

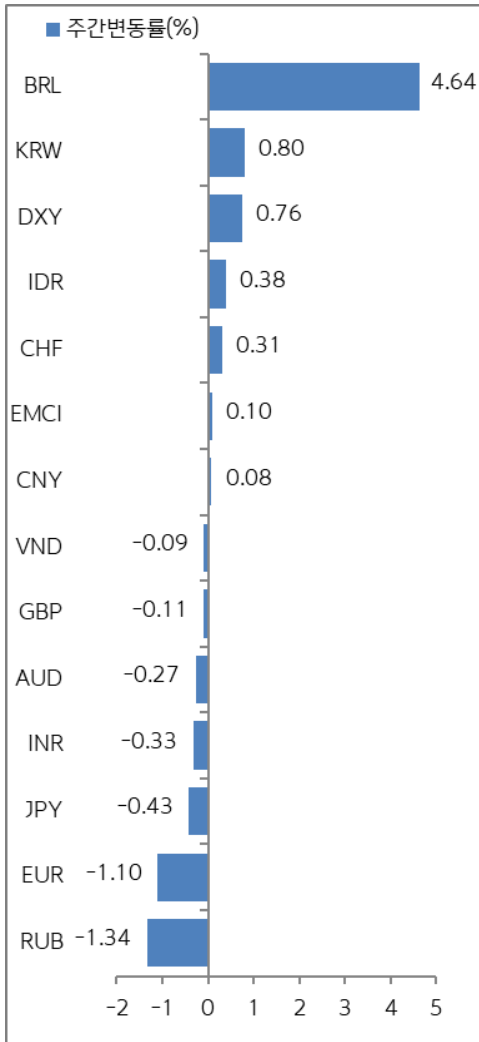
Weekly Global FX Market Monitor

2026.10.6



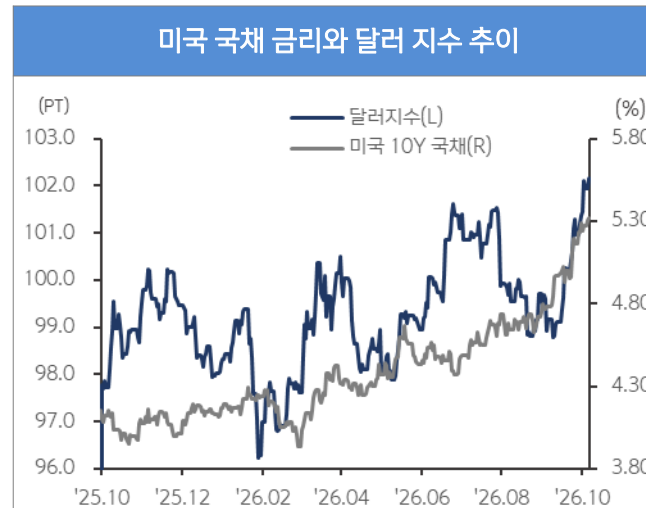
Global

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

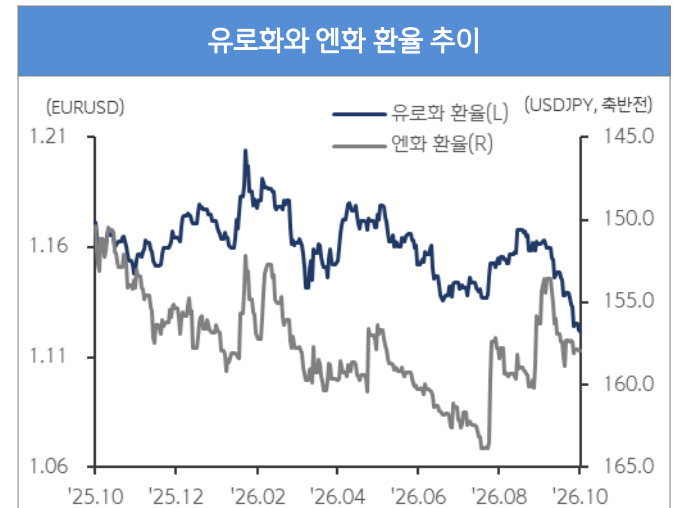


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(9/28~10/5) 글로벌 외환시장은 달러(+0.76%) 강세, 유로(-1.10%) 약세, 엔화(-0.43%) 약세 변동
 - 9월 비농업고용이 시장 예상치를 하회했고 7월과 8월 고용도 하향 조정. 미 연준 인사들의 발언과 고용으로 인해 연준 긴축 경계감은 약화되었으나 프랑스 국채 매도로 인한 유로 약세로 달러는 강세
 - 프랑스 재정 건전성 우려가 국채 매도로 이어지면서 유로 환율 급락. 주중 한때 1.116 달러 수준까지 하락하며 17개월 래 최저치를 보였던 유로는 국채 매도세 진정되면서 1.12달러 선 회복
 - BOJ가 추가 금리 인상에 신중한 것으로 예상되면서 엔화 환율 추가하락은 제한되는 가운데, 달러 인덱스 상승 영향에 엔화 환율 상승. 일본도 재정 우려에서 크게 자유롭지 못한 영향
- 달러 인덱스는 상승했으나, 글로벌 투자 심리는 크게 악화되지 않으면서 신흥국 통화 인덱스(+0.10%) 상승
 - 중국 당국은 부동산 회복을 위해 대출 이자 지원 계획 발표. 중국 위안(+0.08%)은 강세
 - 인도 루피(-0.33%) 약세, 베트남 동(-0.09%) 약세, 인도네시아 루피아(+0.38%) 강세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.10.6



India

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

환율(USD/INR)	96.30
52주최고	96.97
52주최저	87.64
주가(Sensex)	72,382
52주최고	86,159
52주최저	71,293
국채금리(10년물,%)	7.21
52주최고	7.23
52주최저	6.44
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.80
소비자물가(% YoY)	4.82
생산자물가(% YoY)	9.92
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	55.1
산업생산(% YoY)	8.00
핵심인프라산업(% YoY)	4.80
수출(% YoY)	26.12
수입(% YoY)	14.07
경상수지(십억달러)	-4.22
재정수지(십억루피)	-2551.05
외환보유고(백만달러)	747,557

- 지난 주(9/28~10/5) USD/INR은 95.82~96.32 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세 (-0.33%)
- 글로벌 비축유가 크게 감소하고 있다는 우려가 부각. 유가는 하락하는 흐름 보였으나 에너지 불확실성이 인도 투자심리는 위축시켰고 이에 인도 루피는 전주 약세 보임
- 지난 주 4영업일 간(9/28~10/1) 외국인은 인도 주식시장과 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도 (9/28~10/1 누적: 35억 831만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-2.05%)
 - 채권: 외국인 순매도 (9/28~10/1 누적: 7억 1,728만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 7.21%, +2.30bp)
- 8월 산업생산은 전년비 8% 증가하며 시장 예상치 상회했고 7월 수정치도 7.4%로 상향 조정. 9월 종합 PMI 최종치를 통해 서비스업과 제조업 모두 견조하다는 사실 확인했으나 고유가와 인도 주식 고평가 우려에 글로벌 자금 유출세는 지속
- 고유가에도 불구하고 인도 경제는 양호. 다만 인도 증시 밸류에이션 부담 이어지고 있고 고유가에 따른 인플레이션 우려 부각되면서 인도 루피 약세 반전까지 시간 필요 (금주 예상 레인지 : 95.45~96.88)

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

2026.10.6



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	25,998
52주최고	26,386
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,753
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.47
52주최고	4.47
52주최저	3.67

주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% YoY)	9.95
소비자물가(% YoY)	5.08
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	51.9
산업생산(% YoY)	16.70
소매판매(% YoY)	13.30
수출(% YoY)	39.1
수입(% YoY)	45.8
경상수지(백만달러)	-11101.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	82,813

- 지난 주(9/7~9/11)USD/VND(시장 환율)는 25,964~25,987로(블룸버그 중가), 전주 대비 동화 약세 (-0.09%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 10/2 고시환율(central rate)은 25,636로 9/4(25,641) 대비 동화 강세
- 베트남 3분기 경제 성장률은 9.95% 기록. 미국 기업들의 탈 중국에 따른 대미 수출 증가, 글로벌 반도체 기업 의 직접 투자, 그리고 반도체 후공정 물량 확대 등이 성장률을 견인. 다만 달러 강세에 동화 소폭 약세 보임
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(188.5 백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 하락(-2.66%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.06%(10/2) 기록해 9/25 대비 33bp 하락
- 미 연준 경계감은 완화되었지만 유로존의 재정 건전성 우려가 달러 인덱스 상방 요인으로 작용. 다만 글로벌 달러 강세에도 베트남 경제에 대한 기대감 유지되며 동화 환율 변동성 제한 예상 (예상 레인지: 25,960~26,020)

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

2026.10.06



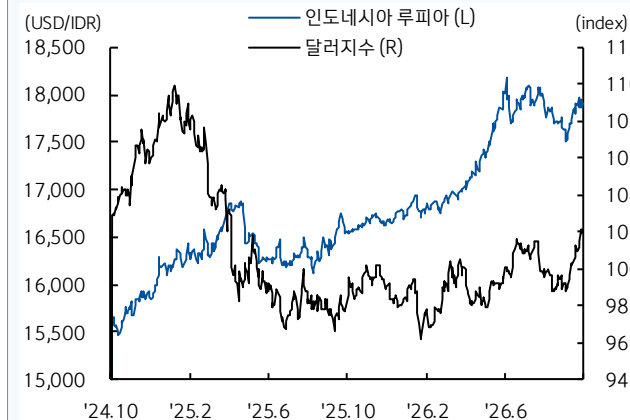
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	17,907
52주최고	18,190
52주최저	16,520
주가(Jakarta index)	6,119
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물, %)	7.19
52주최고	7.51
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.29
소비자물가(% YoY)	3.28
생산자물가(% YoY)	6.18
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	52.4
산업생산(% YoY)	1.66
소매판매(% YoY)	0.50
수출(% YoY)	6.72
수입(% YoY)	19.09
경상수지(백만달러)	-12,487
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	147

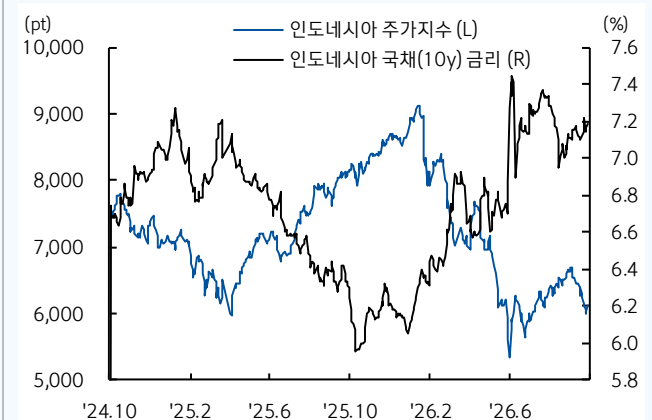
- 지난 주(9/28~10/5) USD/IDR(market rate)는 17,870~17,975 흐름(블룸버그 증가), 전주 대비 강세(0.38%)
- 미국채 금리 상승과 달러 강세로 루피아 환율 상승 압력 노출되었으나, 인니 외환당국의 18,000선 방어 의지 아래 9월 인니 CPI가 시장 기대치를 대체로 부합하면서 BI의 긴축 경계감 다소 진정되며 추가 상승 억제
- 외국인인 지난 주 6영업일 간(9/28~10/5) 인도네시아 주식시장은 순매도 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(9/29~10/5 누적: 2억 8,713만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.47%)
 - 채권: 외국인 순매수(9/28~10/2 누적: 2억 5,513만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.19%, 4.90bp)
- 9월 CPI(3.28%)가 목표 범위 하회하며 추가 금리인상 우려를 낮췄지만, 여전히 높은 국제유가와 선진국 통화긴축 전한 등으로 BI 긴축 종결 기대는 시기상조. 미국채 금리 급등과 맞물려 인니 채권도 약세 흐름
- 인니 정부의 환율 안정 의지로 상방 위험 억제되고 있지만, DXY가 102p대로 올라서는 달러 강세 흐름을 역행하기는 어려울 듯. 미 고용 안에도 물가 발표 경계감 노출될 전망(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

2026.10.6



Australia

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

환율(AUD/USD) 0.6968

52주 최고 0.7258

52주 최저 0.6440

주가(S&P/ASX200) 8,718

52주 최고 9,272

52주 최저 8,366

국채 금리(10년물,%) 5.40

52주 최고 5.42

52주 최저 4.10

주요 경제 지표 Snap shot

실질 GDP 성장률(%,YoY) 2.1

소비자물가지수(%,YoY) 3.2

생산자물가지수(%,YoY) 3.6

정책 금리(%) 4.60

호주-미국 2년 국채 금리차(%) 0.14

중국의 수입 From 호주
(%, USD YoY) 39.9

수출(%,MoM) 4.0

수입(%,MoM) -0.4

경상수지(% GDP) -3.3

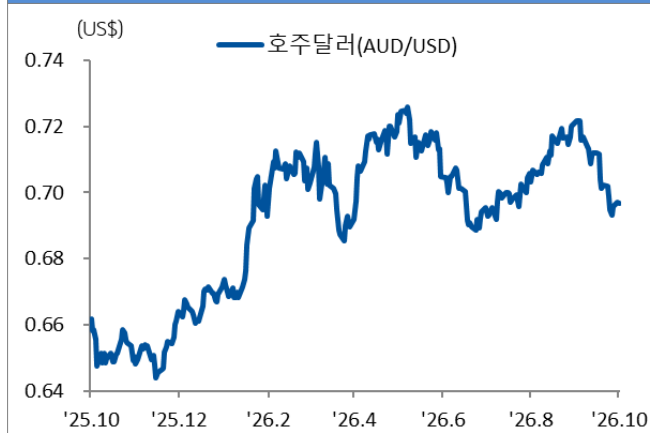
• 지난 주 동향 :

- 9월 29일 호주가 기준금리를 4.6%로 25bp 인상했으나, 이번 사이클에서 금리 인상을 마무리했다는 평가 나오면서 AUD에 힘이 되지 못했음
- 프랑스 재정 및 정치 리스크 확대되며 유로화 하락 여파가 AUD에까지 미치며 한때 0.69까지 하락

• 향후 전망 :

- 지난 주 후반 이후 AUD 하락세가 진정될 조짐. 미 연준 지도부 인사들이 추가 금리 인상 서두르지 않을 것임을 시사했고, 부진했던 9월 미국 고용보고서도 연준의 긴축 경계감을 낮췄음
- 다만, 미국채 30년물 금리는 24년만의 최고치를 넘긴 채 추가 상승하고 있고, 프랑스 재정 및 정치 리스크에 따른 부담도 여전해 AUD가 뚜렷하게 반등하기는 어려울 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 10/6)

	'26.12	'27.3	'27.6
Credit Agricole	0.69	0.70	0.70
MUFG	0.70	0.71	0.72
Barclays	0.71	0.72	0.72
BNP Paribas	0.72	0.73	0.74

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.10.6

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-10-06	102.14	0.76	2.99	1.27	2.16	4.11	3.88
	유로(EUR/USD)	2026-10-06	1.12	-1.10	-3.49	-1.96	-2.81	-4.22	-4.50
	엔화(USD/JPY)	2026-10-06	157.97	-0.43	-2.29	2.61	1.08	-4.82	-0.80
	파운드(GBP/USD)	2026-10-06	1.32	-0.11	-2.39	-1.30	-0.13	-1.98	-1.91
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-10-06	0.83	0.31	-2.63	-3.16	-4.01	-4.38	-4.67
	호주 달러(AUD/USD)	2026-10-06	0.70	-0.27	-3.48	0.17	0.71	5.29	4.41
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-10-06	1,344.20	0.80	0.20	13.96	12.14	4.62	7.11
	중국 위안(USD/CNY)	2026-10-01	6.71	0.08	0.20	1.21	2.81	6.21	4.21
	인도 루피(USD/INR)	2026-10-05	96.30	-0.33	-1.88	-0.93	-3.36	-7.80	-6.67
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-10-05	17,907.00	0.38	-1.49	0.49	-4.85	-7.56	-6.80
	베트남 동(USD/VND)	2026-10-06	25,994.00	-0.09	0.19	1.18	1.32	1.43	1.17
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-10-06	4.99	4.64	2.73	2.67	3.04	6.38	9.65
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-10-06	84.89	-1.34	1.36	-9.16	-6.95	-2.18	-7.23
	미국 Dow Jones	2026-10-06	51,267.90	-0.41	-4.02	-3.09	10.24	9.64	6.67
	미국 NASDAQ	2026-10-06	27,477.31	2.45	3.66	6.37	25.59	20.62	18.22
	미국 S&P 500	2026-10-06	7,773.95	1.17	0.72	3.88	18.10	15.76	13.56
	일본 NIKKEI225	2026-10-05	69,946.86	6.18	7.58	0.30	30.95	45.89	38.95
	영국 FTSE	2026-10-06	10,497.94	-1.75	-3.08	-1.44	0.59	10.75	5.70
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-10-06	7,834.10	-3.03	-5.37	-7.92	-1.61	-3.06	-3.87
	독일 DAX	2026-10-06	25,254.21	-0.47	-3.04	-2.18	9.00	3.59	3.12
	한국 KOSPI	2026-10-02	7,003.74	1.65	4.73	-13.01	28.50	97.33	66.20
	중국 상해종합	2026-09-30	3,842.20	-2.78	-2.50	-3.24	-3.82	-1.05	-3.19
	인도 Sensex	2026-10-05	72,382.47	-2.05	-5.40	-7.54	-2.33	-11.50	-15.06
	인도네시아 Jakarta	2026-10-05	6,118.86	-0.47	-7.80	3.43	-12.46	-24.83	-29.24
Rates - DM	베트남 VN index	2026-10-05	1,753.20	-1.54	-5.39	-4.90	4.67	3.40	-1.75
	브라질 Bovespa	2026-10-06	206,911.89	13.07	11.76	18.87	10.03	43.49	28.42
	미국(10y)	2026-10-05	5.30	6.85	52.25	82.14	96.40	118.54	113.76
	독일(10y)	2026-10-05	3.49	-15.00	15.40	55.80	50.10	79.50	63.80
	영국(10y)	2026-10-05	5.42	-0.40	28.50	63.60	58.50	72.80	93.90
	일본(10y)	2026-10-05	3.10	0.00	18.30	31.50	71.50	143.90	103.50
Rates - EM	한국(10y)	2026-10-02	4.36	-1.30	-6.00	17.20	56.20	139.80	97.20
	인도(10y)	2026-10-05	7.21	2.30	25.00	50.00	7.80	70.00	62.30
	인도네시아(10y)	2026-10-05	7.19	4.90	7.30	5.10	54.00	87.30	111.80
	베트남(10y)	2026-10-05	4.47	0.10	1.30	7.20	25.00	80.80	42.80
	브라질(10y)	2026-10-05	12.96	-117.60	-135.90	-153.70	-101.90	-88.10	-77.10
Commodity	WTI	2026-10-06	89.27	-0.12	-2.42	30.23	-20.59	44.71	55.47
	브렌트유	2026-10-05	100.32	-4.71	4.20	39.10	-7.99	55.46	64.86
	금	2026-10-06	4,134.54	-1.14	-6.12	-0.74	-11.08	4.38	-4.28

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