

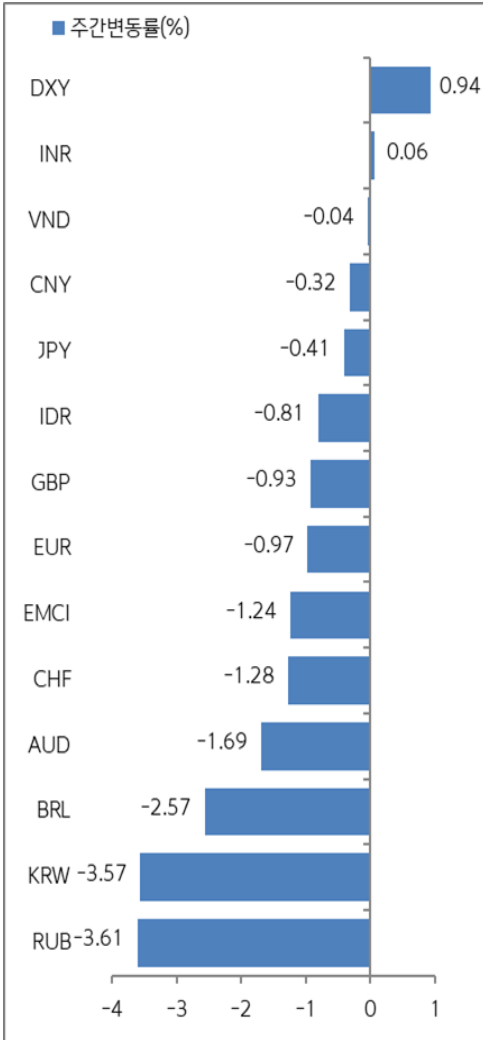
Weekly Global FX Market Monitor

2026. 10. 19



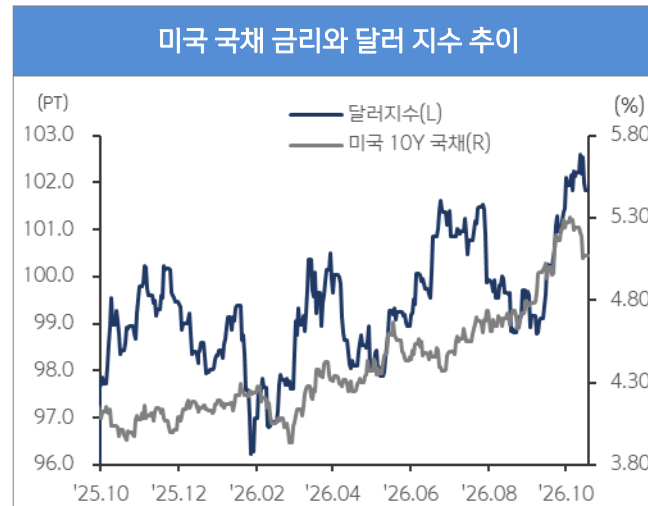
Global

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

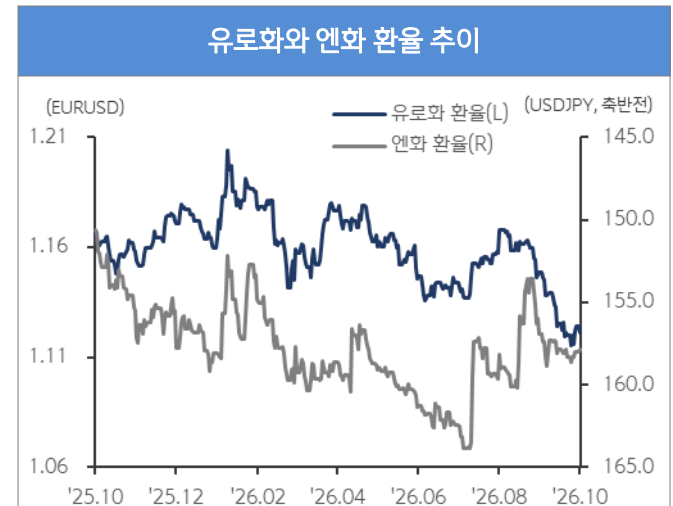


주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(10/12~10/16) 글로벌 외환시장은 달러(+0.94%) 강세, 유로(-0.97%) 약세, 엔화(-0.19%) 약세 변동
 - 미국 소비자물가에 이어 생산자 물가도 시장 예상치를 상회하면서 인플레이션 고착화 우려 확산. AI 투자 지속성에 대한 의구심이 커지며 안전자산 선호 강해진 영향에 달러 인덱스는 상승
 - 유로 환율은 주중 1.12달러 수준 회복했으나 유로존 재정제에 대한 우려 지속. 특히 주말 동안 정부 긴축 예산안으로 인한 대규모 시위가 프랑스에서 발생. 유로 환율 하방 압력 해소까지 상당 시간 필요
 - AI와 반도체 업황에 대한 우려로 일본 증시의 변동성 높아진 가운데 일본 경제 규모가 27년에는 영국과 인도에 밀려 세계 6위로 하락할 것이란 IMF 전망도 엔화 가치에 부담으로 작용
- 에너지 가격과 AI 우려 등으로 투자 심리 회복되지 못하면서 신흥국 통화 인덱스(-1.24%)하락
 - 중국 9월 생산자물가는 주요 원자재 가격 상승 영향으로 전년비 5% 상승. 위안(-0.32%)은 하락
 - 인도 루피(+0.06%) 강세, 베트남 동(-0.04%) 약세, 인도네시아 루피아(-0.81%) 약세



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2026. 10. 19



India

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

환율(USD/INR)	94.96
52주최고	96.97
52주최저	87.64
주가(Sensex)	74,729
52주최고	86,159
52주최저	71,293
국채금리(10년물,%)	7.38
52주최고	7.42
52주최저	6.44
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.80
소비자물가(% YoY)	5.54
생산자물가(% YoY)	11.39
정책금리(%)	5.50
제조업 PMI (index)	55.1
산업생산(% YoY)	8.00
핵심인프라산업(% YoY)	4.80
수출(% YoY)	23.04
수입(% YoY)	8
경상수지(십억달러)	-4.22
재정수지(십억루피)	-2551.05
외환보유고(백만달러)	726,027

- 지난 주(10/12~10/16) USD/INR은 94.95~95.78(블룸버그 종가) 흐름을 보이며, 전주 대비 강세 (0.06%)
- AI 산업에 대한 우려와 에너지 가격 상승에 전반적으로 글로벌 투자 심리 약화. 안전자산 선호 현상으로 달러 강세 보였으나 인도 외환 당국의 개입으로 루피 환율은 소폭 하락
- 지난 주 4영업일 간(10/12~10/16) 외국인은 인도 주식시장과 채권시장에서 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매도 (10/12~10/16 누적: 4억 9,391만 달러) 기록, 센섹스 지수 상승 (+3.11%)
 - 채권: 외국인 순매도 (10/12~10/16 누적: 4,606만 달러) 기록, 금리 상승 (10y, 7.38%, +8.00bp)
- 9월 소비자물가상승률은 5.54%(YoY)로 8월 수정치 4.83% 대비 상승폭 확대. 유가 상승과 루피 약세 이어지면서 향후 CPI가 중앙은행의 목표 범위 상단(6%)을 넘어설 가능성도 상당. RBI는 10월에 이어 12월에도 금리 인상 단행할 소지
- 외국 거주 인도인 달러 예금을 통해 인도 중앙은행은 충분한 달러를 보유. 루피 환율이 달러당 97루피에 근접할 때마다 급격한 루피 약세 방어를 위해 RBI의 적극적 개입 있을 것으로 예상
(금주 예상 레인지 : 94.80~96.20)

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

2026.10.19



Vietnam

신한은행 S&T센터 백석현

02-2151-2632

seokhyun100@shinhan.com

환율(USD/VND)	25,892
52주최고	26,386
52주최저	25,818
주가(VN index)	1,706
52주최고	1,937
52주최저	1,578
국채금리(10년물,%)	4.47
52주최고	4.47
52주최저	3.76
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	9.95
소비자물가(% YoY)	5.08
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	51.9
산업생산(% YoY)	16.70
소매판매(% YoY)	13.40
수출(% YoY)	39.1
수입(% YoY)	45.8
경상수지(백만달러)	-11101.00
재정수지(십억동)	-605,800
외환보유고(백만달러)	82,813

- 지난 주(10/12~10/16) USD/VND(시장 환율)는 25,885~25,932로(블룸버그 종가), 전주 대비 동화 약세(-0.04%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 10/16 고시환율(central rate)은 25,637로 10/9(25,629) 대비 동화 소폭 약세
- 전쟁으로 인한 에너지 가격 상승과 AI 붐 지속성에 대한 우려 등으로 달러 인덱스 상승했으며 이에 전주 동화 가치는 소폭 하락. 글로벌 기관들은 26년 베트남 GDP 성장률 상향 조정 중
- 지난 주 외국인은 베트남 주식시장에서 순매도(111.25백만 달러) 기록
 - 주간 VN지수는 하락(-1.68%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 7.5%(10/9) 기록해 10/ 대비 25bp 상승
- 레민홍 총리는 16대 국회 회의에서 27년 경제 성장률 목표를 10% 이상으로 발표. 글로벌 위험회피에 일부 영향을 받을 수 있으나 동화 가치 크게 훼손되지 않을 것으로 전망 (예상 레인지: 25,850~25,950)

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

2026.10.19



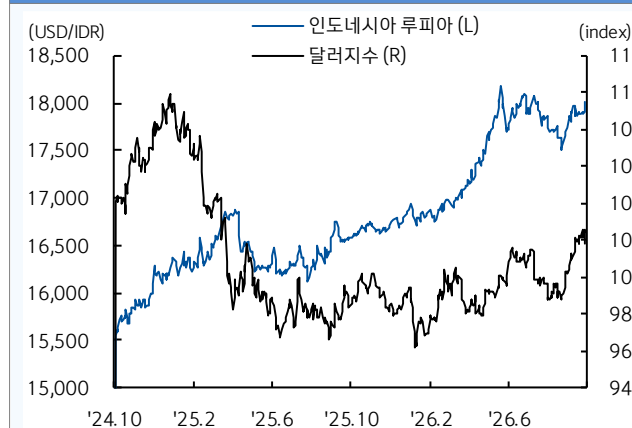
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	18,012
52주최고	18,190
52주최저	16,565
주가(Jakarta index)	5,185
52주최고	9,174
52주최저	5,185
국채금리(10년물, %)	7.45
52주최고	7.51
52주최저	5.95
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.29
소비자물가(% YoY)	3.28
생산자물가(% YoY)	6.76
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	52.4
산업생산(% YoY)	1.66
소매판매(% YoY)	1.40
수출(% YoY)	6.72
수입(% YoY)	19.09
경상수지(백만달러)	-12,487
재정수지(십억루피아)	-670,335
외환보유고(십억달러)	146

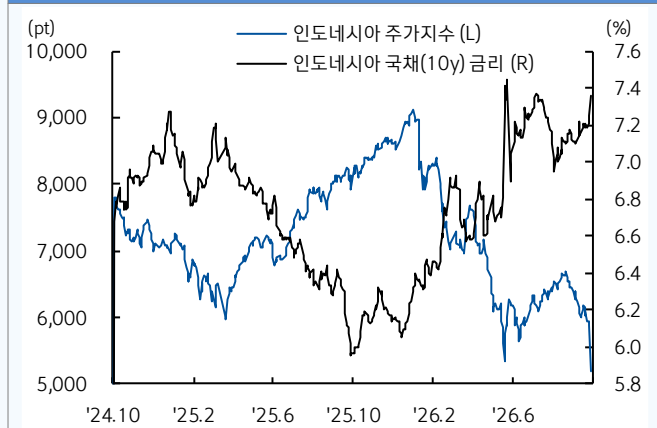
- 지난 주(10/12~16) USD/IDR(market rate)는 17,896~18,012 흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.81%)
- MSCI가 인니를 접근성 이슈 등으로 단독 국가 분류로 하향 조정할 수 있다고 경고하면서 외인의 증시 투매, 주가 급락. 중동 긴장감 지속 등으로 국제유가도 100달러 넘어서면서 루피아 환율 18,000 돌파에 일조
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(10/12~10/16) 인도네시아 주식시장은 순매도 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매도(10/12~10/16 누적: 1억 7,646만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-14.91%)
 - 채권: 외국인 순매수(10/12~10/14 누적: 2억 818만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.45%, 26.10bp)
- 글로벌 위험기피 아래 안전 자산 선호로 외인 투자 심리 저하된 가운데 MSCI 강등 경고로 인니 시장 변동성 확대. 인니 외환당국의 고금리 고수, 시장 직접 개입 등의 방안 강구될 것이나 외부 충격 흡수에 다소간 시간 필요할 듯
- 21일 비통화정책 회의 앞두고 루피아 환율에도 긴장감 노출될 가능성, 당초 5.75% 금리동결 예상했으나 환율 안정 위한 금리인상 단행 혹은 향후 인상 가능성 시사도 전혀 배제 못해(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

2026.10.19



Australia

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

환율(AUD/USD)	0.6963
52주 최고	0.7258
52주 최저	0.6440
주가(S&P/ASX200)	8,816
52주 최고	9,272
52주 최저	8,366
국채 금리(10년물,%)	5.23
52주 최고	5.42
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(%)	4.60
호주-미국 2년 국채 금리차(%)	0.13
중국의 수입 From 호주(%, USD YoY)	22.6
수출(%,MoM)	4.0
수입(%,MoM)	-0.4
경상수지(% GDP)	-3.3

• 지난 주 동향 :

- 미국 인플레이션 고착화와 AI 투자 지속성에 대한 우려가 AUD 가치 하방 압력으로 작용했으나 10월 미국 FOMC에서 금리 동결이 우세해지면서 달러 인덱스 소폭 하락. AUDUSD는 상승
- 9월 호주 고용은 -3.93만명 감소로 1.96만명 증가를 예상한 시장 전망치 크게 하회. 파트타임 위주의 고용 위축 영향. 실업률도 4.7%로 21년 10월 이후 최고치 기록

• 향후 전망 :

- AI 투자 지속성과 자금 조달에 대한 우려가 AI 인프라 공급망 전반 투자심리에 부담으로 작용
- 노동시장 냉각으로 인해 호주 중앙은행의 추가 금리 인상 전망은 약화. 중국 경기 부양책 및 원자재에 대한 기대감이 호주 달러 하단을 지지할 것으로 예상

호주달러 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포 (as of 10/19)

	'26.12	'27.3	'27.6
ANZ	0.72	0.72	0.73
JP Morgan	0.71	0.69	0.69
ING	0.70	0.71	0.72
DZ Bank	0.69	0.68	0.68

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2026.10.19

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2026-10-19	101.92	-0.65	1.69	1.15	3.90	3.54	3.66
	유로(EUR/USD)	2026-10-19	1.12	0.52	-2.20	-1.76	-4.88	-3.68	-4.54
	엔화(USD/JPY)	2026-10-19	157.88	0.46	-0.33	2.93	0.59	-4.52	-0.74
	파운드(GBP/USD)	2026-10-19	1.33	0.88	-0.32	-0.80	-1.56	-0.60	-1.12
	스위스프랑(USD/CHF)	2026-10-19	0.82	1.24	-0.40	-1.75	-5.59	-3.88	-3.87
	호주 달러(AUD/USD)	2026-10-19	0.70	0.06	-2.18	-0.50	-3.00	6.91	4.35
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2026-10-19	1,336.95	-0.11	2.78	10.56	10.14	6.24	7.69
	중국 위안(USD/CNY)	2026-10-17	6.69	0.09	0.34	1.29	2.03	6.55	4.51
	인도 루피(USD/INR)	2026-10-16	94.96	1.87	1.06	1.47	-1.85	-7.51	-5.35
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2026-10-16	18,012.00	-0.72	-1.77	-0.15	-4.86	-7.99	-7.34
	베트남 동(USD/VND)	2026-10-19	25,892.00	0.15	0.50	1.54	1.70	1.74	1.57
	브라질 헤알(USD/BRL)	2026-10-17	5.06	-1.49	1.78	0.77	-1.37	7.55	8.14
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2026-10-17	83.49	2.07	0.83	-6.48	-8.54	-4.01	-5.68
	미국 Dow Jones	2026-10-17	52,002.41	0.67	0.62	-0.28	5.17	12.58	8.20
	미국 NASDAQ	2026-10-17	26,140.03	-4.48	-1.44	2.43	6.83	15.26	12.47
	미국 S&P 500	2026-10-17	7,659.44	-1.95	0.12	2.71	7.48	14.94	11.89
	일본 NIKKEI225	2026-10-16	65,324.29	-5.38	0.47	1.84	11.71	37.29	29.77
	영국 FTSE	2026-10-17	10,881.90	3.13	2.09	2.66	2.01	16.33	9.57
Stock - EM	프랑스CAC40	2026-10-17	7,956.70	1.97	-1.34	-4.58	-5.56	-2.66	-2.37
	독일 DAX	2026-10-17	25,622.61	2.13	1.26	3.19	3.73	7.52	4.62
	한국 KOSPI	2026-10-16	5,668.05	-14.46	-17.79	-16.90	-8.46	51.19	34.50
	중국 상해종합	2026-10-16	3,716.28	-2.56	-5.00	-1.27	-8.27	-3.22	-6.36
	인도 Sensex	2026-10-16	74,729.27	3.11	0.58	-4.38	-4.80	-10.99	-12.31
	인도네시아 Jakarta	2026-10-16	5,185.11	-14.91	-19.50	-16.04	-32.08	-34.50	-40.04
Rates - DM	베트남 VN index	2026-10-16	1,705.91	-1.68	-6.04	-4.56	-6.12	-1.46	-4.40
	브라질 Bovespa	2026-10-17	205,430.33	-0.38	10.91	18.26	4.95	43.26	27.50
	미국(10y)	2026-10-16	5.07	-16.50	5.03	51.94	76.16	109.83	90.58
	독일(10y)	2026-10-16	3.43	-5.50	-8.10	29.20	39.40	85.60	57.10
	영국(10y)	2026-10-16	5.37	-7.00	7.70	40.70	52.60	87.20	89.40
	일본(10y)	2026-10-16	2.93	-8.80	-8.10	21.10	51.60	126.50	86.40
Rates - EM	한국(10y)	2026-10-16	4.17	-24.70	-37.20	-13.50	49.30	124.50	78.00
	인도(10y)	2026-10-16	7.38	8.00	32.70	63.10	49.10	87.80	79.10
	인도네시아(10y)	2026-10-16	7.36	15.00	20.00	10.70	77.80	140.30	128.90
	베트남(10y)	2026-10-16	4.47	0.00	0.60	6.30	24.10	71.90	42.50
	브라질(10y)	2026-10-16	12.99	47.50	-131.80	-153.50	-72.10	-95.90	-74.20
	WTI	2026-10-19	101.00	7.74	0.70	22.44	20.45	75.53	75.90
Commodity	브렌트유	2026-10-19	108.80	2.02	4.75	23.50	20.38	77.52	78.80
	금	2026-10-19	4,178.22	0.14	-3.80	4.25	-13.33	-4.09	-3.27

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