

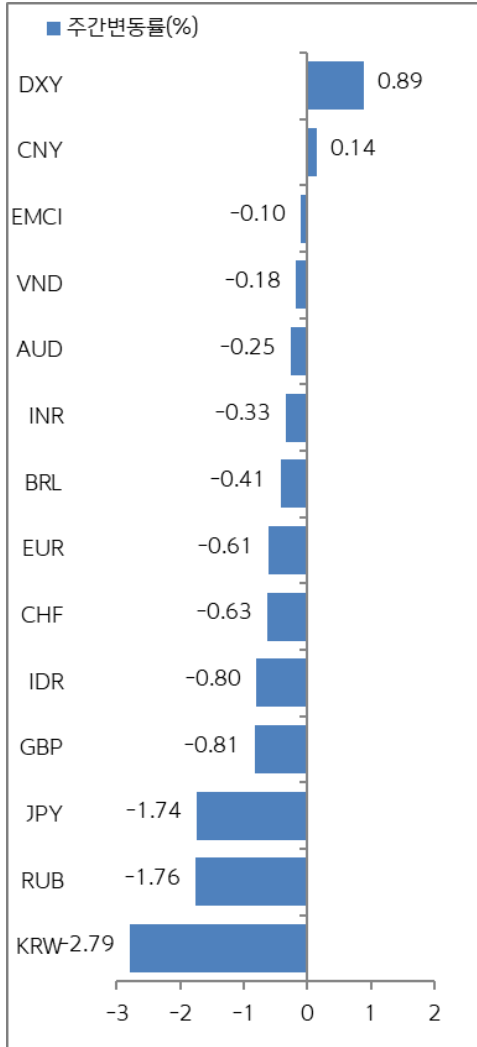
Weekly Global FX Market Monitor

2026.9.21



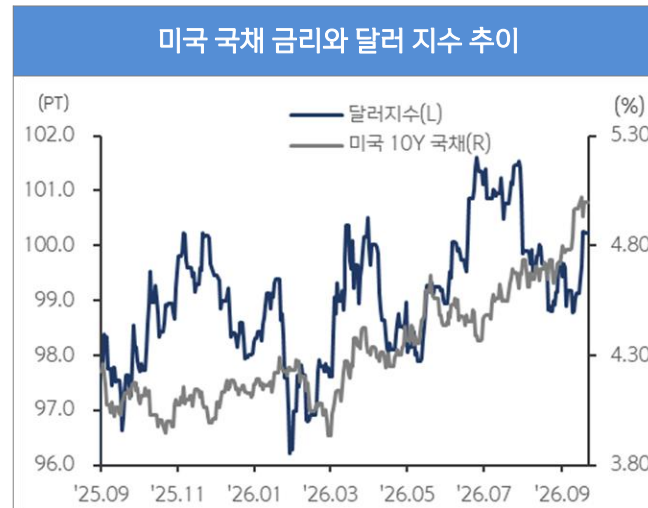
Global

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

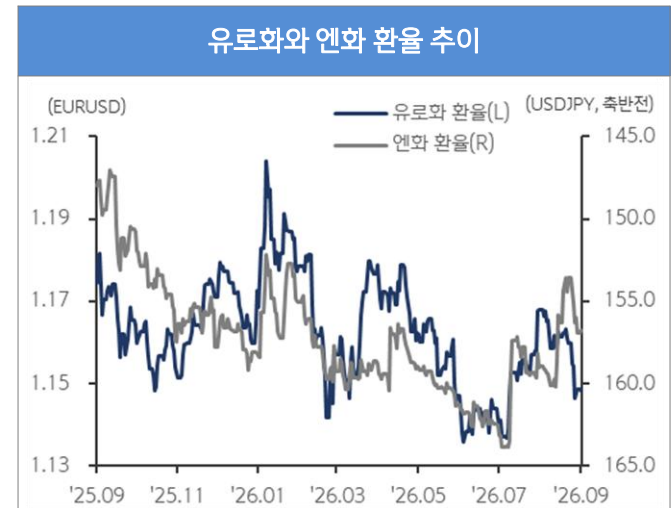


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(9/14~9/18) 글로벌 외환시장은 달러(0.89%) 강세, 유로(-0.61%) 강세, 엔화(-1.74%) 약세 변동
 - 9월 17일 새벽 미국의 FOMC 결과를 앞두고 금리 인상 전망 강화되며 달러화가 광범위하게 상승. 금리 인상 결과 확인한 뒤에도 추가 인상 기대감으로 달러화 추가 상승
 - 에너지 가격 상승과 내년 4월 프랑스 대선 리스크가 벌써 유로화에 그림자 드리우고 있으나, 미 FOMC가 보다 직접적 변수로 작용하면서 그 매파적 결과에 EUR 하락
 - 18일 회의에서 BOJ가 기준금리 인상했으나 엔화는 오히려 하락. 인상에 반대한 2명의 소수 의견 출현이 향후 긴축 경로에 의구심 키운 영향
- FOMC라는 강력한 변수가 글로벌 달러 강세 초래했음에도 불구하고. 신흥국 통화 인덱스(-0.10%)는 하락 제한
 - 24일 마중 정상회담을 앞두고 위안화 강세 기대감 커지며 중국 위안(+0.14%)은 강세
 - 인도 루피(-0.33%) 약세, 베트남 동(-0.18%) 약세, 인도네시아 루피아(-0.80%) 약세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.9.21



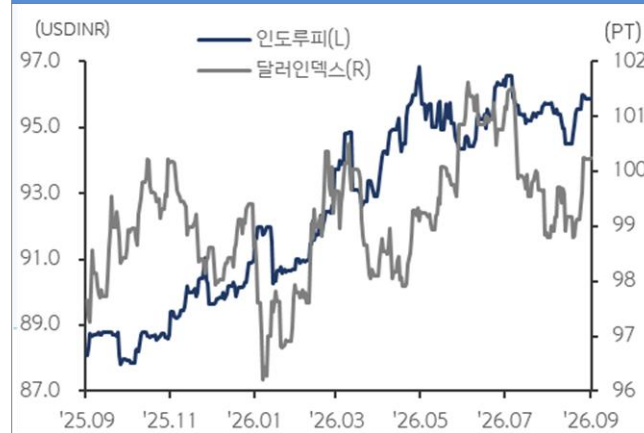
India

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

환율(USD/INR)	95.87
52주최고	96.97
52주최저	87.64
주가(Sensex)	74,295
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물,%)	7.07
52주최고	7.14
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)	52.8
산업생산(% YoY)	6.70
핵심인프라산업(% YoY)	5.40
수출(% YoY)	26.12
수입(% YoY)	14.07
경상수지(십억달러)	-4.22
재정수지(십억루피)	-1473
외환보유고(백만달러)	780,782

- 지난 주(9/14~9/18) USD/INR은 95.87 ~95.96(블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세 (-0.33%)
- 중동 지역 분쟁 이어지며 에너지 가격 상승한데 이어 9월 FOMC에서 미 연준이 금리를 인상하고 추가 인상을 시사하면서 달러 인덱스 상승. 인도 환율 상방 압력 높아졌으나 인도 외환당국의 적극적 개입으로 인도 루피 환율 상승 속도 조절
- 지난 주 4영업일 간(9/14~9/17) 외국인은 인도 주식시장에서 순매도, 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도 (9/14~9/17 누적: 71,503만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-0.81%)
 - 채권: 외국인 순매도 (9/14~9/17 누적: 44,233만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 7.07%, +5.70bp)
- 8월 소비자물가상승률은 4.82%로 인플레이션 압력이 점차 강해지고 있으나 중앙은행 목표 범위 내에서 유지
- 이번 주 9월 PMI 확인 가능하며, 제조업과 서비스업 모두 확장 추세 유지될 것으로 예상. 한동안 외부 요인으로 인한 루피 환율 상방 압력 지속될 수 있으나 외환당국이 충분한 외화 마련한만큼 적극적 개입을 통해 변동성은 제한될 것으로 예상 (금주 예상 레인지 : 95.80~96.30)

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

2026.9.21



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	26,021
52주최고	26,429
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,816
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.46
52주최고	4.46
52주최저	3.58
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	8.39
소비자물가(% YoY)	4.89
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	53.3
산업생산(% YoY)	14.40
소매판매(% YoY)	13.30
수출(% YoY)	26
수입(% YoY)	37.9
경상수지(백만달러)	2716.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	86,318

- 지난 주(9/14~9/18) USD/VND(시장 환율)는 25,975~26,018로(블룸버그 종가), 전주 대비 동화 약세(-0.38%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 9/18 고시환율(central rate)은 25,637로 9/11(25,596) 대비 동화 약세
- 하반기 약세 뚜렷했던 달러화가 지난 주 미국의 FOMC 금리 인상을 계기로 광범위하게 상승. 이 영향으로 최근 한 달간 강세였던 VND도 약세로 반응. 다만, 환율 상승은 소폭에 그쳤음
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매수(103.3백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 상승(1.14%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.6%(9/18) 기록해 9/11 대비 60bp 상승
- 달러화가 반등했지만, 최근의 VND 강세가 일단락됐다고 판단하기는 시기상조. 고유가에 의한 인플레이션 부담 속에 유가 상승세가 주춤해진 것도 VND에 단기 호재. 박스권 환율 예상 (예상 레인지: 25,960~26,030)

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

2026.09.21



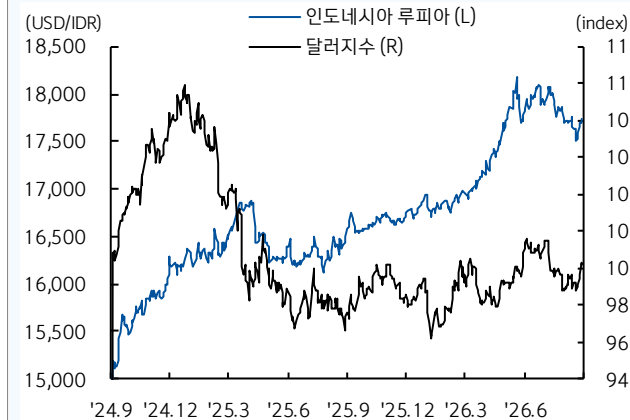
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	17,742
52주최고	18,190
52주최저	16,520
주가(Jakarta index)	6,441
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물, %)	7.12
52주최고	7.51
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.29
소비자물가(% YoY)	3.19
생산자물가(% YoY)	6.18
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	49.8
산업생산(% YoY)	1.66
소매판매(% YoY)	0.50
수출(% YoY)	6.05
수입(% YoY)	27.02
경상수지(백만달러)	-12,487
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	147

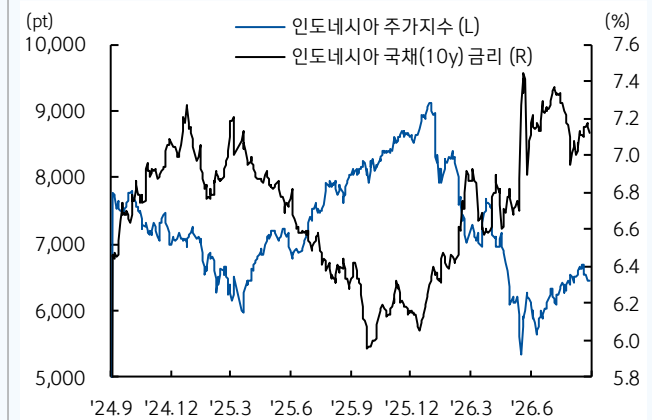
- 지난 주(9/14~9/18) USD/IDR(market rate)는 17,648~17,747 흐름(블룸버그 증가), 전주 대비 약세(-0.80%)
- 중동 불안으로 국제유가 100 달러 넘어선 한편, 분기말을 맞이해 기업들의 달러 수요가 늘어나는 가운데 미국 FOMC의 금리인상과 매파적 연준이라는 인식으로 달러화 상승. 루피아 환율도 17,700대로 반등세 연장
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(9/14~9/18) 인도네시아 주식시장과 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(9/14~9/18 누적: 1억 6,588만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-1.53%)
 - 채권: 외국인 순매도(9/14~9/17 누적: 7억 7,979만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 7.12%, -2.90bp)
- 글로벌 중앙은행 통화정책 회의에 연이어 BI의 기준금리 결정 대기. 신임 총재의 안정적 통화정책 운용 기대하는 한편, 환율 방어 위한 앞선 금리인상 등으로 이번 달에는 BI의 금리동결 전망하나 물가 우려로 매파적 분위기 예상
- 중동 현황과 미중 정상회담 등 대외 이벤트로 루피아 환율도 방향성 탐색 구간 이어질 듯. 지지율 추락하는 트럼프가 시진핑과의 회담을 국면전환 카드로 쓸 것이나 원하는 성과 거두기 어려울 듯(금주 예상 레인지: 17,700~17,800)

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)	0.7122
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,%)	5.30
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(%)	4.35
호주-미국 2년 국채 금리차(%)	0.25
중국의 수입 From 호주(%, USD YoY)	39.9
수출(%,MoM)	4.0
수입(%,MoM)	-0.4
경상수지(% GDP)	-3.3

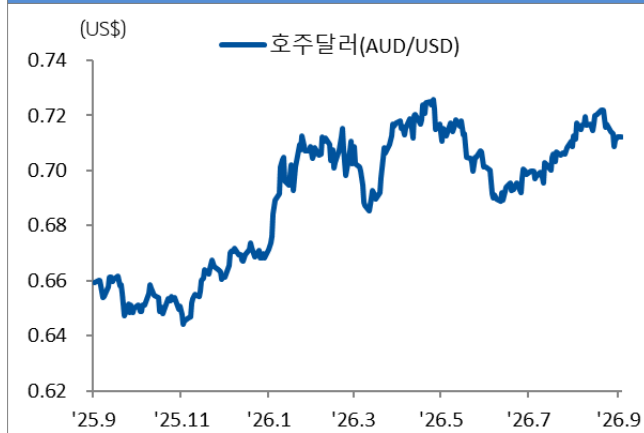
• 지난 주 동향 :

- 미국의 8월 PPI, CPI 상승률이 미국 FOMC 금리 인상 기대 강화하고, 실제 금리 인상으로 이어지자 17일 한때 AUD가 0.71 하회. 그러나 G10 통화들 중 상대적으로 하락 제한
- 18일 RBA 총재가 인플레이션 상방 리스크 언급하며 금리 인상 가능성 시사. 이에, AUD 반등

• 향후 전망 :

- 이란이 미국의 공격에 비례 대응하던 수세적 입장에서, 공세적 전략으로 전환한 뒤 이란의 대리 세력(proxy)인 예멘 후티 반군이 홍해 장악력 높이며 유가를 자극. Risk barometer인 AUD에 부담
- 하지만 RBA 향한 매파적 전망이 AUD를 받치는 가운데, 이번 주 유엔 총회에 이어 24일 미·중 정상 회담이 단기적 변수. 미·중간 빅딜 어려워, 핵심 쟁점 비껴간 싱거운 합의만이 있을 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 9/21)

	'26.12	'27.3	'27.6
Nomura	0.73	0.75	0.75
Wells Fargo	0.72	0.71	0.69
JP Morgan	0.71	0.69	0.69
MUFG	0.72	0.73	0.74

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.9.21

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-09-21	100.28	0.89	1.49	-0.57	0.63	2.70	1.99
	유로(EUR/USD)	2026-09-21	1.15	-0.61	-1.71	0.44	-1.15	-2.75	-2.27
	엔화(USD/JPY)	2026-09-21	157.09	-1.74	1.18	2.85	0.86	-5.96	-0.24
	파운드(GBP/USD)	2026-09-21	1.34	-0.81	-1.87	1.04	-0.31	-0.93	-0.64
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-09-21	0.82	-0.63	-2.60	-1.69	-4.40	-3.66	-3.65
	호주 달러(AUD/USD)	2026-09-21	0.71	-0.25	-0.68	1.71	1.58	7.93	6.73
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-09-21	1,385.75	-2.79	0.06	10.93	7.40	0.40	3.90
	중국 위안(USD/CNY)	2026-09-19	6.70	0.14	0.69	1.05	2.84	6.19	4.33
	인도 루피(USD/INR)	2026-09-18	95.87	-0.33	-0.20	-1.61	-3.38	-8.07	-6.26
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-09-18	17,742.00	-0.80	0.65	-0.18	-4.27	-6.97	-5.93
	베트남 동(USD/VND)	2026-09-21	26,021.00	-0.18	0.37	1.15	1.19	1.51	1.06
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-09-19	5.14	-0.41	1.50	0.46	2.45	3.34	6.48
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-09-19	85.76	-1.76	-0.95	-14.50	-2.44	-2.99	-8.18
	미국 Dow Jones	2026-09-19	51,682.64	-1.69	-2.99	0.23	13.40	11.59	7.53
	미국 NASDAQ	2026-09-19	26,522.54	0.72	1.31	0.02	22.52	17.19	14.11
	미국 S&P 500	2026-09-19	7,650.50	-0.08	-0.31	2.00	17.58	14.80	11.76
	일본 NIKKEI225	2026-09-18	65,018.95	1.57	-0.78	-6.01	24.43	42.49	29.16
	영국 FTSE	2026-09-19	10,659.13	0.08	-1.46	2.85	7.47	15.65	7.33
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-09-19	8,065.02	-1.40	-4.94	-4.23	5.21	2.69	-1.04
	독일 DAX	2026-09-19	25,304.06	-1.03	-3.19	1.27	13.06	7.04	3.32
	한국 KOSPI	2026-09-18	6,894.23	3.14	-0.27	-23.84	19.25	100.11	63.60
	중국 상해종합	2026-09-18	3,911.87	0.61	0.17	-4.37	-1.14	2.40	-1.44
	인도 Sensex	2026-09-18	74,294.96	-0.81	-4.19	-3.27	-0.32	-10.08	-12.82
	인도네시아 Jakarta	2026-09-18	6,441.16	-1.53	-1.30	4.27	-9.37	-20.00	-25.51
Rates - DM	베트남 VN index	2026-09-18	1,815.66	1.14	2.69	-0.49	10.19	9.47	1.75
	브라질 Bovespa	2026-09-19	185,229.17	-1.06	8.30	10.04	5.11	26.99	14.96
	미국(10y)	2026-09-18	5.00	2.92	29.20	54.28	73.11	89.17	82.91
	독일(10y)	2026-09-18	3.52	1.50	26.00	59.00	57.90	79.30	66.40
	영국(10y)	2026-09-18	5.30	-4.80	21.50	53.80	55.70	61.90	81.60
	일본(10y)	2026-09-21	2.99	-2.00	10.10	33.30	71.20	134.40	92.30
Rates - EM	인도(10y)	2026-09-18	7.07	5.70	24.20	19.80	33.60	55.50	48.10
	인도네시아(10y)	2026-09-18	7.12	-2.90	-4.10	7.10	25.10	84.60	105.20
	베트남(10y)	2026-09-18	4.46	-0.20	1.40	7.70	26.40	89.30	42.20
	브라질(10y)	2026-09-18	14.26	-1.20	-56.90	-33.00	21.50	65.80	52.70
Commodity	WTI	2026-09-21	100.02	-1.35	14.89	30.57	1.73	59.57	74.19
	브렌트유	2026-09-21	103.76	-1.82	9.93	28.78	-7.51	55.61	70.52
	금	2026-09-21	4,373.04	1.71	-5.00	4.37	-0.77	16.72	1.24

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