

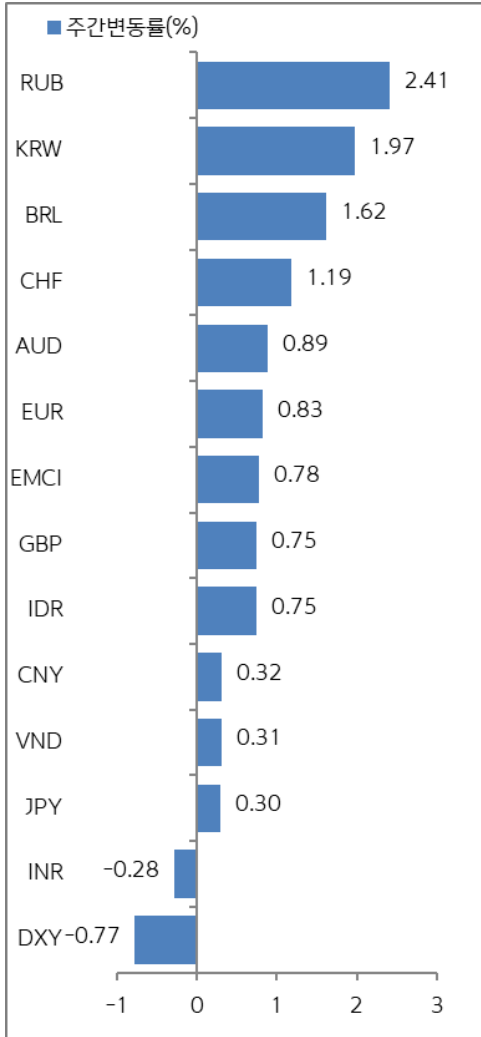
Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.24



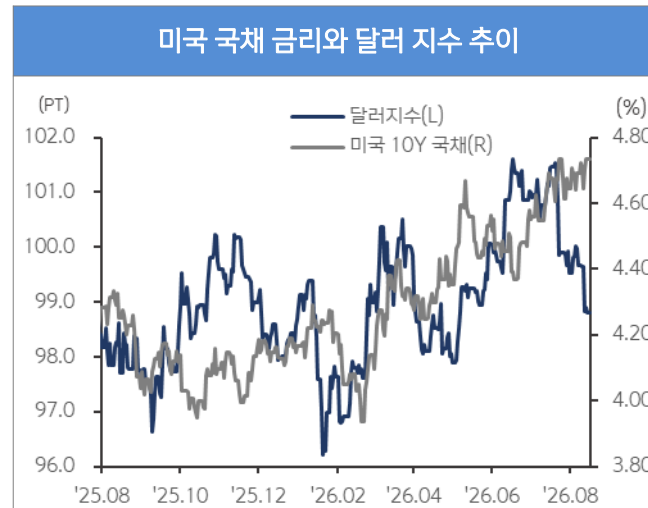
Global

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

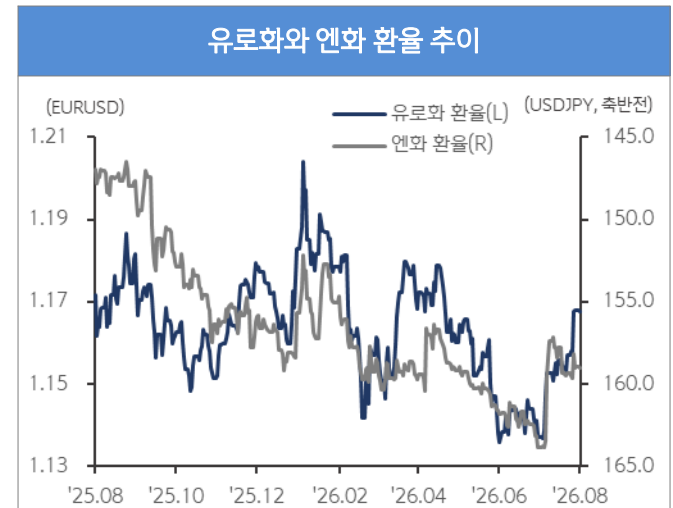


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(8/24~8/28) 글로벌 외환시장은 달러(-0.77%) 약세, 유로(+0.83%) 강세, 엔화(+0.30%) 약세 변동
 - 미국 재정적자에 대한 우려가 높아지며 장기 국채 금리 상승하자 금리 안정 위해 베센트 재무 장관은 바이백 증액이란 해결책 발표. 하지만 단기적 처방이란 시장의 평가와 함께 달러 인덱스 하락
 - 유로존 경제 지표가 당초 예상을 상회하며 유로화 강세 환경 조성된 데에 더해, 미국 재정 우려가 달러 인덱스 하락으로 이어지면서 유로 환율은 추가 강세. 한때 유로 환율은 1.17달러 상회
 - 광범위한 글로벌 달러 인덱스 하락 영향에 엔화 환율은 달러당 158엔 수준까지 하락. 엔화 약세로 인해 BOJ의 긴축속도 빨라질 것으로 예상되고 다카이치 내각도 이를 용인할 것으로 보이나 강세폭 제한적
- 미 재정과 미연준 경로 등에 미 달러 인덱스 하락 흐름 보였고 이에 신흥국 통화 인덱스(+0.78%) 상승
 - 중국 당국은 위안 환율 하락 속도 조절 중에 있으나 미 달러 인덱스 하락하자 중국 위안(+0.32%)은 강세
 - 인도 루피(-0.28%) 약세, 베트남 동(+0.31%) 강세, 인도네시아 루피아(+0.75%) 강세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.24



India

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

환율(USD/INR)	95.71
52주최고	96.97
52주최저	87.34
주가(Sensex)	77,541
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물,%)	6.85
52주최고	7.14
52주최저	6.44
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.80
소비자물가(% YoY)	4.45
생산자물가(% YoY)	9.78
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	52.9
산업생산(% YoY)	7.30
핵심인프라산업(% YoY)	5.40
수출(% YoY)	19.62
수입(% YoY)	17.52
경상수지(십억달러)	-3.10
재정수지(십억루피)	-1454.79
외환보유고(백만달러)	716,907

- 지난 주(8/17~8/21) USD/INR은 95.61~95.76(블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세 (-0.28%)
- 중동 지역의 지정학적 불확실성이 유가 상승으로 이어지면서 인도 루피 환율 상승. 다행히 미 연준의 금리 경로 전망과 미 정부 적자 우려 등에 미 달러 인덱스 하락했고 이 영향에 루피 약세폭 크지 않았음
- 지난 주 4영업일 간(8/17~8/20) 외국인은 인도 주식시장에서 순매수 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/17~8/20 누적: 2억 9,369만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-0.60%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/17~8/20 누적: 9,616만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 6.85%, +9.20bp)
- 시장 예상보다 매파적이었던 RBI 의사록 확인하며 기준 금리 동결 장기화에 대한 시장 전망 일부 변화
- 이번 주 7월 산업생산 발표 예정. 이전치 대비 소폭 둔화될 수 있으나 제조업 전반적으로 견조한 흐름 보일 듯
- 미국과 이란의 협상 지연되면서 원유를 비롯한 원자재 가격 상승하며 루피 환율의 상방 압력으로 작용. 다만 미국 달러 인덱스 하락으로 루피 환율 상단은 크게 높아지지 않을 것으로 예상 (금주 예상 레인지: 95.10~95.90)

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

2026.8.24



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	26,123
52주최고	26,429
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,768
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물, %)	4.45
52주최고	4.45
52주최저	3.54
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(8/17~8/21) USD/VND(시장 환율)는 26,107~26,204로(블룸버그 중가), 전주 대비 동화 강세(0.31%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 8/21 고시환율(central rate)은 25,600로 8/7(25,561) 대비 동화 약세
- 최근 베트남 국채에 대한 강한 수요 확인. 8월 19일 실시된 5년 및 10년 만기 국채 경매가 높은 응찰율로 흥행. VND 표시 자산에 대한 투자자 수요가 견조함을 시사
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(103.95백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 상승(2.26%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.75%(8/21) 기록해 8/14 대비 12bp 상승
- 달러 대비 VND는 최근 한 달간 완만한 강세를 유지고 있으며, 채권 시장의 강한 수요와 견조한 경제 성장 전망이 이를 뒷받침. 중기적 약세 전망 유효하지만, 단기적 안정 국면 유지 전망 (예상 레인지: 26,100~26,250)

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

2026.08.24



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	17,693
52주최고	18,190
52주최저	16,244
주가(Jakarta index)	6,526
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물, %)	6.95
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)	8.63
수입(% YoY)	34.27
경상수지(백만달러)	-12,487
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	145

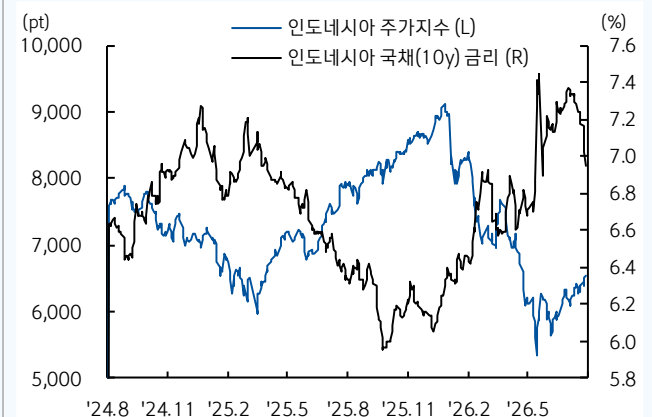
- 지난 주(8/17~8/21) USD/IDR(market rate)는 17,693~17,857흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(0.75%)
- BI의 금리 동결에도 데스트리 디마안티 대행의 차기 총재 후보 지명으로 통화정책 불확실성 완화된 가운데, 미달러의 전방위적인 하락에 힘입어 루피아 환율이 17,600대로 내려오는 등 외환시장 분위기 개선
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(8/17~8/21) 인도네시아 주식시장과 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/18~8/21 누적: 1억 2,603만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(3.55%)
 - 채권: 외국인 순매수(8/18~8/20 누적: 6억 8,325만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.95%, -22.60bp)
- 중동 사태 지지부진하나 새로운 악재로 인식하지 않는 가운데, 시장금리 상승을 억제하려는 미국 재무부의 바이백과 연준 금리인상 경계감 후퇴 등으로 미달러 하락. 인니를 비롯한 아시아 통화 전반적으로 강세 시현
- 잭슨 홀 미팅에서 워시 연준 의장이 통화정책 입장 표명시 이에 글로벌 통화가 반응할 가능성. 정치적 인사의 BI 총재 지명 가능성 크게 경감된 만큼 인니 금융시장의 심리적 개선에 도움될 듯(금주 예상 레인지: 17,660~17,760)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



Australia

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

환율(AUD/USD)	0.7135
52주 최고	0.7258
52주 최저	0.6440
주가(S&P/ASX200)	9,061
52주 최고	9,272
52주 최저	8,366
국채 금리(10년물,%)	5.05
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(%)	0.40
중국의 수입 From 호주(%, USD YoY)	35.6
수출(%,MoM)	4.0
수입(%,MoM)	-0.4
경상수지(% GDP)	-3.0

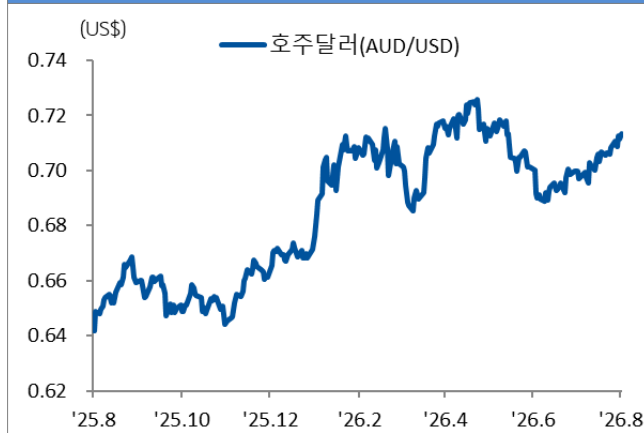
• 지난 주 동향 :

- AUD가 7월부터 상승하고 있지만, 19일 美 재무부의 미국채 장기물 buyback 확대 계획 발표로 USD가 크게 하락하는 국면에서 상대적으로 상승폭 제한
- 호주의 7월 고용 지표가 예상을 하회하며 AUD가 일시 하락한 뒤 낙폭 만회. 주 후반 0.71 상회

• 향후 전망 :

- 6월부터 철광석 가격 크게 하락하는 등 원자재 모멘텀이 단기적으로 AUD에 부담. 최근 1주간 USD 하락에 AUD 반응이 비교적 제한된 배경. AUD 추가 상승폭 크지 않을 듯
- Alphabet이 AUD 채권 발행 추진하는 등 美 빅테크의 AI 투자 자금 조달 위한 수요는 AUD를 지지

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 8/24)

	'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

2026.8.24

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-08-24	98.87	-0.77	-2.56	-0.37	1.05	1.18	0.56
	유로(EUR/USD)	2026-08-24	1.17	0.83	2.69	0.27	-0.82	0.50	-0.60
	엔화(USD/JPY)	2026-08-24	158.98	0.30	3.05	-0.04	-1.96	-7.03	-1.43
	파운드(GBP/USD)	2026-08-24	1.36	0.75	2.41	1.05	1.16	1.42	1.27
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-08-24	0.80	1.19	2.11	-2.32	-3.41	0.59	-1.09
	호주 달러(AUD/USD)	2026-08-24	0.72	0.89	2.71	-0.07	1.56	10.58	7.42
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-08-24	1,386.75	1.97	5.21	9.43	3.88	0.27	3.82
	중국 위안(USD/CNY)	2026-08-22	6.72	0.32	0.69	1.19	2.73	6.83	3.97
	인도 루피(USD/INR)	2026-08-21	95.71	-0.28	0.56	0.52	-5.04	-8.82	-6.09
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-08-21	17,693.00	0.75	1.07	-0.22	-5.08	-7.96	-5.67
	베트남 동(USD/VND)	2026-08-24	26,123.00	0.31	0.77	0.89	0.25	0.70	0.67
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-08-22	5.14	1.62	-1.29	-2.63	0.50	6.54	6.52
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-08-24	82.70	2.41	-5.81	-13.69	-7.75	-2.40	-4.78
	미국 Dow Jones	2026-08-22	53,277.01	-0.85	2.56	5.33	8.34	16.75	10.85
	미국 NASDAQ	2026-08-22	26,180.46	-2.05	4.82	-0.62	14.51	21.79	12.64
	미국 S&P 500	2026-08-22	7,674.37	-1.43	3.54	2.69	11.38	18.67	12.11
	일본 NIKKEI225	2026-08-21	66,016.36	-3.93	2.17	4.23	15.17	54.85	31.14
	영국 FTSE	2026-08-22	10,816.56	0.62	0.75	3.35	1.27	16.04	8.91
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-08-22	8,484.43	-1.76	1.34	4.54	-0.41	6.46	4.11
	독일 DAX	2026-08-22	26,136.56	-1.15	4.13	5.01	4.60	7.28	6.72
	한국 KOSPI	2026-08-21	6,912.95	1.46	3.32	-11.91	15.80	118.16	64.04
	중국 상해종합	2026-08-21	3,905.20	-0.56	2.39	-5.05	-5.15	2.08	-1.60
	인도 Sensex	2026-08-21	77,540.83	-0.60	1.95	2.82	-5.70	-4.63	-9.01
	인도네시아 Jakarta	2026-08-21	6,525.69	3.55	5.31	5.90	-21.20	-16.96	-24.53
Rates - DM	베트남 VN index	2026-08-21	1,768.12	2.26	4.86	-5.81	-5.33	7.45	-0.92
	브라질 Bovespa	2026-08-22	171,031.73	2.45	-1.73	-2.94	-10.68	23.96	6.15
	미국(10y)	2026-08-21	4.73	4.17	10.58	16.43	65.13	40.62	56.69
	독일(10y)	2026-08-21	3.26	5.40	9.50	16.00	52.10	50.10	40.30
	영국(10y)	2026-08-21	5.06	2.30	3.00	9.50	70.70	33.10	58.10
	일본(10y)	2026-08-21	2.89	-0.40	15.80	11.40	76.70	127.80	82.20
Rates - EM	한국(10y)	2026-08-21	4.37	6.00	4.00	18.80	83.30	152.80	98.50
	인도(10y)	2026-08-21	6.85	9.20	5.60	-26.30	12.90	32.20	26.20
	인도네시아(10y)	2026-08-21	6.95	-22.60	-33.60	17.80	49.00	62.20	88.40
	베트남(10y)	2026-08-21	4.45	2.10	3.70	19.40	33.20	95.50	40.50
	브라질(10y)	2026-08-21	14.61	-17.50	-16.50	29.30	97.90	45.20	87.00
Commodity	WTI	2026-08-24	86.12	1.92	-3.57	-10.85	31.22	35.28	49.98
	브렌트유	2026-08-24	93.42	2.81	-3.47	-9.77	32.01	37.93	53.53
	금	2026-08-24	4,614.88	4.50	13.87	0.97	-10.28	37.11	6.84

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