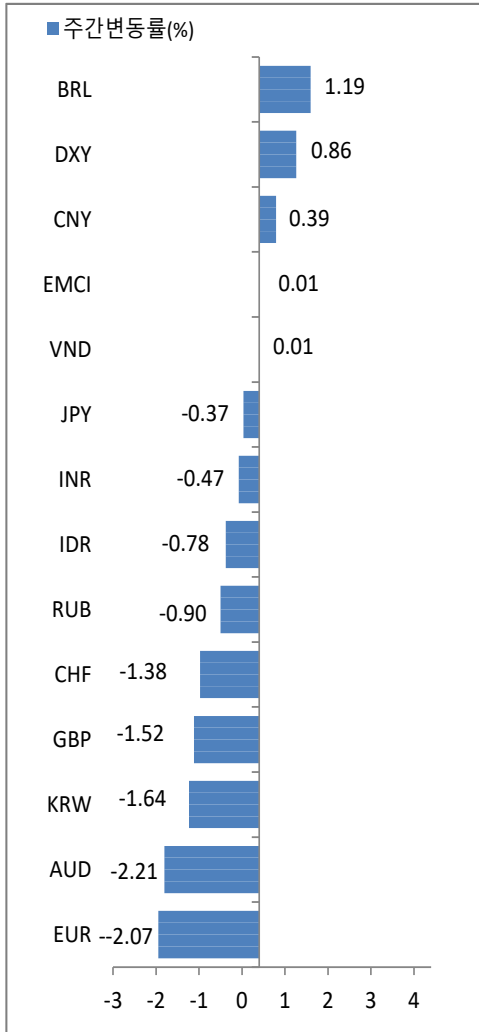


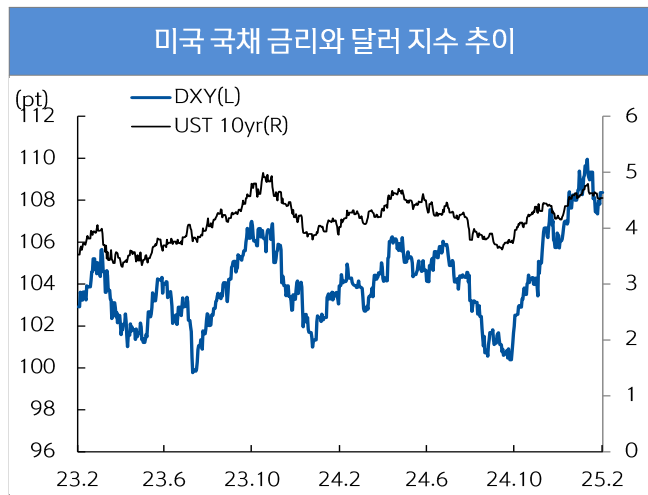


Global

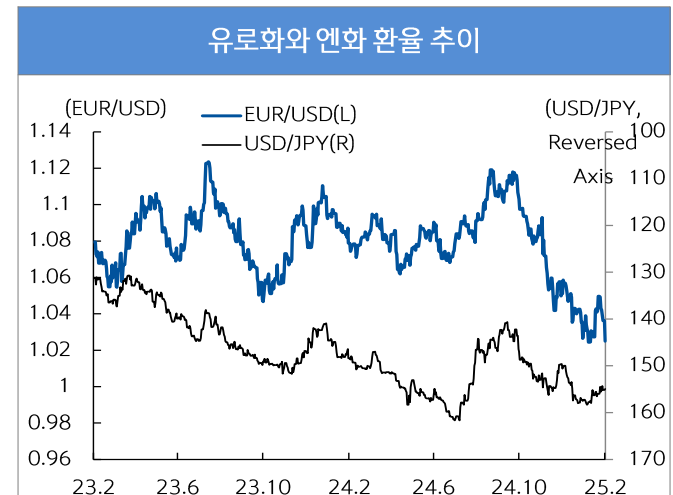


주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(1/27~1/31) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.86%), 유로 약세(-2.07%), 엔화 약세(-0.29%)
 - 달러는 트럼프 대통령의 고율관세 부과 가능성 완화 등으로 하락했었으나, 이후 콜롬비아에 대한 긴급 관세 부과 지시 및 캐나다와 멕시코에 대한 관세 부과 현실화 등 관세위협 재개되자 109pt까지 반등
 - 유로화는 미 연준의 금리 동결 및 ECB의 4회 연속 금리인하, 프랑스의 '24년 4분기 마이너스 성장 및 트럼프의 관세부과 현실화 등으로 1.03 하향 돌파
 - BOJ의 금리 인상으로 주초 환율이 154엔대로 하락했지만, 이후 관세 우려에 따른 글로벌 달러 강세로 다시 반등. 그러나 BOJ 부총재의 추가 금리 인상 가능성 시사 등으로 추가 상승은 제한
- 신흥국통화는 트럼프 정부의 관세 위협 및 연준 FOMC 이벤트 소회하며 대부분 약세 전환
 - 중국 위안화 환율은 트럼프 대통령의 중국에 관세를 부과하고 싶지 않다며 합의 가능성 언급에 한때 역외 환율이 7.23까지 하락했으나 이후 실제 관세부과로 이어지자 7.36까지 반등
 - 전주 인도 루피(-0.47%) 및 인도네시아 루피아(-0.78%)는 약세보인 가운데 베트남 동(+0.01%)은 보합



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



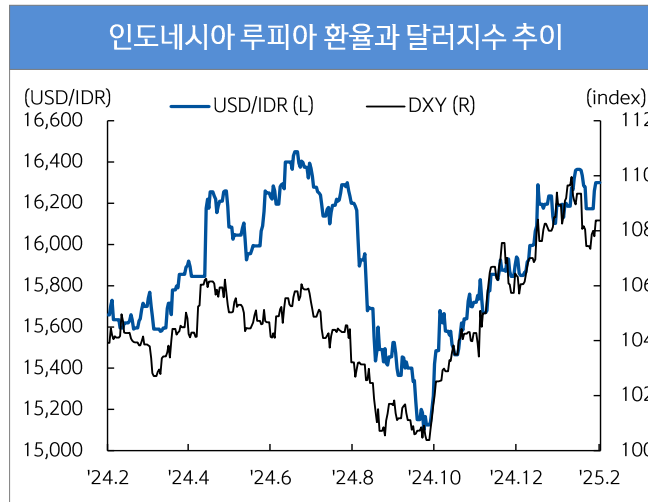
자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



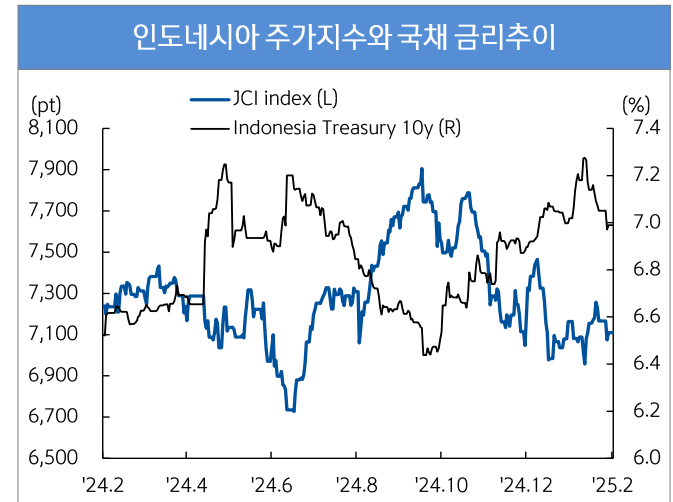
Indonesia

환율(USD/IDR)	16,300
52주최고	16,478
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	7,109
52주최고	7,911
52주최저	6,699
국채금리(10년물,%)	6.99
52주최고	7.32
52주최저	6.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	4.95
소비자물가(% YoY)	1.57
생산자물가(% YoY)	1.98
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	51.2
산업생산(% YoY)	2.16
소매판매(% YoY)	1.00
수출(% YoY)	4.78
수입(% YoY)	11.07
경상수지(백만달러)	-2,150
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	156

- 지난 주(1/27~1/31) USD/IDR(market rate)는 16,260~16,300(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.78%)
- 루피아 환율은 트럼프 대통령이 취임 첫날 즉각적 관세 부과를 보류한 가운데, 중국에도 당초 예상보다 낮은 관세 부과를 예고함에 따라 4개월만에 가장 큰 주간 상승세를 기록하며 하락. 그러나 트럼프 정부의 관세정책 강화 및 1월 FOMC 결과 영향 등으로 연휴 이후 급반등
- 정부는 부가가치세 인상 최소로 인한 재정 건전성 우려 완화를 위해 2025년 예산에서 190억 달러 지출을 감축할 계획
- 지난주 (1/27~1/31) 외국인인 인도네시아 주식시장에서 순매도, 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(1/30~1/31 누적: 620만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-1.01%)
 - 채권: 외국인 순매수(1/20~1/24)는 누적: 3억 837만 달러 기록, 금리 하락(10y, 6.99%, -6.10bp)
- 금주 3일 및 5일은 1월 소비자 물가(컨센: 1.86%yoy) 및 '24년 4분기 경제성장률(컨센: 4.95%yoy) 발표 예정으로, '24년 성장률 저조하게 나타날 시 비의 공격적 금리인하 기대 증가하며 루피아 환율 상승 심화될 가능성 (금주 예상 레인저: 16,150~16,600)



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.2.3

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-01-31	108.37	0.86	-0.11	4.23	4.11	4.93	-0.11
	유로(EUR/USD)	2025-02-03	1.02	-2.34	-0.60	-5.81	-6.45	-4.63	-1.04
	엔화(USD/JPY)	2025-02-03	155.08	-0.37	1.41	-1.90	-7.03	-4.13	1.37
	파운드(GBP/USD)	2025-02-03	1.23	-1.52	-0.92	-5.00	-3.66	-1.81	-1.65
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-02-03	0.91	-1.38	-0.67	-5.52	-6.82	-4.80	-0.79
	호주 달러(AUD/USD)	2025-02-03	0.62	-2.21	-1.00	-6.55	-5.29	-5.07	-0.55
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-02-01	1,454.30	-1.64	1.21	-5.32	-5.71	-8.23	1.21
	중국 위안(USD/CNY)	2025-01-28	7.24	0.39	0.71	-1.59	0.22	-0.89	0.76
	인도 루피(USD/INR)	2025-01-31	86.62	-0.47	-1.16	-2.92	-3.34	-4.13	-1.16
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-01-31	16,300.00	-0.78	-1.21	-3.70	-0.25	-3.19	-1.21
	베트남 동(USD/VND)	2025-02-03	25,080.00	0.00	1.39	0.96	0.08	-2.78	1.61
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-02-01	5.84	1.19	5.71	-0.96	-3.31	-15.21	5.71
	러시아 루블(USD/RUB)	2025-02-01	98.69	-0.90	15.03	-1.38	-12.91	-8.95	15.03
Stock - DM	미국 Dow Jones	2025-02-01	44,544.66	0.27	4.24	5.93	12.10	15.24	4.70
	미국 NASDAQ	2025-02-01	19,627.44	-1.64	0.03	7.61	17.00	25.58	1.64
	미국 S&P 500	2025-02-01	6,040.53	-1.00	1.65	5.44	12.98	21.82	2.70
	일본 NIKKEI225	2025-01-31	39,572.49	-0.90	-0.81	3.99	10.20	9.44	-0.81
	영국 FTSE	2025-02-01	8,673.96	2.02	5.47	6.08	6.11	13.90	6.13
	프랑스CAC40	2025-02-01	7,950.17	0.28	9.17	7.30	9.63	4.71	7.72
	독일 DAX	2025-02-01	21,732.05	1.58	9.17	12.86	23.05	28.45	9.16
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-01-31	2,517.37	-0.11	3.09	-0.98	-5.93	-3.74	4.91
	중국 상해종합	2025-01-27	3,250.60	0.19	1.22	-4.03	13.63	20.30	-3.02
	인도 Sensex	2025-02-01	77,505.96	2.84	-2.17	-2.78	-4.29	7.52	-0.81
Isx Emci!\$C\$	인도네시아 Jakarta	2025-01-31	7,109.20	-1.01	-0.77	-5.28	-2.72	-1.79	0.41
	베트남 VN index	2025-01-24	1,265.05	1.28	0.83	0.81	2.30	7.89	-0.14
	브라질 Bovespa	2025-02-01	126,134.94	3.01	6.41	-1.55	0.22	-0.82	4.86
Rates - DM	미국(10y)	2025-01-31	4.54	-8.27	-3.03	25.43	50.91	62.63	-3.03
	독일(10y)	2025-01-31	2.46	-10.90	9.30	7.00	15.60	29.40	9.30
	영국(10y)	2025-01-31	4.54	-9.10	-3.00	9.20	56.80	74.40	-3.00
	일본(10y)	2025-01-31	1.25	1.40	14.40	29.30	18.90	51.30	14.40
Rates - EM	한국(10y)	2025-01-31	2.86	-0.40	-1.40	-23.80	-20.00	-48.80	-1.40
	인도(10y)	2025-01-31	6.70	-2.10	-6.00	-14.70	-22.60	-44.40	-6.00
	인도네시아(10y)	2025-01-31	6.99	-6.10	-0.70	19.80	8.70	41.00	-0.70
	베트남(10y)	2025-01-24	3.00	-7.50	2.50	29.70	20.60	77.50	2.60
	러시아(10y)	2024-06-20	15.45	45.28	136.68	228.34	359.60	442.91	358.28
	브라질(10y)	2025-01-31	14.80	-38.30	-35.90	201.20	292.40	417.30	-35.90
Commodity	WTI	2025-01-31	72.53	-2.85	1.13	4.72	-6.91	-4.38	1.13
	브렌트유	2025-01-31	75.67	-3.61	1.38	3.43	-6.26	-7.39	1.38
	금	2025-02-03	2,797.71	2.08	5.97	2.23	16.05	38.15	6.60

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