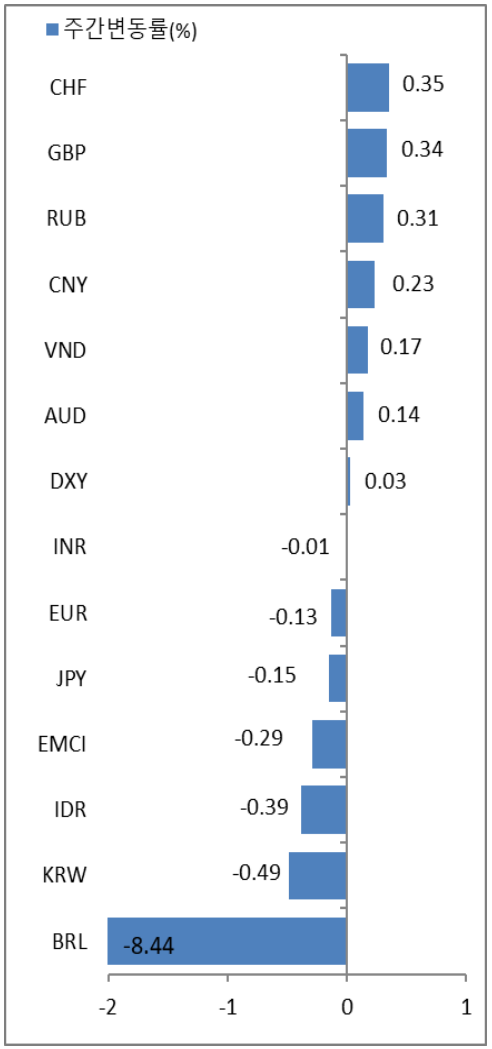
Weekly Global FX Market Monitor

2026.11.2

Global

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



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(10/26~10/30) 글로벌 외환시장은 달러(+0.03%) 강세, 유로(-0.13%) 약세, 엔화(-0.15%) 약세
  - 10월 FOMC에서 미 연준은 시장 예상대로 동결했으며 2개의 인상 소수 의견. 인상 시점을 언급하진 않았으나 시장의 12월 인상 전망 유지. 주초 102pt 상회했던 달러는 현재 101pt 후반에서 유지
  - 유로존 3분기 GDP 성장률은 0.4%로 이전치(0.6%) 대비 둔화. ECB 역시 동결했으며 물가에는 상방 압력이, 성장에는 하방 압력이 있다고 평가. 재정 및 정치적 불확실성 해소되지 못하며 유로환율 하락
  - 10월 통화정책회의에서 BOJ는 금리 동결. BOJ 총재는 인플레이션이 2% 목표치 웃돌 위험이 있다고 평가하면서도 금융 여건에 대한 추가 점검 필요성을 동결의 이유로 제시. 엔화 가치는 하락
- 달러 인덱스는 하락했으나 지정학적 불확실성 해소되지 못하면서 신흥국 통화 인덱스(-0.29%) 하락
  - 9월 공업 이익은 증가했으나 10월 제조업과 비제조업 PMI는 기준선 50 하회. 위안(+0.23%)은 강세
  - 인도 루피(-0.01%) 약보합, 베트남 동(+0.17%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.39%) 약세

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

RE:BOOT Shinhan

Weekly Global FX Market Monitor

2026.11.2

India

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

환율(USD/INR)	94.96
52주최고	96.97
52주최저	88.39
주가(Sensex)	74,460
52주최고	86,159
52주최저	71,293
국채금리(10년물,%)	7.41
52주최고	7.50
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)	54.9
산업생산(%,YoY)	6.70
핵심인프라산업(%,YoY)	7.90
수출(%,YoY)	23.04
수입(%,YoY)	8
경상수지(십억달러)	-4.22
재정수지(십억루피)	-41.64
외환보유고(백만달러)	719,748

- 지난 주(10/26~10/30) USD/INR은 94.95~95.27 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약보합 (-0.01%)
- 주초 미 연준 경계하며 상승했던 루피 환율은 시장 예상에서 크게 벗어나지 않은 10월 FOMC 결과 확인 후 하락. 달러 인덱스는 하락했으나 중동 지역 군사적 긴장감 높아지며 유가 상승했고 인도 루피 환율 하락폭 제한되며 전주 약보합 마감
- 지난 주 4영업일 간(10/26~10/29) 외국인은 인도 주식시장과 채권시장에서 순매수 기록
  - 주식: 외국인 순매수 (10/26~10/29 누적: 11억 4,984만 달러) 기록, 센섹스 지수 상승 (+1.83%)
  - 채권: 외국인 순매수 (10/26~10/29 누적: 3,055만 달러) 기록, 금리 하락 (10y, 7.41%, -6.00bp)
- 9월 산업생산은 전년비 6.7% 증가. 증가 추세는 유지되고 있으나 그 폭은 다소 둔화. 이번 주에는 10월 서비스업과 제조업 PMI 발표 예정
- 이번주 미국 중간선거를 앞두고 있어 금융시장 변동성 발생할 수 있으나 루피 환율의 경우, 수입 업체의 달러 수요와 외환당국의 관리로 박스권 움직일 보일 가능성 상당. 다만 중간선거 후 군사적 움직임 발생할 경우, 루피 환율 급등할 가능성 염두 (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

RE:BOOT Shinhan

Weekly Global FX Market Monitor

2026.11.2

Vietnam

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

환율(USD/VND)	25,801
52주최고	26,386
52주최저	25,794
주가(VN index)	1,742
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.47
52주최고	4.47
52주최저	3.82
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)	82,653

- 지난 주(10/26~10/30) USD/VND(시장 환율)는 25,802~25,851로(블룸버그 종가), 전주 대비 동화 강세 (0.17%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 10/30 고시환율(central rate)은 25,637로 10/23(25,627) 대비 동화 소폭 약세
- 동화는 최근 3개월간 강세를 보이고 있으며, 국채 시장에서도 꾸준한 투자자 수요가 확인되고 있어 전반적인 시장 심리는 안정적. 반면, 중앙은행의 기준환율은 횡보하고 있어 기준환율과 시장환율의 괴리가 축소
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(103.93백만 달러) 기록
  - 주간 VN지수는 하락(-1.83%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.2%(10/30) 기록해 10/23과 동일한 수준
- 11월 3일 美 중간선거에서 트럼프의 공화당이 하원에서 다수당 지위 내줄 전망이지만, VND에 사실상 무의미. 수출 호조 및 FDI 유입에 따른 VND 강세가 단기적으로 유지될 전망 (예상 레인지 : 25,790~25,840)

베트남 동화 시장환율과 위안화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

베트남 주가지수와 베트남 동화 시장 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

RE:BOOT Shinhan

Weekly Global FX Market Monitor

2026.11.02

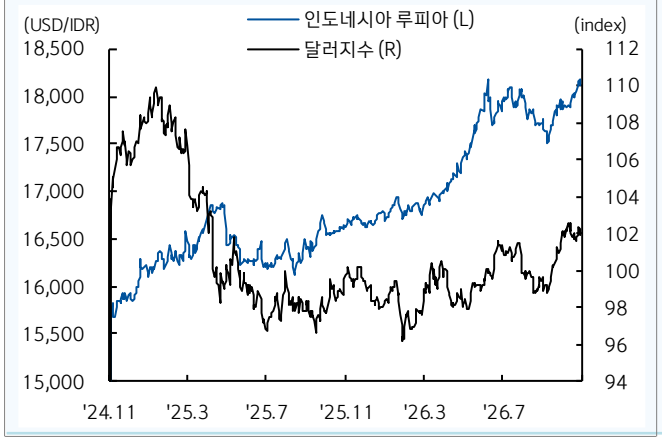
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	18,127
52주최고	18,190
52주최저	16,614
주가(Jakarta index)	5,057
52주최고	9,174
52주최저	4,907
국채금리(10년물,%)	7.72
52주최고	7.72
52주최저	6.04
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

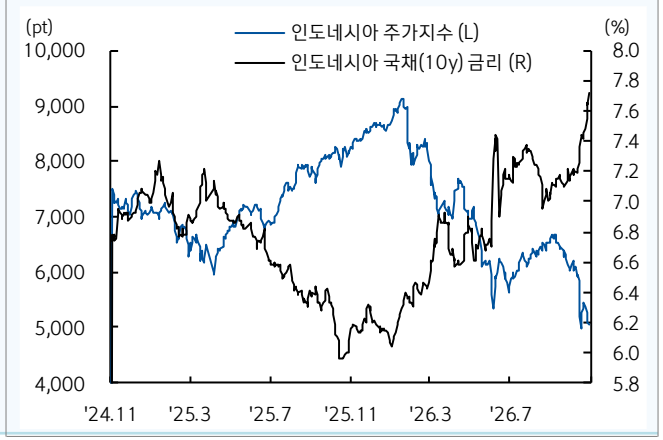
- 지난 주(10/26~30) USD/IDR(market rate)는 18,124~18,183 흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.39%)
- FOMC 금리 동결 안도감과 AI 수익성 우려로 미달러가 등락을 보인 가운데 프라보워 정부의 재정 우려 다시 부각되며 인니 금융시장 혼란. 시장금리 급등세와 맞물려 증시 하락 및 루피아 환율 18,100선 돌파
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(10/26~10/30) 인도네시아 주식시장과 채권시장 순매도 기록
  - 주식: 외국인 순매도(10/26~10/30 누적: 1억 6,845만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-7.03%)
  - 채권: 외국인 순매도(10/26~10/29 누적: 9,512만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.72%, 26.50bp)
- 무상급식 등 대규모 이전 지출 정책이 공론화되면서 프라보워 정부의 재정 안정 의지에 의구심 표명, 국채 입찰에서 목표 조달액에 못 미치는 응찰로 채권 시장 심리 냉각. BI의 시장개입으로 속도 조절 나섰으나 루피아 가치 하락
- 3Q GDP 5% 상회할 것으로 예상되나 10월 CPI가 변수. 현재 시장에서는 3.30% 예상하고 있으나 상회시 BI의 금리인상 우려가 시장금리 상승을 자극하며 루피아 변동성 확대 소지(금주 예상 레인지 : 18,100~18,200)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

RE:BOOT Shinhan

Weekly Global FX Market Monitor

2026.11.2

Australia

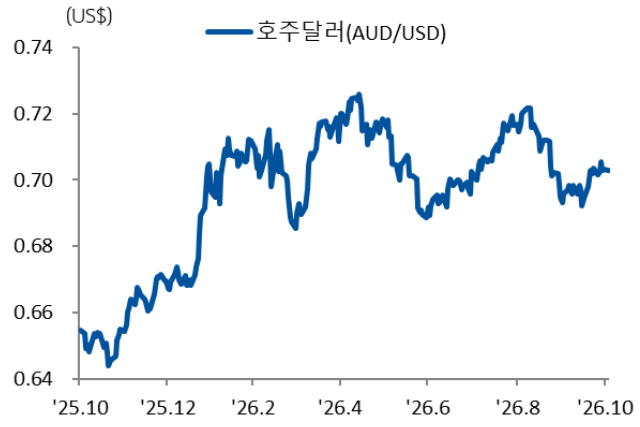
신한은행 S&T센터 백석현
02-2151-2632, seokhyun100@shinhan.com

환율(AUD/USD)	0.7029
52주 최고	0.7258
52주 최저	0.6440
주가(S&P/ASX200)	8,884
52주 최고	9,272
52주 최저	8,366
국채 금리(10년물,%)	5.14
52주 최고	5.42
52주 최저	4.30
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(%)	0.28
중국의 수입 From 호주 (%, USD YoY)	22.6
수출(%,MoM)	4.0
수입(%,MoM)	-0.4
경상수지(% GDP)	-3.3

- 지난 주 동향 :
  - 3분기 호주 인플레이션이 예상을 상회하고 RBA의 매파적 발언 이어지면서 AUD는 10월 중순 이후 약 2% 반등. RBA 부총재는 호주의 인플레이션 전망이 8월 예측보다 현저히 악화되었다고 언급
  - 미국 빅테크 주가 하락, 중동 지정학적 긴장, 고유가 등이 위험통화인 AUD 상승을 제약

- 향후 전망 :
  - 구리 수요 급증과 호주의 추가 금리 인상 기대를 바탕으로 일각에서는 연말까지 AUD가 0.73 향해 상승 전망. 11월 3일 RBA가 금리 인상할 것이라는 기대 형성. 11월 3일 미국 중간선거는 무의미
  - 하지만, AI 투자 과잉 및 자본 조달 우려에 따른 미국 증시 불안, 중동 긴장 등에 상승 제한될 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 11/2)

	'26.12	'27.3	'27.6
Wells Fargo	0.72	0.71	0.69
ANZ	0.72	0.72	0.73
JPMorgan	0.71	0.69	0.69
ING	0.70	0.71	0.72

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

RE:BOOT Shinhan

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.11. 2

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-11-02	101.99	0.03	0.05	2.08	3.90	2.19	3.73
	유로(EUR/USD)	2026-11-02	1.12	-0.13	-0.85	-3.04	-4.55	-3.13	-5.00
	엔화(USD/JPY)	2026-11-02	157.73	-0.15	0.08	-0.35	-0.31	-2.23	-0.65
	파운드(GBP/USD)	2026-11-02	1.34	0.34	1.10	-0.34	-1.07	1.88	-0.65
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-11-02	0.82	0.35	0.51	-1.75	-4.94	-2.00	-3.88
	호주 달러(AUD/USD)	2026-11-02	0.70	0.14	1.02	0.39	-1.95	7.50	5.31
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-11-02	1,332.90	-0.49	1.13	7.43	10.59	7.36	8.02
	중국 위안(USD/CNY)	2026-10-31	6.65	0.23	0.77	1.47	2.60	6.84	5.01
	인도 루피(USD/INR)	**2026-10-30**	**94.96**	**-0.01**	**0.92**	**0.76**	**-0.04**	**-6.58**	**-5.35**
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-10-30	18,127.00	-0.39	-1.42	-0.23	-4.27	-8.20	-7.93
	베트남 동(USD/VND)	**2026-11-02**	**25,801.00**	**0.17**	**0.72**	**1.86**	**2.09**	**1.97**	**1.93**
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-10-31	5.44	-8.44	-4.84	-6.98	-8.87	-1.04	0.68
	러시아 루블(USD/RUB)	2026-10-31	80.50	0.31	3.58	-1.15	-6.77	-0.96	-2.18
Stock - DM	미국 Dow Jones	2026-10-31	51,770.31	-0.85	1.16	-1.36	4.59	8.85	7.71
	미국 NASDAQ	2026-10-31	25,437.00	-2.00	-6.45	0.25	1.28	7.22	9.44
	미국 S&P 500	2026-10-31	7,580.07	-0.57	-1.85	1.21	4.84	10.82	10.73
	일본 NIKKEI225	2026-10-30	63,290.11	1.77	-7.35	-1.67	6.35	20.76	25.73
	영국 FTSE	2026-10-31	10,729.78	0.37	2.56	-1.27	3.53	10.42	8.04
	프랑스CAC40	2026-10-31	7,969.42	2.40	0.91	-6.35	-1.79	-1.87	-2.21
	독일 DAX	2026-10-31	25,818.21	2.53	2.33	0.74	6.28	7.76	5.42
Stock - EM	한국 KOSPI	2026-11-02	5,627.77	2.89	-19.65	-14.67	-14.72	37.01	33.54
	중국 상해종합	2026-10-30	3,599.02	-2.48	-6.33	-6.09	-12.48	-9.00	-9.32
	인도 Sensex	**2026-10-30**	**74,459.53**	**1.83**	**3.55**	**-4.65**	**-3.19**	**-11.29**	**-12.63**
	인도네시아 Jakarta	2026-10-30	5,057.05	-7.03	-16.23	-18.91	-27.31	-38.06	-41.52
	베트남 VN index	**2026-10-30**	**1,741.62**	**-1.83**	**0.23**	**0.34**	**-6.07**	**6.22**	**-2.40**
	브라질 Bovespa	2026-10-31	167,921.80	-18.12	-12.59	-5.66	-10.35	11.61	4.22
Rates - DM	미국(10y)	2026-11-02	4.94	-4.71	-32.93	20.66	57.15	86.38	77.43
	독일(10y)	2026-10-30	3.32	-2.30	-26.40	16.70	28.50	67.90	46.70
	영국(10y)	2026-10-30	5.28	-7.20	-14.00	30.00	27.20	86.00	80.50
	일본(10y)	2026-10-30	2.78	-2.40	-28.30	-3.10	25.70	112.60	71.60
Rates - EM	한국(10y)	2026-10-30	4.01	-10.50	-41.00	-30.60	9.00	95.00	62.00
	인도(10y)	**2026-10-30**	**7.41**	**-6.00**	**22.60**	**60.10**	**39.90**	**84.10**	**82.60**
	인도네시아(10y)	2026-10-30	7.72	26.50	57.60	37.60	86.70	167.20	165.00
	베트남(10y)	**2026-10-30**	**4.47**	**-0.10**	**-0.20**	**5.30**	**22.90**	**65.50**	**42.50**
	브라질(10y)	2026-10-30	15.25	245.20	115.50	48.80	129.00	138.40	151.90
Commodity	WTI	2026-11-02	102.33	0.56	12.31	20.86	0.38	67.81	78.21
	브렌트유	2026-11-02	111.58	-3.65	9.12	23.81	3.15	71.48	83.37
	금	2026-11-02	3,900.89	-2.88	-5.80	-3.78	-13.73	-2.51	-9.69

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

RE:BOOT Shinhan