2026-07-25	25,099.00	1.08	1.73	4.22	0.82	3.64	2.49
	한국 KOSPI	2026-07-24	6,690.62	-1.91	-20.46	1.14	31.58	109.34	58.76
	중국 상해종합	2026-07-24	3,814.20	1.33	-5.29	-6.66	-7.87	6.14	-3.90
	인도 Sensex	2026-07-24	76,059.77	-2.68	-1.35	-1.61	-7.08	-6.63	-10.75
	인도네시아 Jakarta	2026-07-24	6,196.43	0.34	5.09	-12.81	-31.00	-17.86	-28.34
Rates - DM	베트남 VN index	2026-07-24	1,686.11	-5.67	-9.93	-9.02	-7.89	10.12	-5.51
	브라질 Bovespa	2026-07-25	174,041.95	0.19	0.43	-8.20	-4.33	30.34	8.02
	미국(10y)	2026-07-24	4.68	12.97	28.49	37.64	45.19	28.14	51.01
	독일(10y)	2026-07-24	3.17	4.60	30.70	17.80	26.60	47.00	31.70
	영국(10y)	2026-07-24	5.03	8.10	34.80	12.00	52.00	41.00	55.30
	일본(10y)	2026-07-24	2.82	11.70	14.00	37.70	55.90	121.00	75.00
Rates - EM	한국(10y)	2026-07-24	4.45	14.50	27.20	63.00	86.50	159.30	106.00
	인도(10y)	2026-07-24	6.83	4.50	2.20	-11.20	16.10	49.70	23.70
	인도네시아(10y)	2026-07-24	7.35	9.80	13.60	57.30	95.70	84.50	128.40
	베트남(10y)	2026-07-24	4.41	0.00	0.90	17.20	34.70	108.10	36.50
	브라질(10y)	2026-07-24	14.81	8.70	53.40	106.20	100.60	67.00	107.00
	WTI	2026-07-27	85.04	2.17	22.84	-11.76	36.30	30.51	48.10
Commodity	브렌트유	2026-07-27	92.23	3.37	28.12	-14.78	36.50	34.76	51.57
	금	2026-07-27	4,085.31	1.93	1.73	-12.75	-21.14	23.25	-5.42

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