

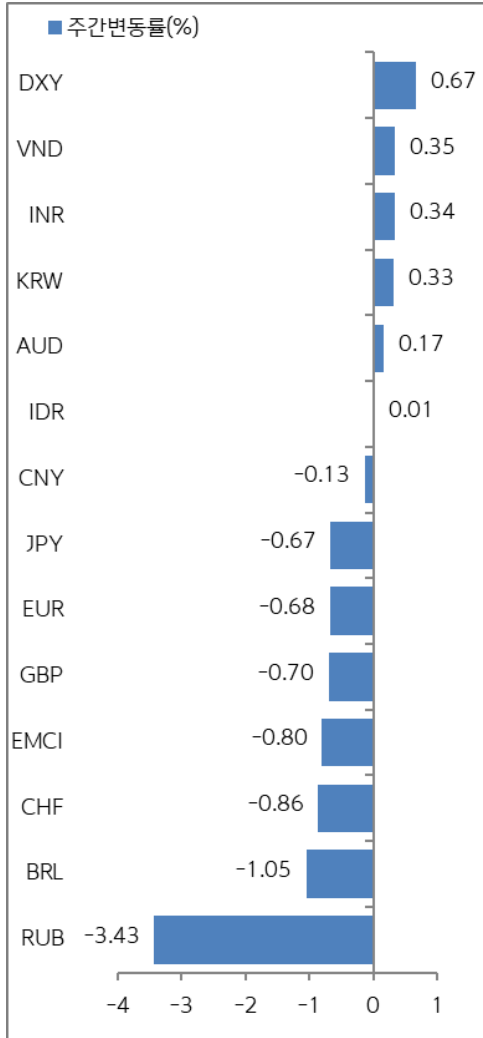
Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.31



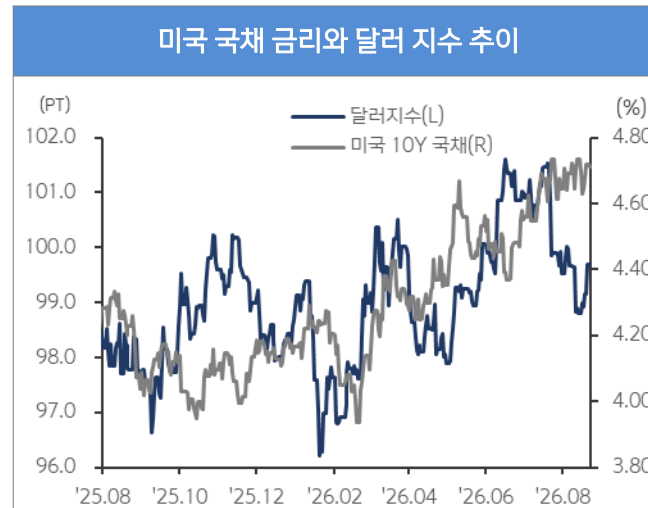
Global

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

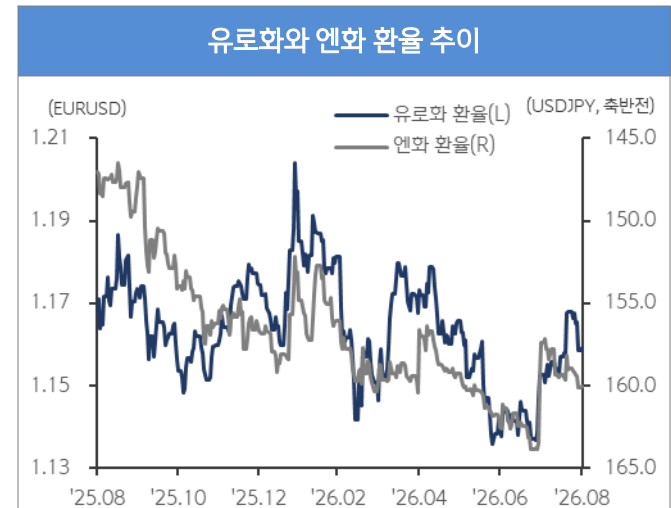


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(8/24~8/28) 글로벌 외환시장은 달러(+0.67%) 강세, 유로(-0.68%) 약세, 엔화(-0.67%) 약세 변동
 - PCE 물가는 시장 기대치에 부합했으나 잭슨홀 미팅에서 케빈 워시 의장이 2% 물가 상승률 목표 달성을 강조하면서 미 연준의 금리 인상 경계감 상승. 이에 주 후반 달러 인덱스는 반등
 - 베센트 재무장관이 바이백 추가 확대 가능성 언급하자 미국채 장기물 금리 안정. 이에 유로 환율은 추가 상승하지 못했고 잭슨홀 미팅 이후 유로 환율은 1.16달러 하회
 - 미 연준의 금리 인상 경계감은 다시 높아진 반면 BOJ의 금리 인상 속도에 대한 시장 의구심 여전. 더욱이 일본 정부의 예산 요구액이 사상 최대 수준일 것으로 예상되면서 엔화 환율 상승 압력에 노출
- 8월 잭슨홀 미팅에서 케빈 의장이 미 연준 긴축 우려를 높였고 이에 신흥국 통화 인덱스(-0.80%) 하락
 - 중국 당국의 위안 강세 정책은 진행 중이나 강세 속도 조절 영향으로 중국 위안(-0.13%)은 약세
 - 인도 루피(+0.34%) 강세, 베트남 동(+0.35%) 강세, 인도네시아 루피아(+0.01%) 강세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.31



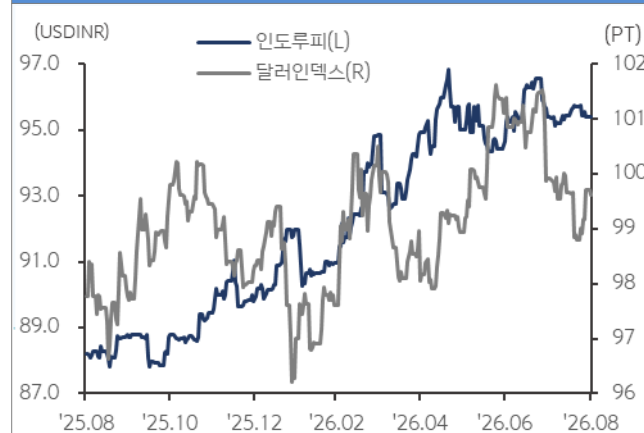
India

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

환율(USD/INR)	95.39
52주최고	96.97
52주최저	87.64
주가(Sensex)	77,265
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물,%)	6.91
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)	6.70
핵심인프라산업(% YoY)	5.40
수출(% YoY)	19.62
수입(% YoY)	17.52
경상수지(십억달러)	-3.10
재정수지(십억루피)	-1454.79
외환보유고(백만달러)	729,328

- 지난 주(8/24~8/28) USD/INR은 95.38~95.74(블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 강세(+0.34%)
- 중동 지역 불확실성은 이어지고 있으나 상황이 악화되지 않으리란 기대에 유가는 안정세. 또한 예상치에 부합한 미국의 경제 데이터로 인해 미 연준의 금리 인상 경계감이 악화되었고 전주 인도 루피는 강세 보임
- 지난 주 3영업일 간(8/24~8/27) 외국인은 인도 주식시장에서 순매수 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/24~8/27 누적: 5억 6,444만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락(-0.36%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/24~8/27 누적: 1억 1,941만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.91%, +6.10bp)
- 7월 산업생산은 전년비 6.7% 증가하며 증가 추세를 이어갔지만 에너지 가격 상승과 수출 부진 등의 영향에 수정치(8.8%) 하회. 다만 자본재와 건설재 생산은 건조한 흐름을 이어가고 있어 인도 경제 기대감 유지
- 이번 주 2분기 경제 성장률 발표 예정이며 에너지 가격 부담에도 불구하고 7%대의 성장률 이어갈 것으로 기대. 하지만 8월 잭슨홀 미팅에서 케빈 워시 의장이 물가 안정 목표를 미 연준의 최우선 목표임을 밝힌 만큼 미 연준 긴축 경계감으로 신흥국 통화 강세보이기는 어려울 것으로 예상 (금주 예상 레인지: 95.20~96.00)

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

2026.8.31



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	26,078
52주최고	26,429
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,832
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)	86,318

- 지난 주(8/24~8/28) USD/VND(시장 환율)는 26,078~26,168로(블룸버그 중가), 전주 대비 동화 강세(0.34%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 8/28 고시환율(central rate)은 25,610로 8/21(25,600) 대비 동화 약세
- 베트남 국채 경매에서 7월에 이어 8월에도 높은 응찰율 기록하며 VND 표시 자산에 대한 꾸준한 수요 확인. 베트남 주식을 줄곧 순매도하던 외인 자금도 지난 주에는 모처럼 순매수하며 VND에 순풍
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매수(37.5백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 상승(3.62%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.65%(8/28) 기록해 8/21 대비 10bp 하락
- SBV 고시 기준 환율이 꾸준히 상승하는 반면, VND 시장 환율은 하락하는 현상이 지속. 중기적 VND 약세 추세 불구, FDI 유입과 견조한 경제 성장 전망으로 단기적 안정 국면 유지 전망 (예상 레인지: 26,050~26,200)

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

2026.08.31



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	17,692
52주최고	18,190
52주최저	16,295
주가(Jakarta index)	6,518
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물,%)	7.00
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

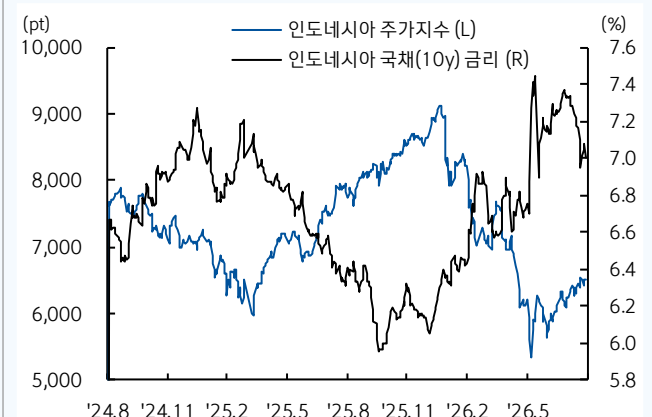
- 지난 주(8/24~8/28) USD/IDR(market rate)는 17,692~17,726흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(0.01%)
- 미달러의 하락 아래 데스트리 디마안티의 BI 총재 최종 승인으로 통화정책 불확실성 완화, 환율 방어와 물가 안정 우선시하는 BI 기조 유지 기대. 인니 금융시장 점차 안정되며 루피아 환율도 변동성 축소되는 양상
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(8/24~8/28) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/24~8/28 누적: 1,581만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(2.25%)
 - 채권: 외국인 순매도(8/24~8/27 누적: 6,491만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.00%, 5.00bp)
- 잭슨 홀 미팅에서 워시 의장은 물가안정을 최우선시하겠다는 입장으로 독립성을 중시하는 한편, 인플레이션이 잡히지 않는다면 연준은 여전히 할 일이 남아 있다며 금리인상 가능성 암시. 하락했던 미달러의 반등 유발 소지
- 7월 무역수지(4.5억달러)는 흑자로 돌아설 것으로 기대하나, 8월 소비자물가(3.15%)는 다시 상승하며 부담으로 작용할 소지. 잭슨 홀 여파와 물가 우려로 루피아 환율의 추가 하락은 억제(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)	0.7161
52주 최고	0.7258
52주 최저	0.6440
주가(S&P/ASX200)	9,092
52주 최고	9,272
52주 최저	8,366
국채 금리(10년물,%)	5.11
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(%)	0.36
중국의 수입 From 호주(%, USD YoY)	35.6
수출(%,MoM)	4.0
수입(%,MoM)	-0.4
경상수지(% GDP)	-3.0

• 지난 주 동향 :

- AUD가 하반기 상승세를 이어가며 다시 0.72 돌파를 타진했으나, 잭슨홀 미팅 여파에 일보 후퇴
- 26일 발표된 호주의 7월 CPI가 예상을 웃돌며 호주의 금리 인상 재개 가능성 부상. 호주 국채 금리도 단기물 중심으로 상승하며 매파적 통화정책 전망을 반영

• 향후 전망 :

- 3분기에 호주 인플레이션 가속화되어, 호주 중앙은행이 이르면 9월, 늦어도 11월에 금리 인상할 것이라는 기대 형성. AUD 상승에 우호적 여건
- 다만, 잭슨홀 미팅에서 케빈 워시 美 연준 의장 매파적 발언 여파가 AUD 추가 상승에 장애 될 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 8/31)

	'26.09	'26.12	'27.3
Credit Agricole	0.69	0.69	0.70
JP Morgan	0.70	0.69	0.69
ANZ	0.71	0.73	0.74
ING	0.72	0.73	0.73

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.8.31

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-08-31	99.66	0.67	-0.25	0.73	2.11	1.94	1.36
	유로(EUR/USD)	2026-08-31	1.16	-0.68	0.50	-0.40	-0.88	-1.08	-1.37
	엔화(USD/JPY)	2026-08-31	160.18	-0.67	-1.74	-0.32	-1.74	-8.12	-2.17
	파운드(GBP/USD)	2026-08-31	1.35	-0.70	0.40	0.62	0.97	-0.06	0.46
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-08-31	0.81	-0.86	-0.22	-2.79	-3.72	-1.09	-2.06
	호주 달러(AUD/USD)	2026-08-31	0.72	0.17	2.04	0.04	0.97	9.31	7.33
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-08-31	1,379.15	0.33	4.34	9.71	4.43	1.04	4.39
	중국 위안(USD/CNY)	2026-08-29	6.73	-0.13	0.60	0.68	2.60	5.95	3.83
	인도 루피(USD/INR)	2026-08-28	95.39	0.34	0.50	0.33	-4.10	-8.13	-5.78
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-08-28	17,692.00	0.01	2.12	0.55	-4.70	-7.61	-5.66
	베트남 동(USD/VND)	2026-08-31	26,078.00	0.35	0.84	0.92	0.36	1.02	0.84
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-08-29	5.19	-1.05	-1.41	-2.96	-0.37	4.24	5.40
	러시아 루블(USD/RUB)	2026-08-29	85.84	-3.43	-8.62	-17.35	-9.73	-6.08	-8.26
Stock - DM	미국 Dow Jones	2026-08-29	53,559.99	0.53	2.05	4.95	9.36	17.60	11.44
	미국 NASDAQ	2026-08-29	26,402.42	0.85	4.05	-2.11	16.47	23.06	13.60
	미국 S&P 500	2026-08-29	7,711.76	0.49	2.96	1.74	12.11	19.37	12.65
	일본 NIKKEI225	2026-08-28	66,405.56	0.59	3.18	0.11	12.84	55.45	31.92
	영국 FTSE	2026-08-29	10,824.26	0.07	-0.40	4.69	-0.79	17.70	8.99
	프랑스CAC40	2026-08-29	8,401.18	-0.98	-1.27	2.66	-2.09	9.05	3.09
	독일 DAX	2026-08-29	26,569.99	1.66	3.67	5.84	5.09	11.16	8.49
Stock - EM	한국 KOSPI	2026-08-28	6,788.88	-1.79	2.93	-19.91	8.72	113.08	61.10
	중국 상해종합	2026-08-28	3,952.18	1.20	3.13	-2.86	-5.06	2.44	-0.42
	인도 Sensex	2026-08-28	77,264.51	-0.36	-1.06	3.33	-4.95	-3.19	-9.34
	인도네시아 Jakarta	2026-08-28	6,518.12	0.25	4.52	6.38	-20.85	-16.76	-24.62
	베트남 VN index	2026-08-28	1,832.12	3.62	3.93	0.72	1.05	8.97	2.67
	브라질 Bovespa	2026-08-29	175,664.62	2.71	-1.31	1.08	-6.95	24.21	9.02
Rates - DM	미국(10y)	2026-08-28	4.72	-1.59	11.18	27.07	78.05	51.47	55.10
	독일(10y)	2026-08-28	3.28	2.10	17.50	31.70	63.60	58.40	42.40
	영국(10y)	2026-08-28	5.06	0.30	11.90	24.90	83.00	36.40	58.40
	일본(10y)	2026-08-28	2.93	4.30	14.60	23.00	81.10	131.10	86.50
Rates - EM	한국(10y)	2026-08-28	4.29	-8.50	-0.70	14.00	84.00	147.00	90.00
	인도(10y)	2026-08-28	6.91	6.10	13.40	-8.50	25.10	37.80	32.30
	인도네시아(10y)	2026-08-28	7.00	5.00	-36.00	29.50	57.70	69.40	93.40
	베트남(10y)	2026-08-28	4.45	0.40	4.10	12.30	33.00	90.30	40.90
	브라질(10y)	2026-08-28	14.70	9.00	-6.30	48.10	114.30	78.00	96.00
Commodity	WTI	2026-08-31	84.79	-0.26	0.14	-2.94	26.51	32.46	47.67
	브렌트유	2026-08-31	89.67	-2.71	-0.50	-2.59	23.72	31.64	47.36
	금	2026-08-31	4,461.91	-4.09	10.28	-0.51	-16.16	28.36	3.30

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