

Weekly Global FX Market Monitor

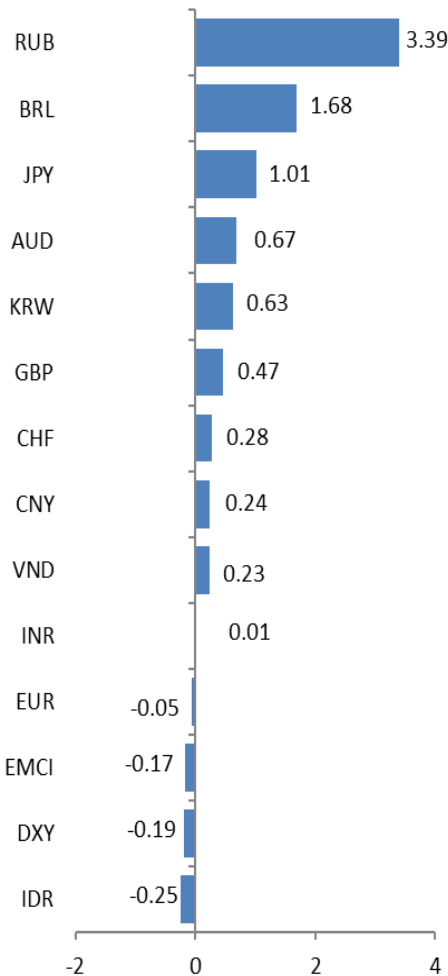
2026. 10. 26



Global

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

■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(10/19~10/23) 글로벌 외환시장은 달러(-0.19%) 약세, 유로(-0.05%) 약세, 엔화(+1.01%) 강세 변동
 - AI의 투자 지속성 우려 해소되지 않으면서 미국 기술주 중심의 주가지수 하락 흐름 지속. 안전자산 선호 현상은 유지되었으나 미 증시 실망감에 달러 인덱스는 하락
 - 프랑스 재정 및 정치 리스크가 유로존에 영향을 미칠 수 있다는 우려 여전한 가운데 무디스는 시장 예상과 달리 프랑스 신용 등급 유지. 유로화 가치는 소폭 하락
 - 지난 주 일본 20년 국채 입찰 상당히 강했으며 실질 임금은 26년 내내 상승세 지속. 금리 급등 우려 완화된 가운데 BOJ의 추가 긴축 전망 이어지면서 엔화환율은 한 때 달러당 156.08엔 수준까지 하락
- 미국 선거 전후로 중동전쟁 확대될 수 있다는 우려 커지며 에너지 가격 상승했고 신흥국 통화인덱스(-0.17%)하락
 - 중국 3분기 GDP 성장률 시장 예상치 상회하며 추세적 둔화 우려 해소. 위안(+0.24%)은 강세
 - 인도 루피(+0.01%) 강보합, 베트남 동(+0.23%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.25%) 약세

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026. 10. 26



India

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

환율(USD/INR)	94.96
52주최고	96.97
52주최저	87.64
주가(Sensex)	74,729
52주최고	86,159
52주최저	71,293
국채금리(10년물,%)	7.38
52주최고	7.42
52주최저	6.44
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.80
소비자물가(% YoY)	5.54
생산자물가(% YoY)	11.39
정책금리(%)	5.50
제조업 PMI (index)	55.1
산업생산(% YoY)	8.00
핵심인프라산업(% YoY)	4.80
수출(% YoY)	23.04
수입(% YoY)	8
경상수지(십억달러)	-4.22
재정수지(십억루피)	-2551.05
외환보유고(백만달러)	726,027

- 지난 주(10/19~10/23) USD/INR은 94.46~94.94 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 강보합 (0.01%)
- 이란 전쟁 격화 우려에 유가 상승세 이어졌고 AI 투자 지속성에 대한 우려 역시 해소되지 않으며 투자 심리는 회복되지 못했으나 인도 당국의 개입으로 루피 환율 변동성 제한
- 지난 주 3영업일 간(10/19~10/22) 외국인은 인도 주식시장에서 순매수, 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수 (10/19~10/22 누적: 1억 4,793만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-1.60%)
 - 채권: 외국인 순매도 (10/19~10/22 누적: 2억 1,216만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 7.47%, +9.50bp)
- 루비오 미국 국방장관은 전주 미국과 인도와의 무역협상이 거의 완료되었다고 발표했지만 인도 외교 장관은 이에 대해 신중한 입장 유지
- 이번주 10월 FOMC 예정되어 있어 외환시장 변동성 커질 수 있으며 미국 중간선거를 전후해 미국과 이란 전쟁이 격화될 수 있다는 우려가 다시 커지고 있어 투자심리 회복까지 시간 필요할 것으로 예상. 이에 루피 환율은 상방 압력에 노출될 수 있으나 당국 개입으로 상승폭 제한될 듯 (금주 예상 레인지 : 94.50~96.00)

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

2026.10.26



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	25,836
52주최고	26,386
52주최저	25,818
주가(VN index)	1,774
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.47
52주최고	4.47
52주최저	3.79
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)	13.40
수출(% YoY)	39.1
수입(% YoY)	45.8
경상수지(백만달러)	-11101.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	82,813

- 지난 주(10/19~10/23) USD/VND(시장 환율)는 25,841~25,896로(블룸버그 종가), 전주 대비 동화 강세(0.23%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 10/23 고시환율(central rate)은 25,627로 10/16(25,637) 대비 동화 소폭 강세
- 최근 미국 증시에서 신흥 클라우드 업체들의 자금 조달에 대한 우려로 반도체를 비롯한 기술주가 부진하지만, 반도체 주문 감소 징후는 부재. 실물 경제의 반도체 호황이 AI 생태계에 편입된 베트남 동화에 여전히 우호적
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(38백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 상승(4.00%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.2%(10/23) 기록해 10/16 대비 30bp 하락
- 29일 미국 FOMC는 금리 동결 전망. 워시 의장 기자회견은 다소 매파적이겠지만 VND에 직접적 영향 없을 듯. 수출 호조 및 FDI 유입에 따른 VND 강세가 단기적으로 유지될 전망 (예상 레인지: 25,820~25,880)

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

2026.10.26



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	18,057
52주최고	18,190
52주최저	16,590
주가(Jakarta index)	5,439
52주최고	9,174
52주최저	4,907
국채금리(10년물, %)	7.46
52주최고	7.51
52주최저	5.99
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.29
소비자물가(% YoY)	3.28
생산자물가(% YoY)	6.76
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	52.4
산업생산(% YoY)	1.66
소매판매(% YoY)	1.40
수출(% YoY)	6.72
수입(% YoY)	19.09
경상수지(백만달러)	-12,487
재정수지(십억루피아)	-670,335
외환보유고(십억달러)	146

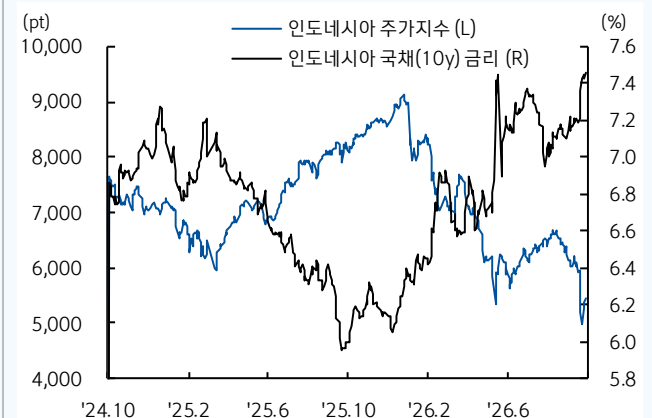
- 지난 주(10/19~23) USD/IDR(market rate)는 17,987~18,057 흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.25%)
- MSCI의 스탠드 얼론 등급 조정 경고 이후 주식시장이 부진을 면치 못하는 가운데 중동 긴장감으로 국제유가가 다시 100달러 넘어서 시장금리도 오르는 등 금융시장 불안정, 루피아 환율도 18,000선을 재돌파
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(10/19~10/23) 인도네시아 주식시장과 채권시장 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(10/19~10/23 누적: 3억 6,958만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(4.90%)
 - 채권: 외국인 순매도(10/19~10/21 누적: 4억 1,897만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.46%, 3.20bp)
- 지난주 비가 예상대로 기준금리 동결했으나 예금금리는 25bp 인상하며 루피아 환율 안정 의지 다시 피력. 고유가 환경 장기화시 물가부담으로 인해 기준금리 인상 가능성 배제 못해. 인니 주식시장과 외국인 펀드플로에 부담 소지
- 미달러 다소 밀리고 있지만 인니 내부적인 불확실성으로 루피아 환율 오르는 상황. 연준의 기준금리 동결 예상되나 12월 인상 배제할 수 없고 중간선거 등 빅 이벤트 대기에 변동성 유의 필요 (금주 예상 레인지: 18,000~18,100)

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)	0.7032
52주 최고	0.7258
52주 최저	0.6440
주가(S&P/ASX200)	8,731
52주 최고	9,272
52주 최저	8,366
국채 금리(10년물,%)	5.21
52주 최고	5.42
52주 최저	4.12

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(%)	0.23
중국의 수입 From 호주 (%, USD YoY)	22.6
수출(%,MoM)	4.0
수입(%,MoM)	-0.4
경상수지(% GDP)	-3.3

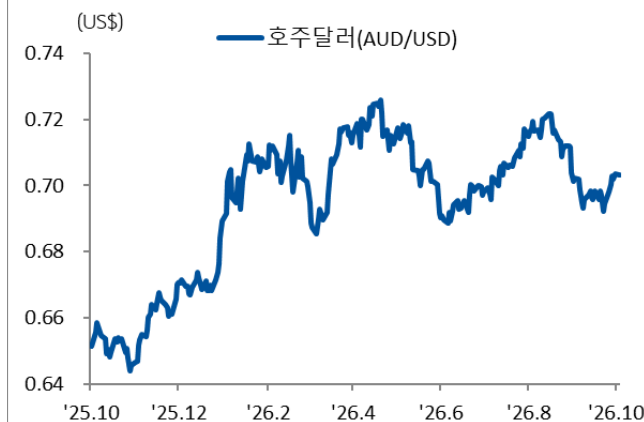
• 지난 주 동향 :

- 15일 한때 0.69 하회한 뒤 상승 전환하여 20일부터는 0.70을 회복
- 10월 말 FOMC 경계감이 낮아지며 USD 강세 압력이 주춤해진 데다, 호주 중앙은행(RBA) 부총재는 호주의 인플레이션 전망이 8월 예측보다 악화되었다며 11월 초 회의에서 금리 인상 가능성을 시사

• 향후 전망 :

- AUD가 일주일간 강하게 반등한 뒤 추가 상승에는 힘이 부치는 양상. 중동 지정학적 리스크 속에 유가 재상승하고 AI 기술주의 조정도 시장 전반에 부담으로 작용하고 있어 AUD 추가 상승 버거울 듯
- 29일 새벽 확인될 미국 FOMC 결과는 의장 기자회견이 다소 매파적일 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 10/26)

	'26.12	'27.3	'27.6
ANZ	0.72	0.72	0.73
JPMorgan	0.71	0.69	0.69
ING	0.70	0.71	0.72
Nomura	0.73	0.75	0.75

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.10.26

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-10-26	101.78	-0.19	0.80	0.31	3.30	2.86	3.52
	유로(EUR/USD)	2026-10-26	1.12	-0.05	-1.44	-1.42	-4.39	-3.76	-4.59
	엔화(USD/JPY)	2026-10-26	156.91	1.01	0.31	4.36	1.60	-2.57	-0.13
	파운드(GBP/USD)	2026-10-26	1.34	0.47	0.85	0.59	-1.24	0.23	-0.80
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-10-26	0.82	0.28	0.92	-0.68	-4.73	-3.52	-3.87
	호주 달러(AUD/USD)	2026-10-26	0.70	0.67	0.13	0.50	-2.21	7.18	5.31
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-10-26	1,324.25	0.63	2.57	10.82	11.32	8.20	8.72
	중국 위안(USD/CNY)	2026-10-24	6.67	0.24	0.61	1.60	2.41	6.79	4.76
	인도 루피(USD/INR)	2026-10-23	94.94	0.01	0.85	1.71	-0.88	-7.47	-5.34
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-10-23	18,057.00	-0.25	-1.42	-0.79	-4.22	-7.96	-7.57
	베트남 동(USD/VND)	2026-10-26	25,836.00	0.23	0.53	1.85	1.98	1.80	1.79
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-10-24	4.98	1.68	3.87	2.11	0.79	8.13	9.96
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-10-24	80.75	3.39	5.14	-2.93	-7.04	0.84	-2.48
	미국 Dow Jones	2026-10-24	52,215.16	0.41	0.75	0.52	6.06	10.61	8.64
	미국 NASDAQ	2026-10-24	25,955.34	-0.71	-4.11	3.92	4.50	11.85	11.67
	미국 S&P 500	2026-10-24	7,623.68	-0.47	-1.55	2.86	6.40	12.25	11.37
	일본 NIKKEI225	2026-10-23	62,693.16	-4.03	-5.53	-2.97	4.99	27.17	24.54
	영국 FTSE	2026-10-24	10,690.36	-1.76	-0.05	-0.43	3.00	10.83	7.64
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-10-24	7,782.82	-2.19	-3.65	-7.04	-4.60	-5.38	-4.50
	독일 DAX	2026-10-24	25,181.65	-1.72	-0.89	0.33	4.36	3.89	2.82
	한국 KOSPI	2026-10-23	5,550.30	-2.08	-21.62	-17.04	-14.29	40.81	31.71
	중국 상해종합	2026-10-23	3,690.48	-0.69	-5.09	-3.24	-9.54	-6.58	-7.01
	인도 Sensex	2026-10-23	73,123.83	-1.60	-1.04	-3.86	-4.62	-13.17	-14.19
	인도네시아 Jakarta	2026-10-23	5,439.26	4.90	-12.86	-12.22	-23.71	-34.24	-37.10
Rates - DM	베트남 VN index	2026-10-23	1,774.15	4.00	-0.61	5.22	-4.27	5.40	-0.58
	브라질 Bovespa	2026-10-24	205,082.56	-0.17	11.78	17.84	7.52	40.30	27.28
	미국(10y)	2026-10-23	4.99	-7.83	-11.97	30.13	67.01	99.36	82.75
	독일(10y)	2026-10-23	3.35	-8.10	-21.00	14.20	33.60	76.20	49.00
	영국(10y)	2026-10-23	5.36	-1.70	0.90	25.40	41.70	93.30	87.70
	일본(10y)	2026-10-23	2.81	-12.40	-18.30	1.60	37.70	113.70	74.00
Rates - EM	한국(10y)	2026-10-23	4.11	-5.50	-26.00	-28.70	32.30	119.80	72.50
	인도(10y)	2026-10-23	7.47	9.50	42.90	63.30	52.40	93.80	88.60
	인도네시아(10y)	2026-10-26	7.46	3.20	36.60	10.90	68.20	146.90	139.30
	베트남(10y)	2026-10-23	4.47	0.10	-0.10	5.70	23.30	66.90	42.60
	브라질(10y)	2026-10-23	12.80	-19.10	-139.00	-217.40	-106.70	-100.00	-93.30
	Commodity								
Commodity	WTI	2026-10-26	102.35	-1.26	10.76	14.60	8.42	66.42	78.25
	브렌트유	2026-10-26	115.84	5.74	11.04	19.69	9.98	75.67	90.37
	금	2026-10-26	3,998.99	-3.42	-2.84	-1.90	-14.59	0.42	-7.42

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