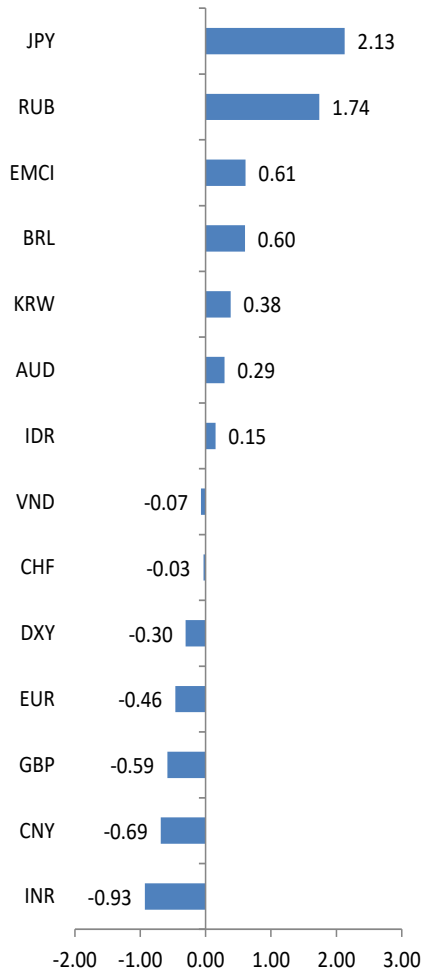




Global

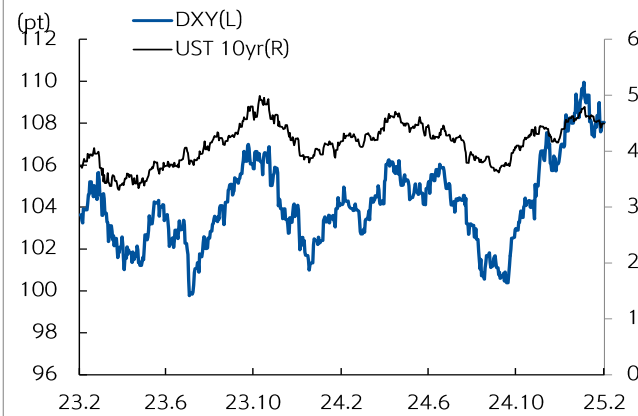
■ 주간변동률(%)



주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(2/3~2/7) 글로벌 외환시장은 달러 약세(-0.30%), 유로 약세(-0.46%), 엔화 강세(+2.13%)
 - 달러는 캐나다 및 멕시코에 대한 관세 부과 유예 결정으로 반락. 그러나 이후 발표된 미국의 양호한 고용 지표 연준 금리인하 기대 감소한 가운데 주 후반 트럼프 대통령의 상호관세 부과 계획 발표로 무역 분쟁 불안감 확산되며 다시 반등
 - 유로화는 주 초반엔 트럼프의 관세부과 강행 소식에 달러 강세 전환함에 따라 약세. 이후 관세 부과 유예로 무역 분쟁 관련 우려 경감되자 다시 1.04까지 반등했었으나 주 후반 미국의 상호관세 부과 예고에 다시 하락
 - 엔화는 트럼프 정부의 관세부과 강행으로 안전자산 선호 심화되며 강세 보인 가운데, BOJ 총재의 일본경제가 현재 인플레이션 국면에 있다며 추가 금리 인상 가능성을 시사한 발언에 힘입어 더욱 강세 보임. 12월 임금이 2개월 연속 상승을 기록한 것도 엔화 강세에 일조
- 신흥국통화는 관세부과 유예 소식에 강세 보였으나 주 후반 상호관세 부과 예고 소식에 상승폭 일부 반납
 - 트럼프 대통령의 중국에 대한 10% 관세 부과 강행과 이에 대한 중국의 즉각 보복에도 중국의 보복 수준이 다소 온건한 것으로 평가됨에 따라 양국 협상에 대한 기대 증가. 위안화 환율은 소폭 상승에 그침
 - 전주 인도 루피(-0.93%) 및 베트남 동(-0.07%) 약세 보인 가운데 인도네시아 루피아(+0.15%)는 강세

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

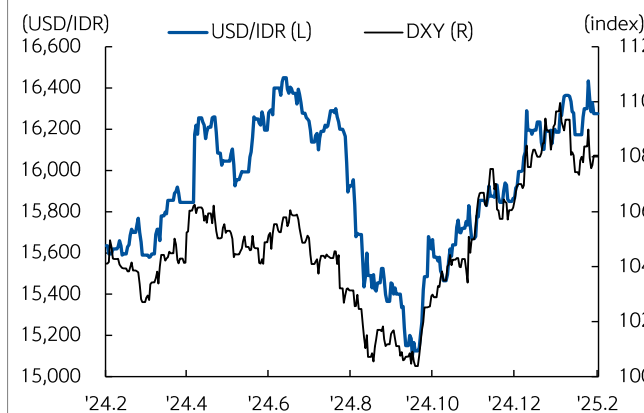


Indonesia

환율(USD/IDR)	16,275
52주최고	16,478
52주최저	15,070
주가(Jakarta index)	6,743
52주최고	7,911
52주최저	6,657
국채금리(10년물,%)	6.87
52주최고	7.32
52주최저	6.43
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.02
소비자물가(% YoY)	0.76
생산자물가(% YoY)	1.98
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	51.9
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

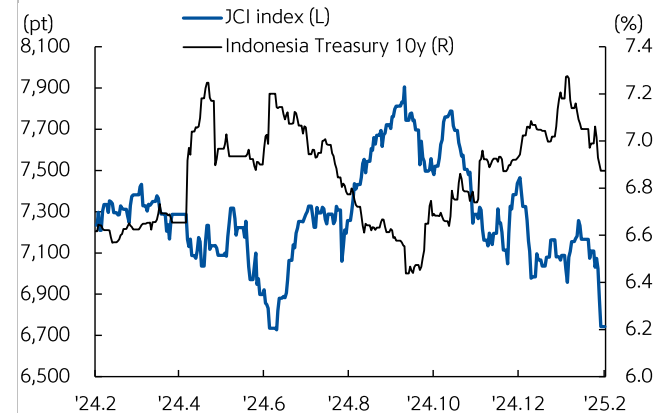
- 지난 주(2/3~2/7) USD/IDR(market rate)는 16,275~16,435(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(+0.15%)
- 루피아 환율은 주초 캐나다 및 멕시코에 대한 관세부과 소식에 주초 16,435 수준까지 상승했었으나 이후 관세부과 유보 소식 및 '24년 4분기 국내경제성장률이 나름 선방한 것으로 나타나면서 반락. 그러나 주 후반 트럼프 대통령의 상호관세 부과예고 등 무역분쟁 불확실성 확대되자 다시 반등하여 16,275 루피아로 마감
- 24년 4분기 인니 경제는 전년동기대비 5.02% 성장하여 예상(+5.96%)보다는 선방, 그러나 '24년 연간으로는 3년래 최저 수준인 5.03% 성장, 연간목표치(5.2%)에 미달
- 1월 제조업 PMI는 생산량과 신규 주문에 힘입어 51.9 기록하며 2개월 연속 확장세 유지. 소비자물가는 전년동기대비 0.76% 상승하며 '00년 3월 이후 가장 낮은 수준 기록. 정부의 1-2월 전기요금 및 항공료 인하 조치 등 일시적 요인에 기인한 것으로 판단, 전월 대비는 0.76% 하락
- 지난주 (2/3~2/7) 외국인인 인도네시아 주식시장에서 순매도, 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(2/3~2/7 누적: 2억 3,308만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-5.16%)
 - 채권: 외국인 순매수(2/3~2/7는 누적: 3억 7,168만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 6.87%, -11.60bp)
- 보편관세에 이어 상호관세 부과도 예고된 만큼 관세전쟁 확산 가능성에 대비할 필요. 금주는 미국 물가지표 결과와 상호관세부과 방안의 세부내용에 따라 환율 변동성 확대될 전망 (금주 예상 레인지: 16,170~16,580)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.2.10

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-02-07	108.04	-0.30	-0.46	3.38	4.69	3.83	-0.41
	유로(EUR/USD)	2025-02-10	1.03	-0.46	0.51	-3.37	-5.81	-4.42	-0.56
	엔화(USD/JPY)	2025-02-10	151.51	2.13	4.11	1.46	-2.84	-1.43	3.76
	파운드(GBP/USD)	2025-02-10	1.24	-0.59	1.39	-3.82	-3.08	-2.00	-1.11
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-02-10	0.91	-0.03	0.64	-3.29	-4.99	-3.83	-0.35
	호주 달러(AUD/USD)	2025-02-10	0.62	0.29	1.59	-5.02	-5.18	-4.38	0.92
	FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-02-08	1,448.75	0.38	0.21	-4.31	-5.10	-8.36
중국 위안(USD/CNY)		2025-02-08	7.29	-0.69	0.46	-2.07	-1.62	-1.37	0.06
인도 루피(USD/INR)		2025-02-07	87.43	-0.93	-1.95	-3.49	-3.97	-5.10	-2.08
인도네시아 루피아(USD/IDR)		2025-02-07	16,275.00	0.15	-0.88	-3.32	-1.47	-3.93	-1.06
베트남 동(USD/VND)		2025-02-10	25,308.00	-0.07	0.25	0.01	-0.72	-3.49	0.70
브라질 헤알(USD/BRL)		2025-02-08	5.81	0.60	5.04	-2.05	-3.03	-14.42	6.34
러시아 루블(USD/RUB)		2025-02-08	97.00	1.74	10.74	0.52	-11.57	-5.90	17.03
Stock - DM	미국 Dow Jones	2025-02-08	44,303.40	-0.54	5.64	0.71	12.17	14.56	4.13
	미국 NASDAQ	2025-02-08	19,523.40	-0.53	1.89	1.23	16.59	22.09	1.10
	미국 S&P 500	2025-02-08	6,025.99	-0.24	3.41	0.51	12.76	19.88	2.45
	일본 NIKKEI225	2025-02-07	38,787.02	-1.98	-1.03	-1.81	10.74	5.12	-2.78
	영국 FTSE	2025-02-08	8,700.53	0.31	5.48	7.78	6.52	14.90	6.45
	프랑스CAC40	2025-02-08	7,973.03	0.29	7.29	8.64	9.67	4.26	8.02
	독일 DAX	2025-02-08	21,787.00	0.25	7.78	13.38	22.93	28.72	9.43
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-02-07	2,521.92	0.18	0.24	-1.53	-2.57	-3.76	5.10
	중국 상해종합	2025-02-07	3,303.67	2.28	4.27	-4.31	15.42	15.27	-1.43
	인도 Sensex	2025-02-07	77,860.19	0.46	0.62	-2.05	-2.32	8.75	-0.36
	인도네시아 Jakarta	2025-02-07	6,742.58	-5.16	-4.88	-7.47	-7.09	-6.81	-4.76
	베트남 VN index	2025-02-07	1,275.20	0.80	3.63	1.81	4.21	6.40	0.66
	브라질 Bovespa	2025-02-08	124,619.40	-1.20	4.85	-2.51	-4.59	-2.66	3.60
Rates - DM	미국(10y)	2025-02-07	4.49	-4.40	-19.03	16.90	55.16	37.36	-7.43
	독일(10y)	2025-02-07	2.37	-8.80	-11.10	-7.30	10.40	5.60	0.50
	영국(10y)	2025-02-07	4.48	-6.20	-20.70	-2.20	52.70	48.80	-9.20
	일본(10y)	2025-02-07	1.30	5.70	16.70	29.20	40.50	58.40	20.10
	Rates - EM	한국(10y)	2025-02-07	2.84	-1.70	4.60	-25.40	-16.20	-54.20
인도(10y)		2025-02-07	6.70	0.40	-4.40	-12.00	-16.00	-36.90	-5.60
인도네시아(10y)		2025-02-07	6.87	-11.60	-26.10	8.90	6.30	25.70	-12.30
베트남(10y)		2025-02-07	3.04	4.00	5.30	30.10	29.70	73.60	6.60
러시아(10y)		2024-06-20	15.45	45.28	136.68	228.34	359.60	442.91	358.28
브라질(10y)		2025-02-07	14.94	13.40	27.90	239.60	309.60	426.20	-22.50
Commodity	WTI	2025-02-07	71.00	-2.11	-4.38	-1.88	-5.62	-3.87	-1.00
	브렌트유	2025-02-07	74.66	-2.74	-3.10	-1.28	-4.69	-5.74	0.03
	금	2025-02-08	2,861.07	2.24	8.02	5.70	20.07	40.57	9.01

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