



Indonesia

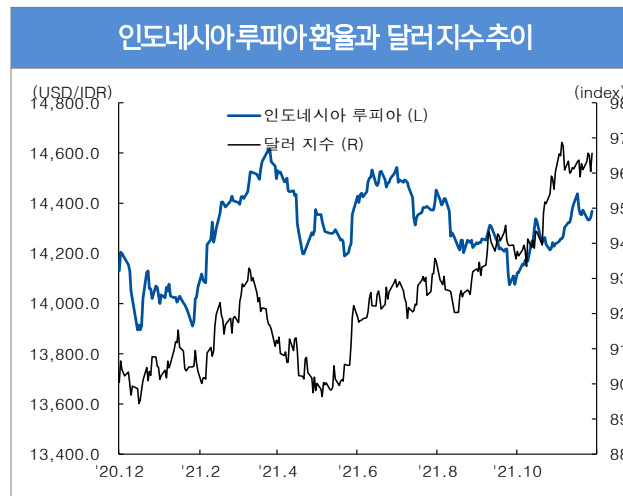
신한은행 S&T센터

환율 (USD/IDR) 12/20	14,368
52주최고	14,635
52주최저	13,865
주가 (Jakarta index) 12/20	6,602
52주최고	6,754
52주최저	5,735
국채금리(10년물, %) 12/20	6.43
52주최고	6.86
52주최저	5.86

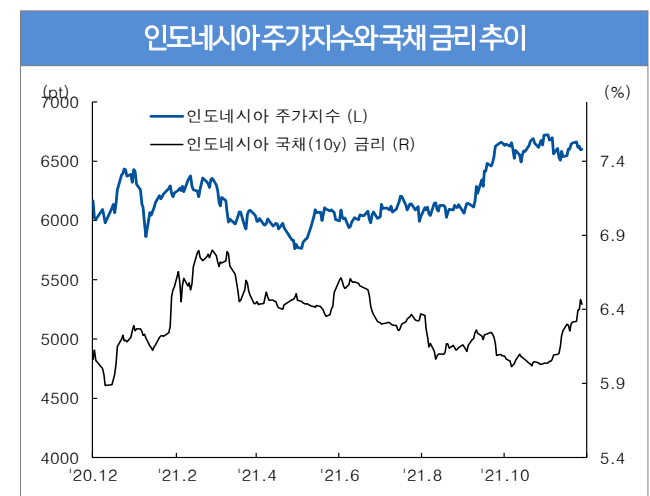
주요 경제 지표 Snap shot

실질 GDP성장률 (% YoY)	3.51
소비자물가 (% YoY)	1.75
생산자물가 (% YoY)	2.71
정책금리 (%)	3.50
제조업 PMI (index)	53.9
산업생산 (% YoY)	0.36
소매판매 (% YoY)	5.17
수출 (% YoY)	49.7
수입 (% YoY)	52.62
경상수지(백만달러)	4,500
재정수지(십억루피아)	-947,698
외환보유고(십억달러)	146

- 지난주(12/13~12/17) USD/IDR(market rate)는 14,333~14,368흐름(블룸버그 종가), 전주대비 강세(+0.03%)
- 루피아는 인도네시아 중앙은행의 완화적 정책기조 유지로 미국과의 금리 격차 확대에 대한 우려 높아지며, 투자자들이 주식과 채권을 매도함에 따라 약세
- 16일 중앙은행은 통화정책회의에서 루피아 안정을 유지하기 위해 기준금리를 3.5%로 동결
- 11월 수출 및 수입은 경제재개에 따른 수요 증가와 원자재 붐으로 전년동기대비 49.7%, 52.6% 급증, 무역수지는 35.1억 달러 흑자로 전월 대비 축소
- 외국인은 지난주 5영업일간(12/13~12/17)인도네시아 주식시장 및 채권시장은 순매도를 기록
 - 주식: 외국인 순매도(12/13~12/17 누적: 1억 4,790만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.77%)
 - 채권: 외국인 순매도(12/13~12/17 누적: 3억 5,710만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.43%, +12.0bp)
- 연준의 매파적 성향이 루피아 등 신흥 통화에 하락 압력을 줄 것으로 예상되지만, 중앙은행이 통화 가치 안정을 '22년 통화정책 최우선 목표로 하고 있는 만큼 환율 상승은 완만할 전망 (금주 예상 레인저: 14,320~14,420)



자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터

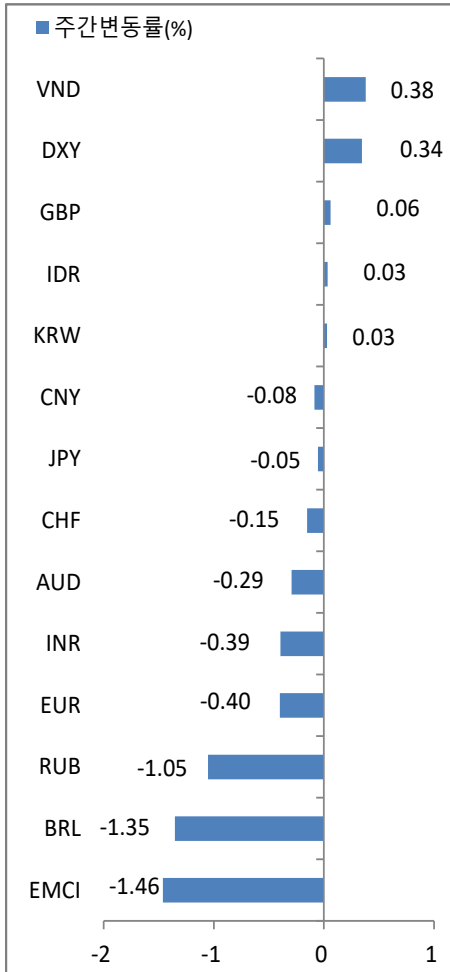


자료: Bloomberg 신한은행 S&T센터



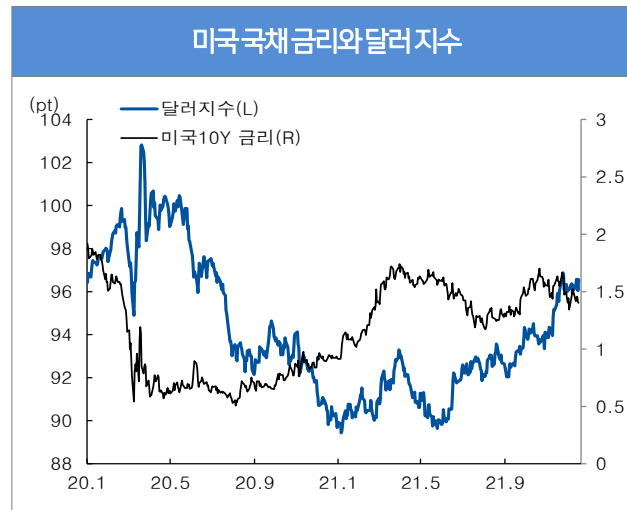
Global

신한은행 S&T센터

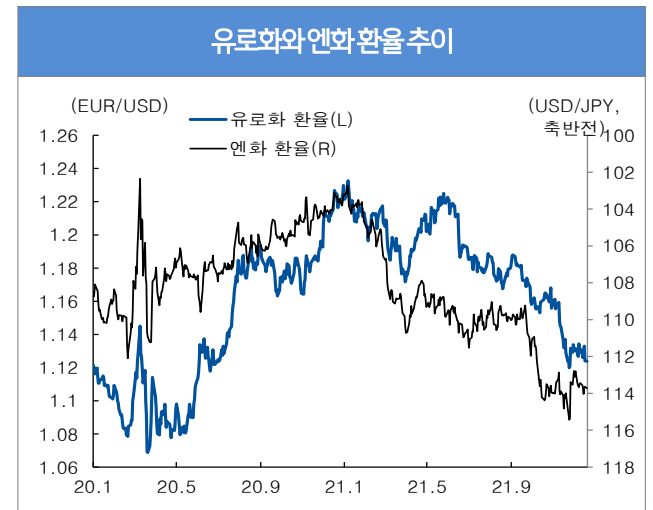


주)달러대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난주(12/13~12/17)글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.34%), 유로 약세(-0.39%), 엔화 약세(-0.05%) 변동
 - 달러지수는 테이퍼링 가속화 가능성으로 강세 보였으나, 시장 예상에 부합한 FOMC회의 종료 이후 미 증시 랠리 전개되며 하락. 이후, 오미크론 확산으로 안전자산 선호 수요 증가하며 상승 전환
 - 유로화는 FOMC 이전에 대체로 1.13 하회했으나 FOMC 이후 반등하여 1.13대 회복. ECB가 내년 금리 인상에 대한 시장 기대를 꺾으며 dovish 스탠스 고수했으나 시장 반응은 미미했음
 - 엔화는 주초 FOMC 기대감에 완만하게 반등하여, FOMC 직후 114엔 돌파. 그러나 하루 뒤 뉴욕 증시와 미국채 금리 하락하면서 환율도 113엔대 중반으로 하락
- 신흥 통화는 오미크론 확산과 연준 긴축 우려로 대체로 약세 보임
 - 브라질 헤알(-1.35%)은 금속 가격 상승에도 글로벌 위험회피로 약세 보인 가운데, 러시아 루블(-1.05%)은 우크라이나와의 대립 심화로 약세
 - 인도 루피(-0.39%)는 약세 보인 가운데 베트남 동(+0.38%)과 인도네시아 루피아(+0.03%)는 강세



자료 : Bloomberg 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg 신한은행 S&T센터

분류	명 칭	기준일	가격	-1주 (%)	-1개월 (%)	-3개월 (%)	-6개월 (%)	-1년 (%)	YTD (%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2021-12-20	96.65	0.34	0.64	3.62	4.80	7.37	7.46
	유로(EUR/USD)	2021-12-20	1.12	-0.40	0.02	-4.15	-5.71	-8.21	-8.00
	엔화(USD/JPY)	2021-12-20	113.60	-0.05	1.13	-3.66	-2.93	-9.05	-9.11
	파운드(GBP/USD)	2021-12-20	1.32	0.06	-1.28	-3.16	-5.09	-1.78	-3.26
	스위스프랑(USD/CHF)	2021-12-20	0.92	-0.15	0.92	0.37	-0.69	-4.17	-4.22
	호주 달러(AUD/USD)	2021-12-20	0.71	-0.29	-1.59	-1.96	-5.64	-6.29	-7.59
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2021-12-17	1,181.00	0.03	0.13	-0.48	-4.29	-7.43	-8.01
	중국 위안(USD/CNY)	2021-12-18	6.38	-0.08	0.04	1.42	1.14	2.48	2.38
	인도 루피(USD/INR)	2021-12-17	76.09	-0.39	-2.38	-3.42	-2.64	-3.29	-3.97
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2021-12-17	14,368.00	0.03	-0.87	-1.01	-0.09	-1.81	-2.21
	베트남 동(USD/VND)	2021-12-17	22,937.00	0.38	-1.26	-0.73	0.12	0.80	0.70
	브라질 헤알(USD/BRL)	2021-12-18	5.69	-1.35	-2.84	-6.97	-11.92	-10.89	-8.57
러시아 루블(USD/RUB)	2021-12-18	74.15	-1.05	-2.15	-1.72	-2.45	-1.72	0.35	
Stock - DM	미국 Dow Jones	2021-12-18	35,365.44	-1.68	-0.66	4.11	6.23	17.19	15.55
	미국 NASDAQ	2021-12-18	15,169.68	-2.95	-5.53	3.10	8.12	18.93	17.70
	미국 S&P 500	2021-12-18	4,620.64	-1.94	-1.65	6.03	10.90	24.57	23.02
	일본 N KKEI 225	2021-12-17	28,545.68	0.38	-4.03	-6.41	-1.44	6.66	4.01
	영국 FTSE	2021-12-18	7,269.92	-0.30	0.64	5.30	3.60	11.35	12.53
	프랑스CAC40	2021-12-18	6,926.63	-0.93	-2.61	7.29	5.44	25.30	24.77
	독일 DAX	2021-12-18	15,531.69	-0.59	-3.89	2.64	0.54	13.95	13.21
Stock - EM	한국 KOSPI	2021-12-17	3,017.73	0.25	1.57	-3.91	-7.66	8.86	5.02
	중국 상해종합	2021-12-17	3,632.36	-0.93	2.02	0.51	3.04	6.99	4.59
	인도 Sensex	2021-12-17	57,011.74	-3.02	-4.40	-2.53	8.92	21.40	19.39
	인도네시아 Jakarta	2021-12-17	6,601.93	-0.77	-1.76	8.65	9.90	8.15	10.42
	베트남 VN i ndex	2021-12-17	1,479.79	1.11	1.89	9.58	7.40	38.63	34.05
	러시아 RTS	2021-12-18	1,583.05	-1.81	-8.16	-6.92	-3.87	12.87	14.10
브라질 Bovespa	2021-12-18	107,200.60	-0.52	4.04	-1.51	-16.51	-9.17	-9.93	
Rates - DM	미국(10y)	2021-12-17	1.40	-8.16	-18.68	4.05	-10.19	46.92	48.89
	독일(10y)	2021-12-17	-0.38	-3.20	-13.20	-9.80	-18.30	19.20	19.10
	영국(10y)	2021-12-17	0.76	1.80	-20.40	-8.70	-1.70	47.20	56.20
	일본(10y)	2021-12-17	0.05	-0.70	-3.00	-0.50	-1.40	3.80	2.80
Rates - EM	한국(10y)	2021-12-17	2.15	-4.30	-20.00	8.00	7.20	42.10	43.00
	인도(10y)	2021-12-17	6.41	4.10	4.90	24.40	39.30	51.90	54.60
	인도네시아(10y)	2021-12-17	6.43	12.00	40.40	29.30	-7.90	46.50	54.80
	베트남(10y)	2021-12-17	2.35	26.00	25.00	25.00	12.00	-10.00	-26.00
	러시아(10y)	2021-12-17	8.39	-10.63	16.73	118.69	117.87	224.75	211.87
브라질(10y)	2021-12-17	10.83	33.40	-91.80	-30.90	161.10	358.00	391.60	
Commodity	WTI	2021-12-20	69.35	-2.72	-8.87	-1.34	-3.20	41.24	42.93
	브렌트유	2021-12-20	72.06	-3.13	-8.66	-2.52	-1.97	37.89	39.11
	금	2021-12-20	1,800.58	0.78	-0.23	2.06	0.97	-4.07	-5.15

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