

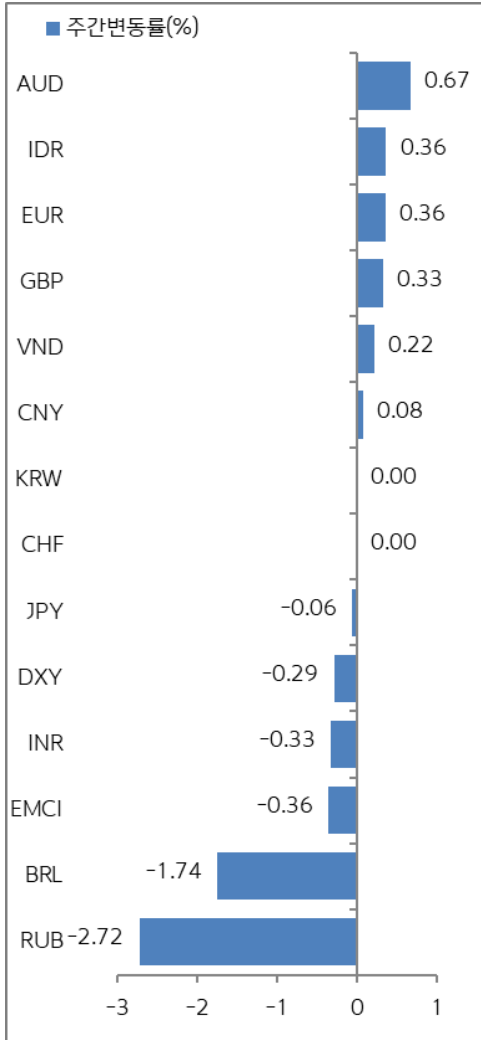
Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.18



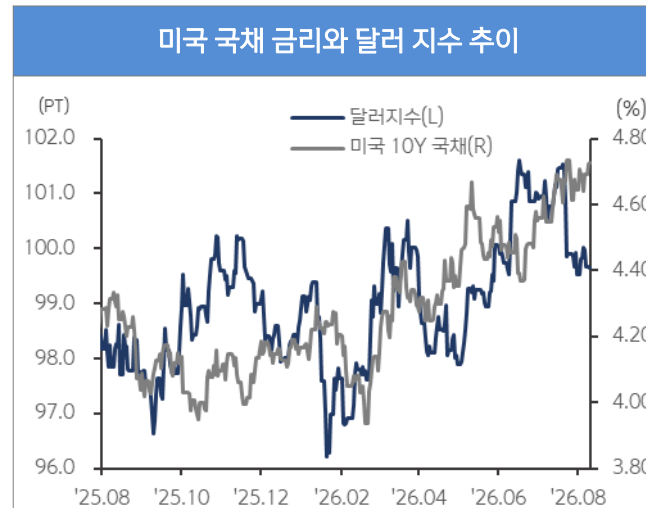
Global

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

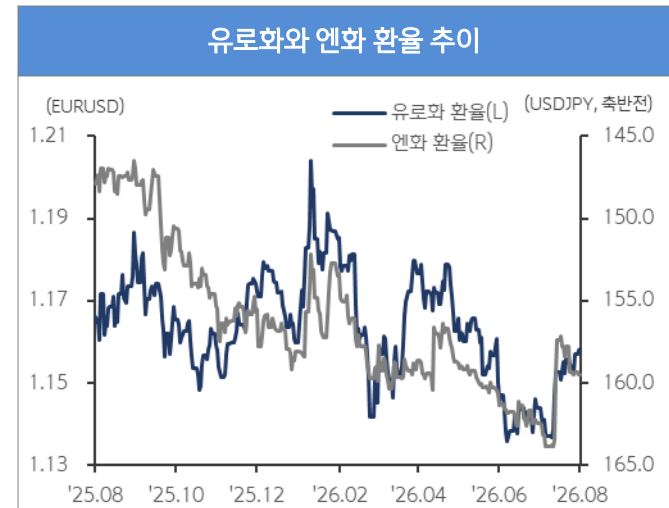


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(8/10~8/17) 글로벌 외환시장은 달러(-0.29%) 약세, 유로(+0.36%) 강세, 엔화(-0.06%) 약세 변동
 - 예상치에 부합한 미국 물가를 확인하며 미 달러 인덱스는 하락. 미국과 이란의 MOU가 연장되지 않을 것이란 소식에 한때 달러 인덱스 100pt 상회했으나 중동 정세가 급격하게 악화되지 않을 것이란 전망에 반락
 - 예상치를 하회한 미국 생산자 물가와 다소 부진했던 미국 소비 데이터를 확인하며 9월 미 연준 인상론 약화. ECB와 미 FED의 금리 경로 전망으로 인해 하락했던 유로 환율 하락폭 일부 만회
 - 외환 당국 개입에도 엔화 약세 이어지자 다카이치 총리가 9월 금리 인상 가능성 언급했고 시장도 BOJ의 9월 금리 인상 전망 상향. 이에 일본 엔화 약세는 진정
- 이스라엘의 레바논 공격 소식과 유가 상승으로 투자 심리 약화. 신흥국 통화 인덱스(-0.36%) 하락
 - 중국의 기술 분야 성장세 이어지고 있으나 내수 부진은 지속. 위안(+0.08%)은 정부 정책으로 강세
 - 인도 루피(-0.33%) 약세, 베트남 동(+0.22%) 강세, 인도네시아 루피아(+0.36%) 강세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.18



India

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

환율(USD/INR)	95.61
52주최고	96.97
52주최저	86.93
주가(Sensex)	77,728
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물,%)	6.81
52주최고	7.14
52주최저	6.42
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(%,YoY)	7.80
소비자물가(%,YoY)	4.45
생산자물가(%,YoY)	9.78
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	53.5
산업생산(%,YoY)	7.30
핵심인프라산업(%,YoY)	5.00
수출(%,YoY)	19.62
수입(%,YoY)	17.52
경상수지(십억달러)	-3.10
재정수지(십억루피)	-1454.79
외환보유고(백만달러)	707,002

- 지난 주(8/10~8/17) USD/INR은 95.29~95.61 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세 (-0.33%)
- 예상치에서 크게 벗어나지 않는 미국 물가를 확인하면서 9월 미 연준 금리 인상 전망은 악화되었으나 중동 지역 불확실성 등으로 달러 인덱스 하락폭 제한, 루피 환율 상승세 지속. 미국과 이란의 MOU 연장되지 않는다는 소식에 유가는 상승했고 인도 루피의 약세 심화
- 지난 주 5영업일 간(8/10~8/14) 외국인은 인도 주식시장에서 순매수 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/10~8/14 누적: 7억 1,233만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-1.04%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/10~8/14 누적: 8,496만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 6.81%, +2.90bp)
- 7월 물가 상승률은 4.45%로 전월치보다 상승폭 확대. 7월 무역수지는 6월 대비 적자폭이 15.5억 확대된 319.8억 달러 적자 기록. 최근 발표되는 경제 데이터는 루피 환율 추가 상승을 지지
- 인도 주식시장에 글로벌 자금 유입되고 있으나 루피 환율 방향성을 바꾸기에는 역부족. 주요 경제 데이터 발표 없으나 유가 부담에 인도 루피 완만한 상승 전망 (금주 예상 레인지: 95.20~96.30)

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

2026.8.18



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	26,205
52주최고	26,437
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,727
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.45
52주최고	4.45
52주최저	3.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	8.39
소비자물가(% YoY)	4.45
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	52.9
산업생산(% YoY)	14.50
소매판매(% YoY)	13.10
수출(% YoY)	25
수입(% YoY)	41.4
경상수지(백만달러)	2716.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	83,091

- 지난 주(8/10~8/14)USD/VND(시장 환율)는 26,072~26,161로(블룸버그 중가), 전주 대비 동화 강세(0.23%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 8/14 고시환율(central rate)은 25,561로 8/7(25,463) 대비 동화 약세
- 베트남 당국이 고시환율 상향함에도 시장 환율이 3주째 뚜렷하게 하락. 다만 금주 초(17일)에는 환율 반등하며 하단 지지력도 확인. 12일 대만 기업이 신규 공장 건설 계약 체결하는 등 외국인 직접투자(FDI) 유입 지속
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(85.39백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 하락(2.78%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.63%(8/14)를 기록해 8/7 대비 2bp 하락
- 최근 3주간 달러 인덱스가 하락하면서 VND에도 순풍. 시장 심리도 단기적으로 안정되어 VND 소폭의 강세 여력 존재. 다만, 당국이 고시환율 꾸준히 높이는 것은 약세 용인 가능성을 시사 (예상 레인지:26,100~26,280)

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

2026.08.18



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	17,825
52주최고	18,190
52주최저	16,159
주가(Jakarta index)	6,402
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물,%)	7.18
52주최고	7.51
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.29
소비자물가(% YoY)	2.88
생산자물가(% YoY)	5.66
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	50.2
산업생산(% YoY)	-1.74
소매판매(% YoY)	0.90
수출(% YoY)	8.84
수입(% YoY)	34.27
경상수지(백만달러)	-4,008
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	145

- 지난 주(8/10~8/14) USD/IDR(market rate)는 17,762~17,875흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(0.36%)
- 인도네시아 경제 지표를 통해 경제에 대한 자신감 회복되었고 달러 인덱스 변동에도 불구하고 전주 루피아 환율은 18,000선 아래에서 유지. 중앙은행장 사퇴에 따른 루피아 변동성은 일단 진정
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(8/10~8/14) 인도네시아 주식시장과 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(8/10~8/14 누적: 8,843만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.12%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/10~8/13 누적: 4,604만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 7.18%, -10.40bp)
- 물가와 환율, 그리고 중앙은행 독립성에 대한 시장의 우려 등을 고려했을 때, 금주 통화정책회의에서 BI는 현재 수준인 5.75%에서 기준 금리를 동결할 것으로 예상
- 프라보워 정부의 재정 우려가 그간 루피아 환율에 부담으로 작용했던 점을 고려하면 지난주 발표된 27년 재정적자 목표치(GDP의 2.4%)가 26년 예상치(2.85%) 대비 하향 조정되어 제시되었다는 점은 루피아 가치에 긍정적. 재정건전성 악화 우려 다소 완화되면서 루피아 환율 추가 하락 시도할 듯 (금주 예상 레인지: 17,700~17,900)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.18



Australia

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

환율(AUD/USD) 0.7107

52주 최고 0.7258

52주 최저 0.6420

주가(S&P/ASX200) 9,073

52주 최고 9,272

52주 최저 8,366

국채 금리(10년물,%) 5.06

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) 3.6

정책 금리(%) 4.35

호주-미국 2년 국채 금리차(%) 0.41

중국의 수입 From 호주
(%, USD YoY) 35.6

수출(%, MoM) 4.0

수입(%, MoM) -0.4

경상수지(% GDP) -3.0

• 지난 주 동향 :

- 미국의 7월 인플레이션 지표(CPI, PPI) 및 소매판매가 일제히 부진한 영향에 USD 하락, AUD 상승
- 8월 11일 호주 통화정책 성명서에 금리 인상 마무리 시사하는 표현 추가됐지만, 미국의 9월 금리 인상 전망이 희미해진 영향이 더 크게 작용하여 AUD 상승 뒷받침

• 향후 전망 :

- 구글의 모회사 Alphabet이 AUD 표시 채권 발행 추진하는 등 주요국의 AI 인프라 투자 확대에 따른 구리, 알루미늄 등 호주의 주요 수출 원자재 수요 증가가 AUD를 지탱
- 그러나, 미국-이란의 적대 행위 지속에 Brent 유가가 배럴당 \$90 재돌파하는 등 AUD 부담 요인도 상존하는 바, AUD 추가 상승 여력은 제한적

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포* (as of 8/18)

	'26.09	'26.12	'27.3
ANZ	0.71	0.73	0.74
ING	0.72	0.73	0.73
Nomura	0.71	0.73	0.75
Standard Chartered	0.72	0.73	0.73

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.8.18

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-08-18	99.54	-0.29	-1.22	0.35	1.88	1.40	1.24
	유로(EUR/USD)	2026-08-18	1.16	0.36	1.48	-0.63	-1.70	-0.67	-1.39
	엔화(USD/JPY)	2026-08-18	159.38	-0.06	1.96	-0.35	-2.87	-7.21	-1.68
	파운드(GBP/USD)	2026-08-18	1.36	0.33	0.89	0.87	0.42	0.35	0.56
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-08-18	0.81	0.00	-0.09	-3.26	-4.65	-0.41	-2.24
	호주 달러(AUD/USD)	2026-08-18	0.71	0.67	1.59	-0.82	0.95	9.52	6.53
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-08-18	1,413.40	0.00	4.58	5.69	2.17	-1.80	1.86
	중국 위안(USD/CNY)	2026-08-18	6.74	0.08	0.53	0.88	2.43	6.59	3.67
	인도 루피(USD/INR)	2026-08-17	95.61	-0.33	0.70	0.78	-5.15	-8.64	-6.00
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-08-14	17,825.00	0.36	1.50	-2.02	-5.53	-9.62	-6.37
	베트남 동(USD/VND)	2026-08-18	26,205.00	0.22	0.33	0.58	-0.90	0.34	0.35
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-08-18	5.20	-1.74	-1.72	-4.05	0.42	4.52	5.26
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-08-18	84.76	-2.72	-7.53	-14.39	-9.46	-5.16	-7.09
	미국 Dow Jones	2026-08-18	53,459.78	-0.96	2.52	7.94	7.93	18.94	11.23
	미국 NASDAQ	2026-08-18	26,644.91	0.15	4.41	1.60	18.01	23.22	14.64
	미국 S&P 500	2026-08-18	7,745.06	-0.10	3.85	4.54	13.18	20.08	13.14
	일본 NIKKEI225	2026-08-17	69,220.25	3.36	7.92	13.82	21.13	58.35	37.51
	영국 FTSE	2026-08-18	10,720.30	-1.31	1.13	3.84	0.32	17.06	7.94
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-08-18	8,579.60	-1.68	2.89	7.88	2.61	8.28	5.28
	독일 DAX	2026-08-18	26,338.61	0.06	6.07	8.35	4.19	8.32	7.55
	한국 KOSPI	2026-08-18	7,123.14	13.07	4.44	-5.23	29.35	124.19	69.03
	중국 상해종합	2026-08-17	3,982.65	0.40	5.80	-3.69	-2.44	7.73	0.35
	인도 Sensex	2026-08-17	77,728.16	-1.04	-0.54	3.20	-7.17	-4.36	-8.79
	인도네시아 Jakarta	2026-08-14	6,401.89	-0.12	3.67	-2.99	-22.96	-18.95	-25.96
Rates - DM	베트남 VN index	2026-08-17	1,727.46	-2.78	-3.36	-10.40	-5.30	5.57	-3.20
	브라질 Bovespa	2026-08-18	166,783.57	-3.13	-3.99	-5.92	-10.55	22.33	3.51
	미국(10y)	2026-08-18	4.73	3.76	17.85	13.85	64.32	39.24	55.89
	독일(10y)	2026-08-17	3.22	4.20	9.50	5.40	48.30	43.30	36.60
	영국(10y)	2026-08-17	5.06	7.10	10.90	-11.20	68.40	36.40	58.10
	일본(10y)	2026-08-18	2.96	13.00	25.90	22.20	81.00	138.80	89.20
Rates - EM	한국(10y)	2026-08-14	4.31	9.50	-3.00	22.30	74.50	152.80	92.50
	인도(10y)	2026-08-17	6.81	2.90	2.70	-25.70	14.70	40.70	21.90
	인도네시아(10y)	2026-08-14	7.18	-10.40	-7.90	48.90	77.80	80.10	111.00
	베트남(10y)	2026-08-17	4.45	3.70	4.80	21.30	34.00	102.50	41.30
	브라질(10y)	2026-08-17	14.82	18.20	9.70	37.00	119.80	106.30	108.00
	WTI	2026-08-18	84.92	2.07	2.95	-21.85	30.27	33.90	47.89
Commodity	브렌트유	2026-08-18	91.14	2.51	3.45	-18.70	29.55	36.85	49.78
	금	2026-08-18	4,419.87	1.14	10.28	-3.21	-11.20	32.62	2.33

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