

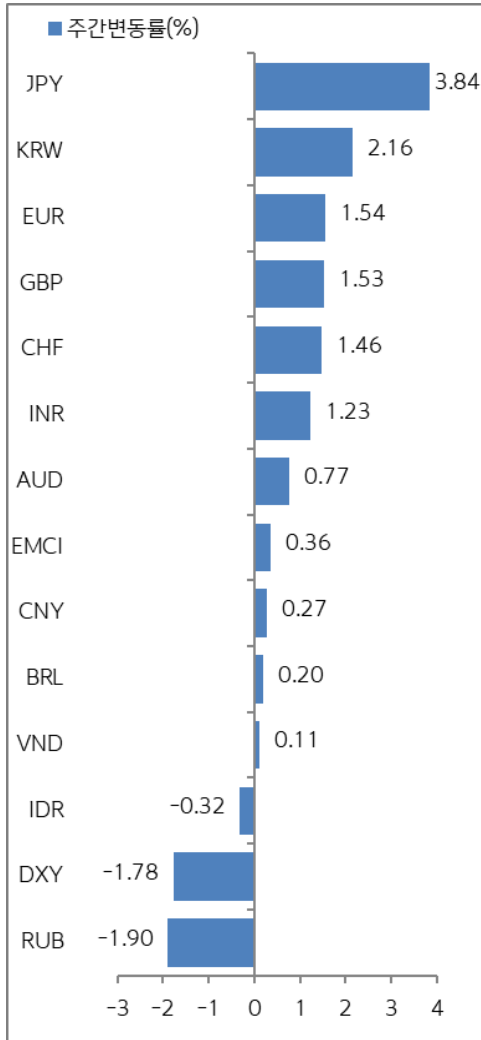
Weekly Global FX Market Monitor

2026. 8. 3



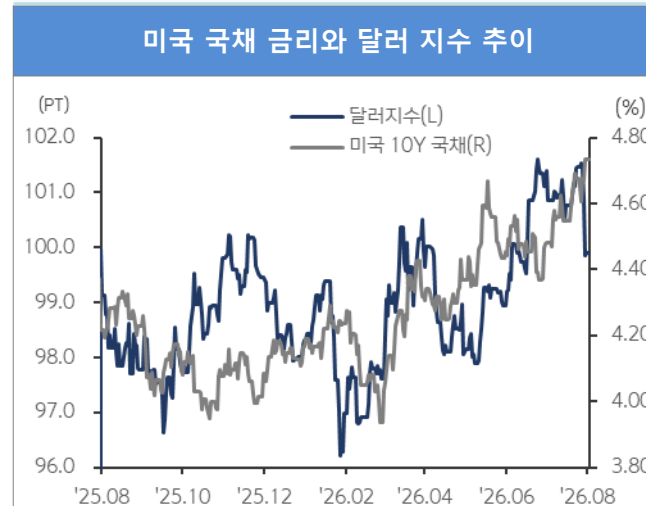
Global

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

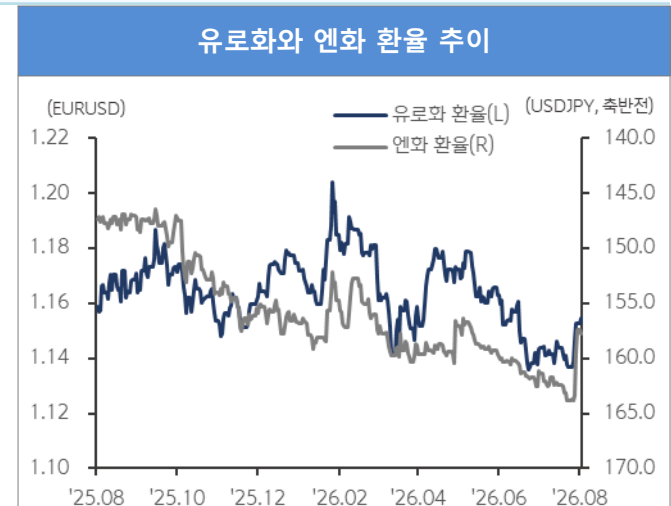


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(7/27~7/30) 글로벌 외환시장은 달러(-1.78%) 약세, 유로(+1.54%) 강세, 엔화(+3.84%) 강세 변동
 - 7월 FOMC에서 미 연준은 금리 동결. 3명의 위원이 금리 인상을 주장했으나 시장에 미치는 영향은 제한. FOMC 이후 하락세 보이던 달러 인덱스는 미일 공조로 진행한 엔화 약세 방어로 추가 하락
 - 유로존 AI 투자와 정부 지출 영향으로 2분기 성장률 0.4%로 집계되며 예상치 상회. 유로존 7월 소비자 물가 상승 흐름을 확인하면서 ECB의 9월 인상 전망 강화. 이에 유로 환율 상승
 - FOMC 이후 일본 외환 당국 개입으로 엔화 환율 하락. 이후 BOJ 금리 동결로 환율 반등했으나 주 후반 미국과 일본 재무부의 공동 개입으로 엔화 가치 급등
- 이란 발 불확실성 여전하나 유가와 미 달러 인덱스 하락 영향으로 신흥국 통화 인덱스(+0.36%) 상승
 - 중국 상무부는 미국의 AI 기업 제재 움직임에 반발. 6월 공업 이익은 전년비 15.1% 증가. 위안(+0.27%) 강세
 - 인도 루피(+1.23%) 강세, 베트남 동(+0.11%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.32%) 약세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026. 8. 3



India

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

환율(USD / INR)	95.39
52주최고	96.97
52주최저	86.93
주가(Sensex)	78,095
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물%)	6.84
52주최고	7.14
52주최저	6.31
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% ,YoY)	7.80
소비자물가(% ,YoY)	4.38
생산자물가(% ,YoY)	9.87
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	53.9
산업생산(% ,YoY)	7.30
핵심인프라산업(% ,YoY)	5.00
수출(% ,YoY)	15.54
수입(% ,YoY)	31
경상수지(십억달러)	7.08
재정수지(십억루피)	-1454.79
외환보유고(백만달러)	682,354

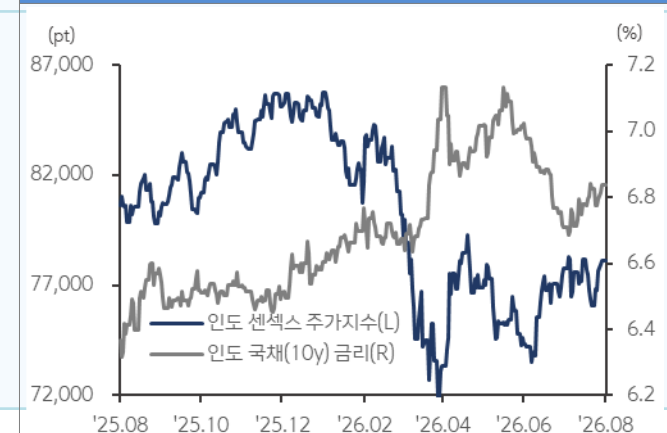
- 지난 주(7/27~7/31) USD/INR은 95.39~95.89 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 강세 (+1.23%)
- 미국과 이란의 충돌 지속되었으나 전주 7월 미국 연준이 금리를 동결하고 시장이 미 연준 의장의 물가 안정에 대한 의지를 의심하면서 달러 강세 제한. 이에 인도 루피는 강세 보임
- 6월 산업생산은 전년비 7.3% 증가하며 전월치와 예상치 공히 상회. 다만 의류와 목공 분야 생산 부진 여전
- 지난 주 4영업일 간(7/27~7/30) 외국인인 인도 주식시장에서 순매수 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(7/27~7/30 누적: 9억 771만 달러) 기록, 센섹스 지수 상승 (+2.68%)
 - 채권: 외국인 순매도(7/27~7/30 누적: 3억 5,492만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 6.83%, +1.30bp)
- 이번 주 인도 중앙은행의 통화정책 회의가 예정. 물가 상승 압력 해소되지 않고 있으나 물가는 아직 목표 범위 내에서 유지되고 있어 금리 동결 유력
- 트럼프 대통령이 대규모 이란 공급 중단을 선언하며 하락한 유가는 인도 루피 가치에 긍정적. 다만 글로벌 지국의 안정적 유인 지속될지 양날의 검인 인도 루피 환율 향방 지속될지 양날의 검 (근중 예상 개입자)

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

2026.8.3



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD / VND)	26,285
52주최고	26,437
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,736
52주최고	1,937
52주최저	1,491
국채금리(10년물, %)	4.41
52주최고	4.41
52주최저	3.34

주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% ,YoY)	8.39
소비자물가(% ,YoY)	4.69
광공업생산자물가(% ,YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI(index)	51.8
산업생산(% ,YoY)	12.70
소매판매(% ,YoY)	12.90
수출(% ,YoY)	28.1
수입(% ,YoY)	45.2
경상수지(백만달러)	2716.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	82,565

- 지난 주(7/27~7/31) USD/VND(시장 환율)는 26,281~26,335로(블룸버그 증가), 전주 대비 동화 강세 (0.11%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 7/31 고시환율(central rate)은 25,338로 7/17(25,283) 대비 동화 약세
- 전자제품 수출 호조와 외국인 직접투자(FDI) 유입이 성장을 견인하면서 올해 베트남 성장률 전망 컨센서스가 7.8%까지 상향(블룸버그). 그러나, 중동 리스크 및 유가 부담 속에 SBV는 고시환율을 사상 최고치로 상향
- 지난 주 외국인 은 베트남 주식시장에서 순매도(92.73백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 상승(2.95%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.8%(7/31)를 기록해 7/24 대비 5bp 상승
- 미국-이란 협상 교착 불구, FOMC에서 케빈 워시 의장의 금리 인상 의지에 대한 불신, 일본과 미국의 공

베트남 동화 시장환율과 위안화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

베트남 주가지수와 베트남 동화 시장 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



Indonesia

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

환율(USD/IDR) 18,000

52주최고 18,190

52주최저 16,090

주가(Jakarta index) 6,236

52주최고 9,174

52주최저 5,318

국채금리(10년물%) 7.34

52주최고 7.51

52주최저 5.94

주요 경제 지표 Snap shot

실질GDP성장률(% ,YoY) 5.61

소비자물가(% ,YoY) 3.34

생산자물가(% ,YoY) 6.51

정책금리(%) 5.75

제조업 PMI(index) 46.9

산업생산(% ,YoY) -1.74

소매판매(% ,YoY) -4.40

수출(% ,YoY) -5.73

수입(% ,YoY) 22.16

경상수지(백만달러) -4,008

재정수지(십억루피아) -509,161

외환보유고(십억달러) 146

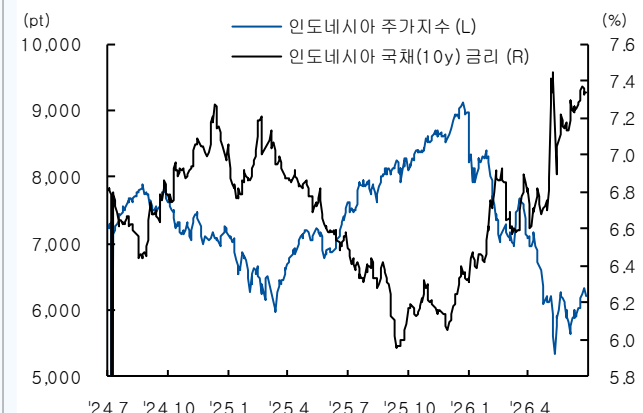
- 지난 주(7/27~7/31) USD/IDR(market rate)는 18,000~18,085흐름(블룸버그 증가), 전주 대비 약세(-0.32%)
- FOMC 안도감으로 미달러 강세 다소 누그러졌으나 페리 와르지요 BI 총재의 전격 사임으로 인한 정책 불확실성으로 루피아 환율 18,000 다시 돌파. 부총재가 즉시 대행하며 다소 진정되었으나 우려감 잔존
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(7/27~7/31) 인도네시아 주식시장과 채권시장 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(7/27~7/31 누적: 3억 9,654만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(0.64%)
 - 채권: 외국인 순매수(7/27~7/29 누적: 4,588만 달러) 기록, 금리 하락(10y, 7.34%, -1.80bp)
- 시장 충격 제한적이었으나 차기 BI 총재의 정책 불확실성 및 정부와의 독립성 훼손 등을 우려하는 목소리도 대두. 물가 상승 및 정부 부채 우려 상존하는 상황에서 중앙은행 독립성 훼손시 루피아 환율 재상승 가능성 배제 못해
- 시장 개입에 따른 엔화 강세의 루피아 영향은 제한적일 듯. 7월 수출(-1.0%), 7월 CPI(3.16%), 2Q GDP(5.12%) 등 인니 주요 경제 지표에 루피아 환율이 보다 민감하게 반응할 가능성(금주 예상 레인지: 17,950 ~18,050)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.8.3



Australia

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632, seokhyun100@shinhan.com

환율(AUD / USD) 0.7043

52주 최고 0.7258

52주 최저 0.6420

주가(S&P / ASX200) 8,977

52주 최고 9,201

52주 최저 8,366

국채 금리(10년물.%) 4.93

52주 최고 5.12

52주 최저 4.10

주요 경제 지표 Snap shot

실질 GDP 성장률(%, YoY) 2.5

소비자물가지수(%, YoY) 3.2

생산자물가지수(%, YoY) 3.6

정책 금리(%) 4.35

호주-미국 2년 국채 금리차(%) 0.23

중국의 수입 From 호주

(%, USD YoY) 66.3

수출(%, MoM) 4.0

수입(%, MoM) -0.4

경상수지(%, GDP) -3.0

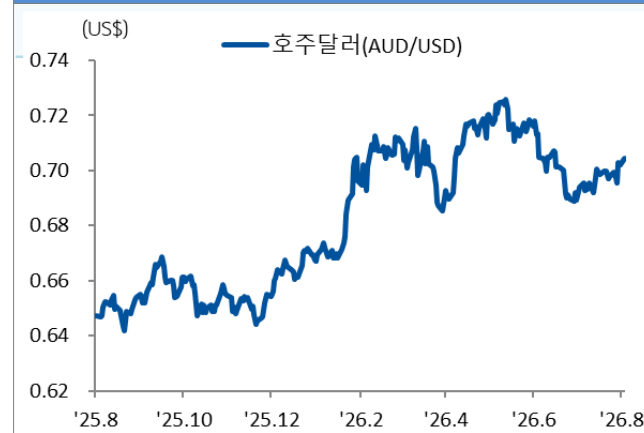
• 지난 주 동향 :

- 7월 29일 확인된 호주 6월 CPI가 3.6%(trimmed mean, YoY)로 예상 밑돌면서 AUD가 소폭 하락
- 30일 FOMC 이후에는 Kevin Warsh 의장의 금리 인상 의지에 불신 생기면서 USD 하락하고 AUD 반등. 일본과 미국이 엔화 약세 방어 위해 공조 개입한 것도 상대적 AUD 강세 초래하며 0.70 회복

• 향후 전망 :

- 미국이 지난 주말 예고했던 공격을 철회하며 회담 재개를 알렸으나, 획기적 전기가 마련될 가능성은 희박. 반복되는 긴장은 글로벌 리스크를 의미하며 호주 성장률 전망에도 하방 압력으로 작용

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포* (as of 8/3)

	'26.09	'26.12	'27.3
ING	0.72	0.73	0.73
Barclays	0.71	0.72	0.72
ABN Amro	0.74	0.75	0.75
JP Morgan	0.70	0.69	0.69

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.8.3

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX-DM	달러인덱스(USXY)	2026-08-03	99.73	-1.78	-1.12	1.61	2.36	0.60	1.43
	유로(EUR/USD)	2026-08-03	1.15	1.54	0.94	-1.26	-2.33	-0.23	-1.72
	엔화(USD/JPY)	2026-08-03	157.70	3.84	2.31	-0.29	-1.24	-6.73	-0.63
	파운드(GBP/USD)	2026-08-03	1.35	1.53	1.06	-0.30	-1.50	1.56	0.13
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-08-03	0.81	1.46	-0.47	-2.87	-3.94	0.12	-1.80
	호주 달러(AUD/USD)	2026-08-03	0.70	0.77	1.53	-1.69	0.36	8.95	5.59
FX-EM	한국 원(USD/KRW)	2026-08-03	1,436.50	2.16	6.52	2.61	0.76	-3.58	0.23
	중국 위안(USD/CNY)	2026-08-01	6.75	0.27	0.50	1.11	2.85	6.62	3.48
	인도 루피(USD/INR)	2026-07-31	95.39	1.23	-0.76	-0.50	-4.06	-8.17	-5.78
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-07-31	18,000.00	-0.32	-0.66	-3.59	-6.72	-8.58	-7.28
	베트남 동(USD/VND)	2026-08-03	26,285.00	0.11	0.05	0.21	-1.08	-0.38	0.05
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-08-01	5.07	0.20	1.75	-2.32	3.62	10.40	7.92
Stock-DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-08-01	79.40	-1.90	-1.12	-5.47	-3.66	1.44	-0.82
	미국 Dow Jones	2026-08-01	52,485.03	1.04	-0.78	6.03	6.59	20.41	9.20
	미국 NASDAQ	2026-08-01	25,373.85	1.59	-1.78	1.03	9.11	22.88	9.17
	미국 S&P 500	2026-08-01	7,489.72	1.05	0.09	3.59	8.27	20.07	9.41
	일본 Nikkei 225	2026-07-31	64,362.02	-0.39	-7.72	8.15	17.62	57.75	27.86
	영국 FTSE	2026-08-01	10,868.05	1.23	1.77	4.86	5.37	19.84	9.43
Stock-EM	프랑스 CAC 40	2026-08-01	8,509.64	1.64	0.02	4.87	4.04	12.77	4.42
	독일 DAX	2026-08-01	25,629.24	2.11	-0.58	5.50	3.42	9.41	4.65
	한국 KOSPI	2026-07-31	6,595.45	-2.37	-18.46	-0.05	24.72	111.43	56.51
	중국 상해종합	2026-07-31	3,832.26	0.47	-5.23	-6.81	-5.79	7.65	-3.44
	인도 Sensex	2026-07-31	78,094.64	2.68	0.43	1.54	-6.74	-3.11	-8.36
	인도네시아 Jakarta	2026-07-31	6,236.13	0.64	6.13	-10.36	-23.22	-17.27	-27.88
Rates-DM	베트남 VN index	2026-07-31	1,735.78	2.95	-6.78	-6.38	-4.28	16.09	-2.73
	브라질 Bovespa	2026-08-01	177,999.00	2.27	2.26	-4.97	-4.13	34.40	10.47
	미국(10y)	2026-07-31	4.73	5.76	26.95	36.41	49.92	36.07	56.77
	독일(10y)	2026-07-31	3.21	3.40	34.60	16.90	36.30	51.10	35.10
	영국(10y)	2026-07-31	5.05	1.80	29.30	3.80	52.80	48.10	57.10
	일본(10y)	2026-07-31	2.81	-1.10	12.20	28.00	55.30	124.80	73.90
Rates-EM	한국(10y)	2026-07-31	4.26	-18.30	19.20	34.70	65.10	147.20	87.70
	인도(10y)	2026-07-31	6.84	1.30	8.80	-17.70	14.20	46.40	25.00
	인도네시아(10y)	2026-07-31	7.34	-1.80	17.80	48.30	100.20	76.90	126.60
	베트남(10y)	2026-07-31	4.41	0.50	1.50	17.40	34.90	107.40	37.00
	브라질(10y)	2026-07-31	14.78	-2.20	43.90	81.90	119.70	71.60	104.80
Commodity	WTI	2026-08-03	80.74	-2.26	17.54	-20.80	27.73	19.92	40.61
	브렌트유	2026-08-03	83.91	-5.04	16.35	-22.43	24.62	20.44	37.90
	금	2026-08-03	4,071.11	-0.13	-2.53	-9.97	-17.70	20.68	-5.75

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