

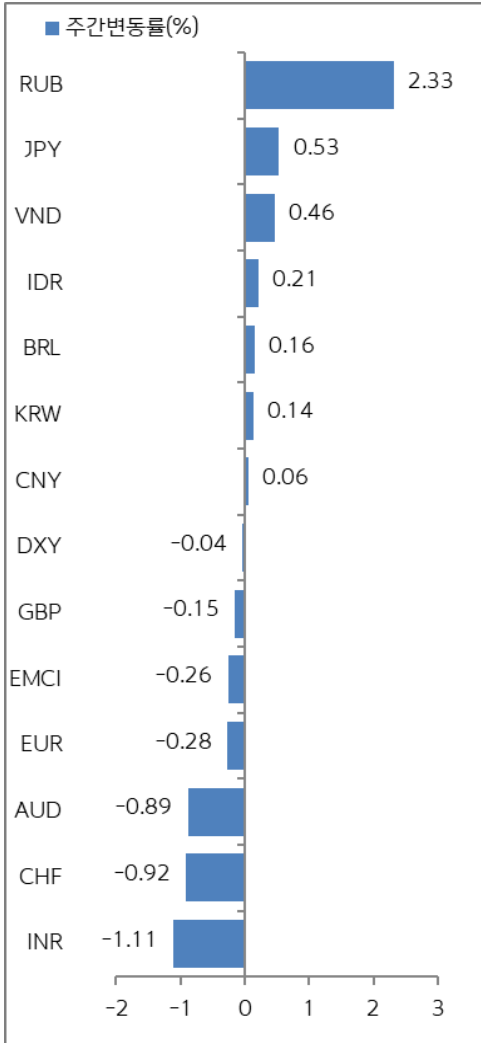
Weekly Global FX Market Monitor

2026.9.14



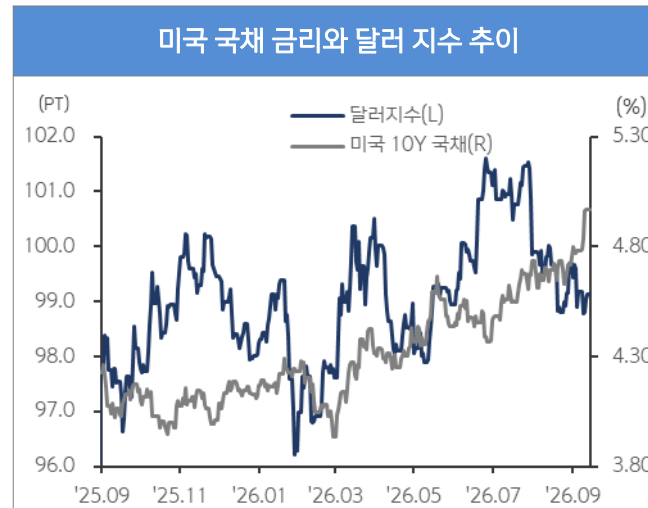
Global

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

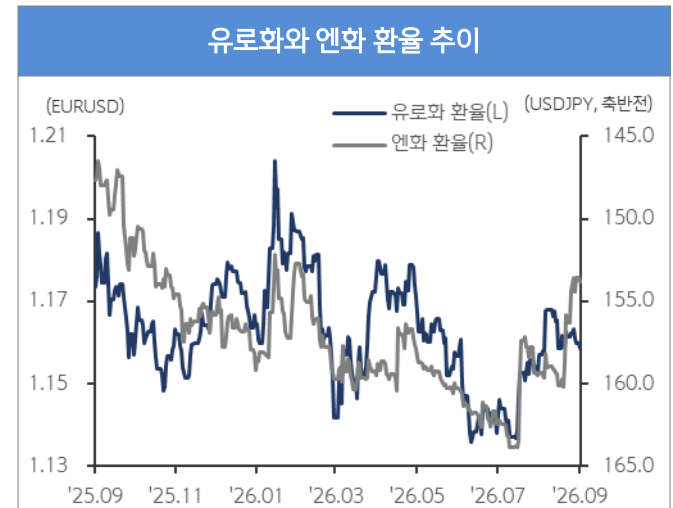


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(9/7~9/11) 글로벌 외환시장은 달러(-0.04%) 약세, 유로(-0.28%) 약세, 엔화(+0.53%) 강세 변동
 - 미국 생산자물가에 이어, 근원 소비자물가도 시장 예상치를 상회하면서 9월 미 연준의 금리 인상 베팅 강해졌고 달러 인덱스는 99pt 상회. 하지만 장기 국채 금리 변동성 확대에 달러 인덱스 상승폭 제한적
 - 유럽중앙은행은 9월 회의에서 금리 인상. 시장 예상치에 부합했으나, 에너지 가격 상승을 경계하며 추가 금리 인상 가능성 시사. ECB와 무관하게 에너지 가격 상승에 유로화는 하락
 - 이번 주에 9월 예정된 BOJ 회의에서 금리 인상이 예상되면서 엔화는 강세 유지. 일본 당국 외환시장 개입 경계도 엔화 환율 하락에 일조
- 이란 전쟁 불확실성 높아졌고 미국 물가도 예상치를 상회하면서 투자 심리 악화. 신흥국 통화인덱스(-0.26%)하락
 - 원자재 가격 상승 영향에 8월 생산자물가 상승률은 3.8%로 예상치 상회. 중국 위안(+0.06%)은 강세
 - 인도 루피(-1.11%) 약세, 베트남 동(+0.46%) 강세, 인도네시아 루피아(+0.21%) 강세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.9.14



India

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

환율(USD/INR)	95.56
52주최고	96.97
52주최저	87.64
주가(Sensex)	74,782
52주최고	86,159
52주최저	71,546
국채금리(10년물,%)	7.02
52주최고	7.14
52주최저	6.44
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.80
소비자물가(% YoY)	4.45
생산자물가(% YoY)	9.78
정책금리(%)	5.25
제조업 PMI (index)	52.8
산업생산(% YoY)	6.70
핵심인프라산업(% YoY)	5.40
수출(% YoY)	19.62
수입(% YoY)	17.52
경상수지(십억달러)	-4.22
재정수지(십억루피)	-1473.11
외환보유고(백만달러)	785,706

- 지난 주(9/7~9/11) USD/INR은 94.49~95.55 (블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세 (-1.11%)
- 유가가 배럴당 100 달러를 상회하면서 인도 루피 환율에 상승 압력으로 작용. 다만 해외 거주 인도인의 외화 예금 덕에 외환보유액은 큰 폭으로 증가
- 지난 주 4영업일 간(9/7~9/10) 외국인인 인도 주식시장에서 순매수, 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수 (9/7~9/10 누적: 8,066만 달러) 기록, 센섹스 지수 하락 (-2.27%)
 - 채권: 외국인 순매도 (9/7~9/10 누적: 1억 7,458만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 7.02%, +5.80bp)
- 금주 8월 수출입 실적을 비롯하여 소비자물가와 생산자 물가 발표 예정. 유가 상승 영향에 소비자 물가 이전치 상회할 것으로 예상. 또한 비거주 인도인의 예금 유치 과정에서 발생한 과도한 유동성 확대가 향후 물가에 상승 압력으로 작용할 우려
- 유가는 배럴당 100달러 위에서 움직이고 있고 미국 물가도 시장 예상치 상회. 높아진 유가와 연준의 금리 인상 베팅 확대 모두 인도 루피에 상방 압력으로 작용. 하지만 인도 외환보유고 충분하여 변동성 제한될 듯 (금주 예상 레인지 : 94.40~95.70)

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

2026.9.14



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	25,924
52주최고	26,429
52주최저	25,871
주가(VN index)	1,795
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.46
52주최고	4.46
52주최저	3.56
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	8.39
소비자물가(% YoY)	4.89
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	53.3
산업생산(% YoY)	14.40
소매판매(% YoY)	13.30
수출(% YoY)	26
수입(% YoY)	37.9
경상수지(백만달러)	2716.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	86,318

- 지난 주(9/7~9/11) USD/VND(시장 환율)는 25,918~26,044로(블룸버그 증가), 전주 대비 동화 강세(0.46%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 9/11 고시환율(central rate)은 25,596로 9/4(25,605) 대비 동화 강세
- 하반기 약세 뚜렷했던 달러화가 지난 주 미국의 인플레이션 지표(PPI, CPI)를 확인하며 반등했지만, VND는 이에 아랑곳하지 않고 최근의 강세 추세를 유지. 글로벌 공급망 재편 속, 베트남으로의 FDI 유입에 VND 강세
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(60.46백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 하락(-3.12%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.0%(9/11) 기록해 9/4 대비 75bp 급락
- 17일 미국 FOMC 및 18일 일본 BOJ가 기준금리 인상할 것이라는 전망 강화. 美 금리 인상은 달러 강세 요인이지만 최근 VND는 대외 달러 움직임에 면역력 있어 하향 안정화 유지 가능 (예상 레인지: 25,900~26,000)

베트남 동화 시장환율과 위안화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

베트남 주가지수와 베트남 동화 시장 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.09.14



Indonesia

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

환율(USD/IDR)	17,600
52주최고	18,190
52주최저	16,365
주가(Jakarta index)	6,541
52주최고	9,174
52주최저	5,318
국채금리(10년물,%)	7.15
52주최고	7.51
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.29
소비자물가(% YoY)	3.19
생산자물가(% YoY)	6.18
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	49.8
산업생산(% YoY)	1.66
소매판매(% YoY)	0.50
수출(% YoY)	6.05
수입(% YoY)	27.02
경상수지(백만달러)	-12,487
재정수지(십억루피아)	-509,161
외환보유고(십억달러)	147

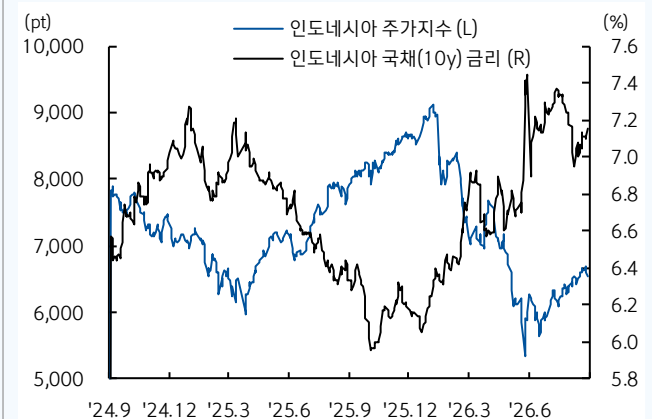
- 지난 주(9/7~9/11) USD/IDR(market rate)는 17,513~17,640 흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 강세(0.21%)
- 미국과 이란간 무력 충돌 우려로 국제유가 급등하면서 중동 불확실성 재부각. 하지만 BI 신임 총재 취임 이후 안정적인 통화정책 구사 기대감으로 인니 금융시장 분위기 개선되면서 루피아 환율도 하락세 연장
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(9/7~9/11) 인도네시아 주식시장과 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도(9/7~9/11 누적: 1억 9,101만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-1.43%)
 - 채권: 외국인 순매도(9/7 누적: 1억 1,161만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.15%, 3.60bp)
- 인니 경제지표 비교적 무개감 적은 반면 FRB 등 선진 중앙은행 통화정책 회의 대기해 있어 달러 및 유가에 민감성 커질 듯. 당초 9월 연준 금리동결 가능성에 무게 실렸으나 최근 고용에 이어 물가도 기대치 상회하며 인상 경계 강화
- 연준에 앞서 BI가 먼저 금리 올린 만큼 영향력 제한될 것이나, 100달러 넘어선 국제유가로 BI의 추가 인상 저울질 소지. FOMC 앞둔 미달러의 하방경직으로 루피아 환율 하락 속도 조절될 듯(금주 예상 레인지: 17,500~17,600)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026.9.14



Australia

신한은행 S&T센터 백석현
02-2151-2632, seokhyun100@shinhan.com

환율(AUD/USD) 0.7149

52주 최고 0.7258

52주 최저 0.6440

주가(S&P/ASX200) 8,745

52주 최고 9,272

52주 최저 8,366

국채 금리(10년물,%) 5.35

52주 최고 5.37

52주 최저 4.10

주요 경제 지표 Snap shot

실질 GDP 성장률(%,YoY) 2.1

소비자물가지수(%,YoY) 3.2

생산자물가지수(%,YoY) 3.6

정책 금리(%) 4.35

호주-미국 2년 국채 금리차(%) 0.37

중국의 수입 From 호주
(%, USD YoY) 39.9

수출(%,MoM) 4.0

수입(%,MoM) -0.4

경상수지(% GDP) -3.3

• 지난 주 동향 :

- 0.72를 넘어 상승하던 AUD가 9월 10일 미국의 8월 headline PPI 상승률이 전월 대비 상승세가 강화된 영향에 하락하여 0.72 하향 돌파
- 그러나, 중동 긴장 고조 및 유가 상승으로 시장 심리가 위축된 것이 AUD 하락에 더 크게 작용한 듯

• 향후 전망 :

- 호르무즈를 우회하는 사우디의 송유관이 막히고 이란과 걸프 국가들이 호르무즈의 외교적 해법 위해 계획했던 회의도 연기되면서 유가 상승을 압박. 이는 AUD에도 하락 압력으로 작용
- 17일 새벽 美 FOMC 회의와 18일 BOJ 회의에서 미·일 모두 금리 인상 기대 반영하면서 AUD가 단 기적으로 하락 압력에 노출될 듯

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 9/14)

	'26.12	'27.3	'27.6
JP Morgan	0.71	0.69	0.69
MUFG	0.72	0.73	0.74
ABN Amro	0.75	0.75	0.76
Citi	0.71	0.70	0.70

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.9.14

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-09-14	99.14	-0.04	-0.53	-0.61	-1.22	1.63	0.83
	유로(EUR/USD)	2026-09-14	1.16	-0.28	0.18	0.01	0.75	-1.45	-1.32
	엔화(USD/JPY)	2026-09-14	153.54	0.53	3.76	4.43	3.60	-4.00	2.06
	파운드(GBP/USD)	2026-09-14	1.35	-0.15	-0.13	0.80	1.51	-0.57	0.34
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-09-14	0.82	-0.92	-0.45	-2.75	-3.59	-2.74	-2.99
	호주 달러(AUD/USD)	2026-09-14	0.72	-0.89	0.99	1.15	1.16	7.27	7.21
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-09-14	1,345.05	0.14	5.33	12.61	10.97	3.07	7.04
	중국 위안(USD/CNY)	2026-09-12	6.71	0.06	0.57	1.00	2.49	6.13	4.18
	인도 루피(USD/INR)	2026-09-11	95.56	-1.11	-0.12	0.21	-3.68	-7.45	-5.94
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-09-11	17,600.00	0.21	1.36	2.23	-4.15	-6.47	-5.17
	베트남 동(USD/VND)	2026-09-14	25,924.00	0.46	0.85	1.41	1.40	1.77	1.44
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-09-12	5.12	0.16	0.79	-0.50	0.70	5.24	6.91
	러시아 루블(USD/RUB)	2026-09-12	84.26	2.33	-2.14	-14.58	-6.03	0.65	-6.53
Stock - DM	미국 Dow Jones	2026-09-12	52,573.29	-2.07	-2.16	2.68	12.92	14.70	9.38
	미국 NASDAQ	2026-09-12	26,333.04	-0.94	-1.48	1.72	19.13	18.93	13.30
	미국 S&P 500	2026-09-12	7,656.98	-1.17	-1.65	3.03	15.45	16.29	11.85
	일본 NIKKEI225	2026-09-11	64,011.34	-1.55	-6.84	-3.04	18.94	42.98	27.16
	영국 FTSE	2026-09-12	10,650.44	-1.67	-0.93	1.71	3.79	14.73	7.24
	프랑스CAC40	2026-09-12	8,179.77	-1.20	-5.29	-2.05	3.39	4.53	0.37
	독일 DAX	2026-09-12	25,568.56	-1.83	-3.30	3.79	9.05	7.89	4.40
Stock - EM	한국 KOSPI	2026-09-11	6,909.91	-1.22	-0.97	-14.94	25.93	103.50	63.97
	중국 상해종합	2026-09-11	3,888.11	-1.07	-0.99	-3.56	-5.06	0.45	-2.03
	인도 Sensex	2026-09-11	74,781.76	-2.27	-4.14	-1.94	0.29	-8.56	-12.25
	인도네시아 Jakarta	2026-09-11	6,541.38	-1.43	2.18	8.88	-8.35	-16.71	-24.35
	베트남 VN index	2026-09-11	1,795.21	-3.12	3.82	0.20	5.83	7.67	0.60
	브라질 Bovespa	2026-09-12	187,206.89	1.09	12.14	9.39	5.38	31.58	16.19
Rates - DM	미국(10y)	2026-09-11	4.97	18.48	27.86	50.58	73.73	94.63	79.99
	독일(10y)	2026-09-11	3.50	16.50	34.60	47.20	57.20	84.70	64.90
	영국(10y)	2026-09-11	5.34	21.00	37.90	43.80	65.70	73.70	86.40
	일본(10y)	2026-09-11	2.99	6.90	15.90	29.70	81.50	140.60	92.10
Rates - EM	한국(10y)	2026-09-11	4.54	19.20	24.70	22.70	93.00	173.00	115.70
	인도(10y)	2026-09-11	7.02	5.80	24.00	10.20	38.20	55.20	43.10
	인도네시아(10y)	2026-09-11	7.15	3.60	-8.80	-29.40	44.20	76.80	108.10
	베트남(10y)	2026-09-11	4.46	0.90	4.60	11.70	27.50	90.50	42.40
	브라질(10y)	2026-09-11	14.27	-4.90	-34.60	-19.10	45.30	46.50	53.90
Commodity	WTI	2026-09-14	102.41	11.95	24.28	20.65	3.75	63.36	78.35
	브렌트유	2026-09-14	107.64	10.97	21.60	23.26	4.36	60.68	76.89
	금	2026-09-14	4,338.55	-1.49	-0.86	0.62	-13.34	17.93	0.44

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