

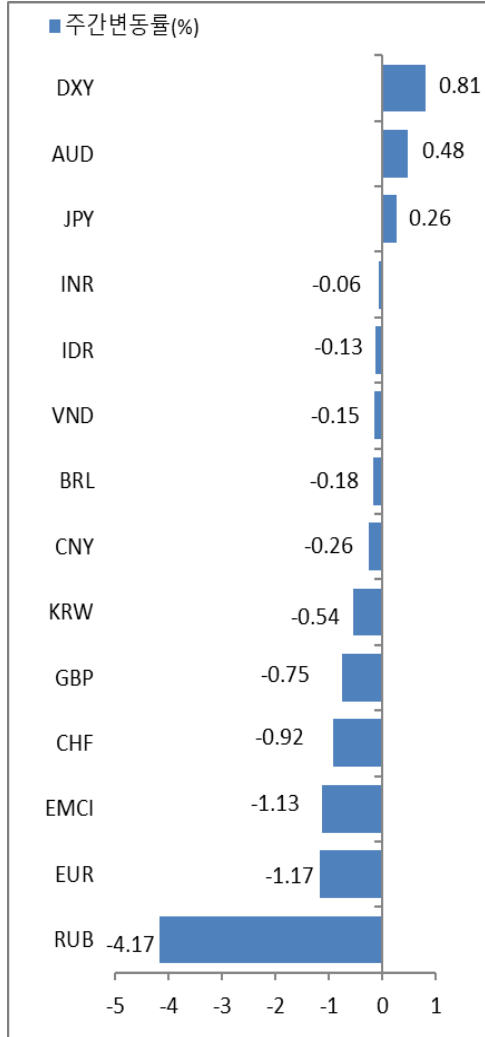
Weekly Global FX Market Monitor

2024.11.25



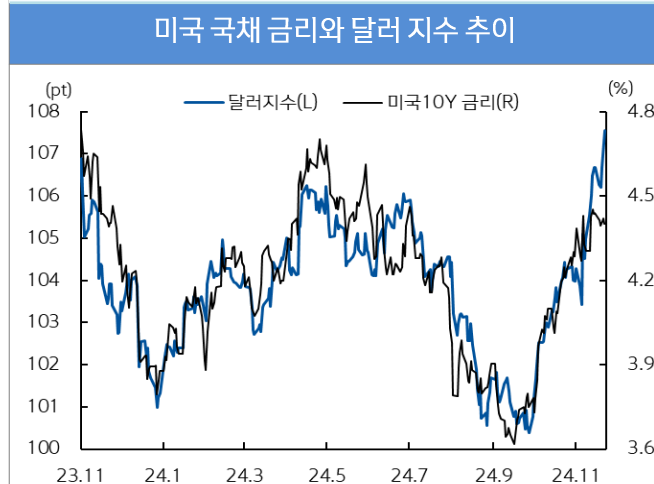
Global

신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

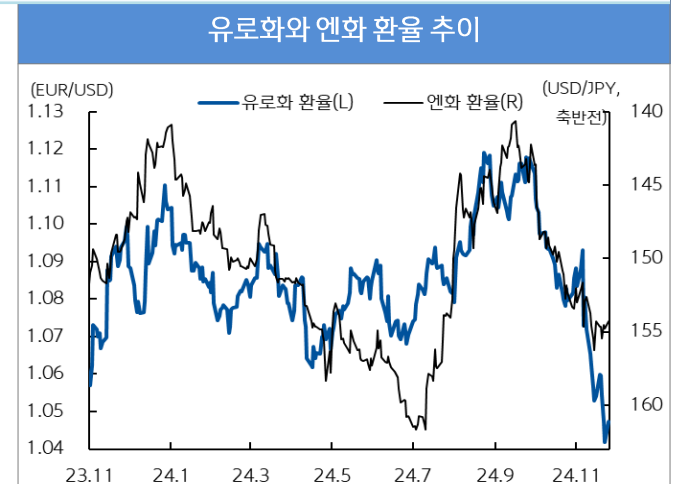


주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(11/18~11/22) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.81%), 유로 약세(-1.17%), 엔화 강세(+0.26%)
 - 트럼프 트레이드 다소 완화되었으나 우크라이나 러시아 미사일 공격 등으로 유럽 전황 악화되면서 달러 강세보였고 107pt선까지 상승
 - 동절기 한파와 우크라이나전 격화에 가스값 1년래 최고치로 상승하면서 유로 환율 1.05달러 하회. 주 후반 유럽 주요국 PMI마저 예상치 하회하면서 한때 환율은 유로당 1.0333달러까지 하락
 - 10월 CPI가 예상치 소폭 웃돌면서 환율은 달러당 154엔대에서 큰 방향성 없이 횡보하는 양상. 미국채 금리 상승세 주춤해지면서 엔화 약세는 진정되었으며 엔화 환율은 달러당 154엔 대 마감
- 트럼프 트레이드는 다소 진정되는 양상 보였으나 우크라이나의 러시아 공격에 따른 지정학적 불확실성 상승하면서 위험자산 투자심리는 여전히 살아나지 못하는 상황. 신흥국 통화지수(-1.31%)는 하락
 - 중국 인민은행 시장 예상대로 1년 및 5년 대출우대금리(LPR) 동결한 가운데 우크라이나의 러시아 본토 공격에 따른 지정학적 리스크 고조로 위안(-0.26%)은 약세 마감
 - 전주 인도 루피(-0.06%), 베트남 동(-0.15%), 인도네시아 루피아(-0.13%) 모두 약세 보임



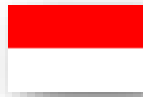
자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2024.11.25.



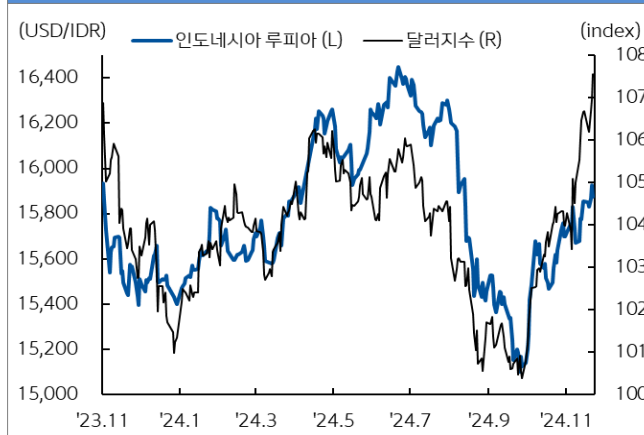
Indonesia

신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

환율(USD/IDR)	15,855
52주최고	16,478
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	7,161
52주최고	7,911
52주최저	6,699
국채금리(10년물,%)	6.92
52주최고	7.25
52주최저	6.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(%,YoY)	4.95
소비자물가(%,YoY)	1.71
생산자물가(%,YoY)	1.95
정책금리(%)	6.00
제조업 PMI (index)	49.2
산업생산(%,YoY)	-0.62
소매판매(%,YoY)	4.70
수출(%,YoY)	10.25
수입(%,YoY)	17.49
경상수지(백만달러)	-3,021
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	151

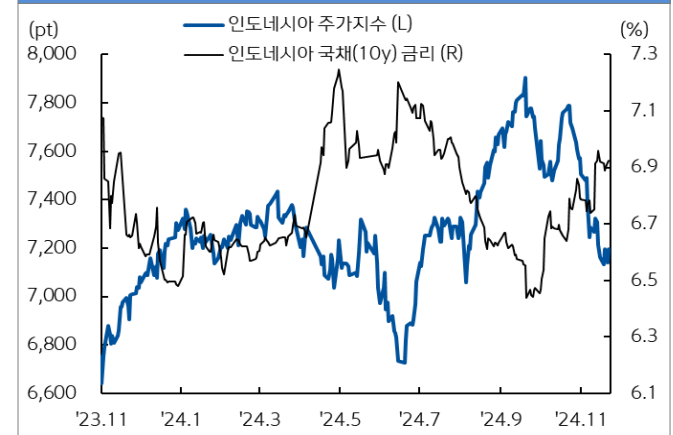
- 지난 주(11/18~11/22) USD/IDR(market rate)는 15,830~15,925(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.13%)
- 트럼프 트레이드 다소 완화되는 듯 보였으나 연준의 금리 인하 속도 조절 가능성 및 러우 전쟁 격화 우려로 달러화 강세 보였고 이에 인도네시아 루피아는 약세 보임
- 인도네시아 중앙은행은 시장 예상대로 금리 동결. 중앙은행 총재는 세계적인 경제 불확실성 및 지정학적 불확실성에 대비해 루피아 안정성을 강화하는데 초점을 맞춰야 했다고 강조
- 외국인은 지난 5영업일 간(11/18~11/22) 인도네시아 주식시장과 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(11/18~11/22 누적: 2억 2,994만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+0.48%)
 - 채권: 외국인 순매도(11/18~11/20 누적: 2억 3,502만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.93%, +0.30bp)
- 금주 미 PCE 데이터 발표되는 가운데 10월 PCE 데이터가 7월~9월 데이터보다 높아질 경우, 미 연준의 금리 인하 속도 조절에 대한 우려 상승하며 미 달러 강세 보일 수 있음. 트럼프 정책 불확실성, 지정학적 긴장감 등 금주에도 환율 상승 요인 많으나 중앙은행의 개입 가능성이 환율 상단 제한할 듯 (금주 예상 레인지: 15,700~16,120)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2024.11.25

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2024-11-22	107.55	0.81	3.34	5.96	2.50	3.50	6.14
	유로(EUR/USD)	2024-11-25	1.05	-1.17	-2.98	-6.16	-3.55	-4.38	-5.12
	엔화(USD/JPY)	2024-11-25	154.26	0.26	-1.26	-6.31	1.70	-3.61	-8.57
	파운드(GBP/USD)	2024-11-25	1.26	-0.75	-2.92	-4.59	-1.46	-0.35	-1.16
	스위스프랑(USD/CHF)	2024-11-25	0.89	-0.92	-2.75	-4.94	2.51	-1.23	-5.60
	호주 달러(AUD/USD)	2024-11-25	0.65	0.48	-1.04	-3.44	-1.73	-1.03	-4.01
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2024-11-23	1,406.00	-0.54	-2.04	-4.46	-3.07	-7.50	-8.39
	중국 위안(USD/CNY)	2024-11-23	7.25	-0.26	-1.71	-1.39	-0.09	-1.15	-2.04
	인도 루피(USD/INR)	2024-11-22	84.46	-0.06	-0.45	-0.60	-1.39	-1.34	-1.47
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2024-11-22	15,875.00	-0.13	-1.98	-1.73	0.74	-1.89	-3.01
	베트남 동(USD/VND)	2024-11-23	25,422.00	-0.13	-0.07	-1.77	0.16	-4.65	-4.54
	브라질 헤알(USD/BRL)	2024-11-23	5.81	-0.18	-2.00	-3.84	-11.28	-15.47	-16.35
	러시아 루블(USD/RUB)	2024-11-23	104.36	-4.17	-8.17	-12.33	-13.60	-15.20	-14.26
Stock - DM	미국 Dow Jones	2024-11-23	44,296.51	1.96	5.18	7.58	13.38	25.17	17.53
	미국 NASDAQ	2024-11-23	19,003.65	1.73	2.62	6.30	12.31	33.35	26.60
	미국 S&P 500	2024-11-23	5,969.34	1.68	2.78	5.94	12.53	30.93	25.15
	일본 NIKKEI225	2024-11-22	38,283.85	-0.93	0.98	-0.21	-0.94	13.85	14.40
	영국 FTSE	2024-11-23	8,262.08	2.46	0.16	-0.79	-0.67	10.33	6.84
	프랑스CAC40	2024-11-23	7,255.01	-0.20	-3.23	-4.25	-10.38	-0.52	-3.82
	독일 DAX	2024-11-23	19,322.59	0.58	-0.72	3.70	3.37	20.54	15.35
Stock - EM	한국 KOSPI	2024-11-22	2,501.24	3.49	-3.18	-7.42	-6.93	0.18	-5.80
	중국 상해종합	2024-11-22	3,267.19	-1.91	-0.99	14.46	5.77	7.44	9.82
	인도 Sensex	2024-11-22	79,117.11	1.84	-0.36	-2.43	4.92	19.93	9.52
	인도네시아 Jakarta	2024-11-22	7,195.57	0.48	-6.49	-4.62	-0.37	2.65	-1.06
	베트남 VN index	2024-11-22	1,228.10	0.78	-1.97	-4.45	-2.68	12.09	8.69
	브라질 Bovespa	2024-11-23	129,125.51	1.09	-0.59	-4.78	3.88	2.87	-3.77
Rates - DM	미국(10y)	2024-11-22	4.40	-3.92	19.26	54.81	-2.16	-0.40	52.11
	독일(10y)	2024-11-22	2.24	-11.40	-7.60	-0.20	-29.20	-31.80	21.80
	영국(10y)	2024-11-22	4.39	-8.50	22.00	42.60	15.40	23.10	84.90
	일본(10y)	2024-11-22	1.09	1.60	11.00	21.20	8.00	36.40	47.50
Rates - EM	한국(10y)	2024-11-22	2.98	-10.00	-14.70	-0.20	-50.50	-78.00	-19.50
	인도(10y)	2024-11-22	6.87	0.70	4.80	1.80	-16.60	-37.40	-30.30
	인도네시아(10y)	2024-11-22	6.93	0.30	24.50	27.60	-1.00	26.40	44.50
	베트남(10y)	2024-11-22	2.87	2.00	10.00	5.00	0.00	20.00	50.00
	러시아(10y)	2024-06-20	15.45	45.28	136.68	228.34	359.60	442.91	358.28
	브라질(10y)	2024-11-22	12.85	-4.70	13.20	111.00	102.60	176.80	248.80
Commodity	WTI	2024-11-22	71.24	6.30	-1.18	-2.42	-8.16	-7.60	-0.57
	브렌트유	2024-11-22	75.17	5.81	-1.14	-2.65	-8.22	-8.28	-2.43
	금	2024-11-25	2,707.02	3.64	-1.48	7.51	15.14	34.40	31.22

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