

# Weekly Global FX Market Monitor

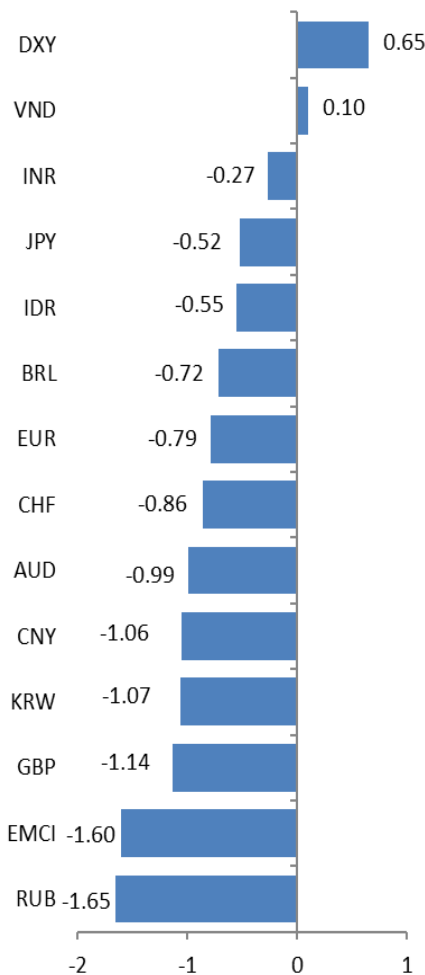
2023.09.11



## Global

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

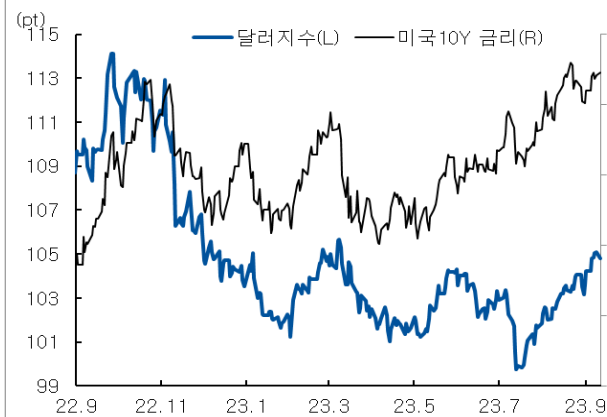
■ 주간변동률(%)



주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(9/4~9/8) 글로벌 외환시장은 달러 강세(+0.65%), 유로 약세(-0.79%), 엔화 강세(-0.52%) 변동
  - 견조한 ISM 서비스업 지수로 연준 경계감 이어지는 가운데 엔화와 위안화 약세가 달러 선호도 견인하는 상황. 전주에도 달러 강세 계속되며 달러 인덱스 105 대까지 상승
  - 여전히 높은 수준의 인플레이션과 유럽 경제 부진으로 유로화는 주중 한때 1.06달러까지 하락했으나 주 후반 1.07 달러 회복
  - 전주 미국채 금리 상승하자 엔화는 달러당 147엔 후반까지 상승. 일본 당국의 구두개입에도 엔화 약세 지속
- 중국 경기 부진 이어지는 가운데 높은 미국채 금리로 미 달러 강세 보이자 전주 신흥국 통화는 약세 보임
  - 러시아 8월 소비자물가지수는 전년비 5.15% 상승하며 전월(4.30%) 상회. 사우디 감산 연장으로 원유가 상승하고 있고 러시아 자체적으로도 루블 가치 방어 위해 외화자산 매도하고 있으나 루블(-1.65%) 전주 약세 보임
  - 베트남 동(+0.10%)은 강세 보였으나 인도 루피(-0.27%)와 인도네시아 루피아(-0.55%)는 약세 보임

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

# Weekly Global FX Market Monitor

2023.09.11

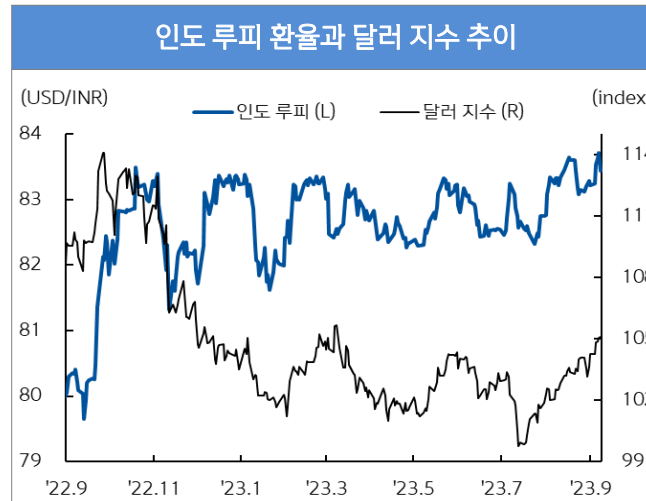


## India

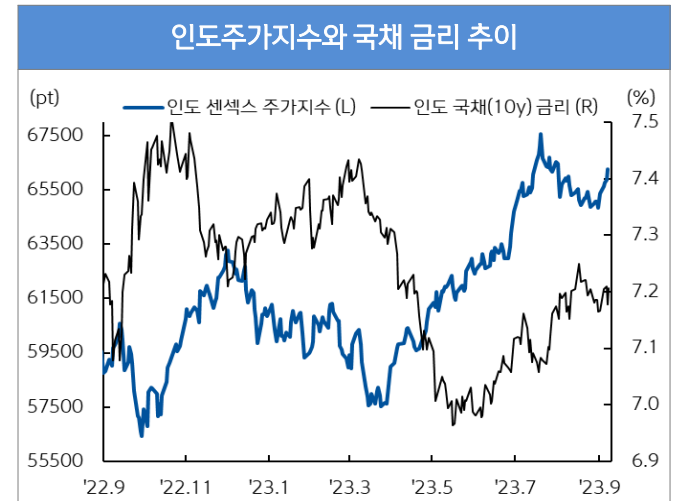
신한은행 S&T센터 이영화  
02-2151-2617  
younglee@shinhan.com

환율(USD/INR)	82.95
52주최고	83.29
52주최저	79.03
주가(Sensex)	66,599
52주최고	67,619
52주최저	56,147
국채금리(10년물,%)	7.21
52주최고	7.54
52주최저	6.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	7.82
소비자물가(% YoY)	7.44
생산자물가(% YoY)	-1.36
정책금리(%)	6.50
제조업 PMI (index)	58.6
산업생산(% YoY)	3.70
핵심인프라산업(% YoY)	7.98
수출(% YoY)	-15.86
수입(% YoY)	-17.01
경상수지(십억달러)	-1.34
재정수지(십억루피)	-1542
외환보유고(백만달러)	598,897

- 지난 주(9/4~9/8) USD/INR은 82.74~83.21(블룸버그 증가) 흐름을 보이며, 전주 대비 약세(-0.27%)
- 지난 주 루피는 중국 경제 우려 지속되는 가운데 미 연준의 금리인상 사이클 장기화 가능성, 사우디와 러시아의 감산 연장에 따른 유가 급등 등으로 약세
- 8월 제조업 PMI는 신규 주문과 생산량 급증으로 58.6 기록하며 견고한 성장세 보인 가운데, 서비스업 PMI는 60.9로 전월대비 둔화되었으나 확장세 유지
- 지난 주 4영업일 간(9/4~9/7) 외국인은 인도 주식시장 및 채권시장에서 순매도 기록
  - 주식: 외국인 순매도(9/4~9/7누적: 8억 7,265만 달러) 기록, 섀넥스 지수 상승(+1.85%)
  - 채권: 외국인 순매도(9/4~9/7 누적: 2,947만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 7.21%, +4.0bp)
- 금주 미국 CPI 발표 앞둔 가운데, 유가 상승 및 강달러 지속되고 있어 루피화 약세 흐름 우위 예상. 유가 상승으로 인한 무역수지 악화 우려도 루피 환율 상승 요인. 금주는 7월 광공업 생산(컨센: 5.3%yoY) 및 8월 소비자 물가(컨센: 7.10% yoY), 수출입지표 등 발표 예정 (금주 예상 레인지 : 82.8~83.9)



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

# Weekly Global FX Market Monitor

2023.09.11



## Vietnam

신한은행 S&T센터 이영화  
02-2151-2617  
younglee@shinhan.com

환율(USD/VND)	24,061
52주최고	24,874
52주최저	23,415
주가(VN index)	1,241
52주최고	1,258
52주최저	874
국채금리(10년물,%)	2.90
52주최고	5.30
52주최저	2.45
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	4.14
소비자물가(% YoY)	2.96
광공업생산자물가(% YoY)	9.18
정책금리(%)	4.50
제조업 PMI (index)	50.5
산업생산(% YoY)	2.60
소매판매(% YoY)	10.40
수출(% YoY)	-7.6
수입(% YoY)	-8.3
경상수지(백만달러)	5966.00
재정수지(십억동)	18,465
외환보유고(백만달러)	87,679

- 지난 주(9/4~9/8) USD/VND(market rate)는 24,060~24,092흐름(블룸버그 증가), 전주 대비 강세(+0.10%)
- 베트남 중앙은행(SBV)의 9/8고시환율(central rate)은 23,993로 8/31(23,977) 대비 주간 약세(-0.07%)
- 사우디 감산 연장 결정에 유가 및 미국채 금리 추가 상승한 가운데, 달러 밸리 및 위안화 약세 영향 등의 영향에도 동화 환율은 그간 동화 약세가 가파르게 나타난 부담감 등으로 오히려 소폭 강세 보임
- 8월 제조업 PMI는 생산 및 신규주문 증가로 50.5로 6개월 만에 확장 전환
- 지난 주 외국인의 베트남 포트폴리오(주식+채권+펀드+ETF 등) 투자는 5,405만 달러 순매도 기록  
- 주간 VN지수는 상승(+2.33%), 3개월 은행간 금리(VNIBOR)는 3.6%(9/8)를 기록하며 65.0bp 상승
- 중국 정부의 정책 대응에도 위안화 환율 상승세가 좀처럼 누그러지고 있지 않아 동화환율 추가 상승할 가능성 (예상 레인지 : 23,900~24,200)



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



## Indonesia

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

환율(USD/IDR)	15,325
52주최고	15,763
52주최저	14,575
주가(Jakarta index)	6,925
52주최고	7,377
52주최저	6,543
국채금리(10년물,%)	6.55
52주최고	7.69
52주최저	6.16
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.17
소비자물가(% YoY)	3.27
생산자물가(% YoY)	3.72
정책금리(%)	5.75
제조업 PMI (index)	53.9
산업생산(% YoY)	-1.26
소매판매(% YoY)	6.27
수출(% YoY)	-18.03
수입(% YoY)	-8.32
경상수지(백만달러)	-1,900
재정수지(십억루피아)	-775,064
외환보유고(십억달러)	137

- 지난 주(9/4~9/8) USD/IDR(market rate)는 15,240~15,325흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.55%)
- 인도네시아 원자재 주요 수출국인 중국 경기 부진으로 수출 감소 이어지고 있는 상황에서 원유 상승 미국 지표 호조 등으로 미 달러 강세 보이자 루피아는 지난 주 약세 보임
- 8월 외환보유고는 1,371억달러로 전월(1,377억달러)에 비해 소폭 감소, 달러 강세와 해외자금 유출 영향으로 추정
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(9/4~9/8) 인도네시아 주식시장에서 순매도 채권시장에서 순매수 기록
  - 주식: 외국인 순매도(9/4~9/8 누적: 1억 478만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 하락(-0.76%)
  - 채권: 외국인 순매수(9/4~9/5 누적: 1억 8,832만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.55%, +16.30bp)
  - 채권 시장 9/6~9/8 정보 미제공
- 유가 상승으로 인해 시장은 8월 미 소비자물가 반등할 것으로 예상하고 있고 미 달러 강세 이어질 듯. 이에 금주 루피아 환율 상승할 듯. 금주 8월 무역수지 발표 예정. 시장은 전월(13.1억 달러)보다 소폭 개선된 14.49억 달러 전망(금주 예상 레인지: 15,150~15,440)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



## Australia

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

환율(AUD/USD)	0.6399
52주 최고	0.7137
52주 최저	0.6199
주가(S&P/ASX200)	7,157
52주 최고	7,558
52주 최저	6,457
국채 금리(10년물,%)	4.13
52주 최고	4.32
52주 최저	3.19

주요 경제 지표 Snap shot	
실질 GDP 성장률 (% YoY)	2.1
소비자물가지수(% YoY)	6
생산자물가지수(% YoY)	3.9
정책 금리(%)	4.10
호주-미국 2년 국채 금리차(%)	-1.14
중국의 수입 From 호주 (% USD YoY)	-0.8
수출(% MoM)	-2.0
수입(% MoM)	2.5
경상수지(% GDP)	1.2

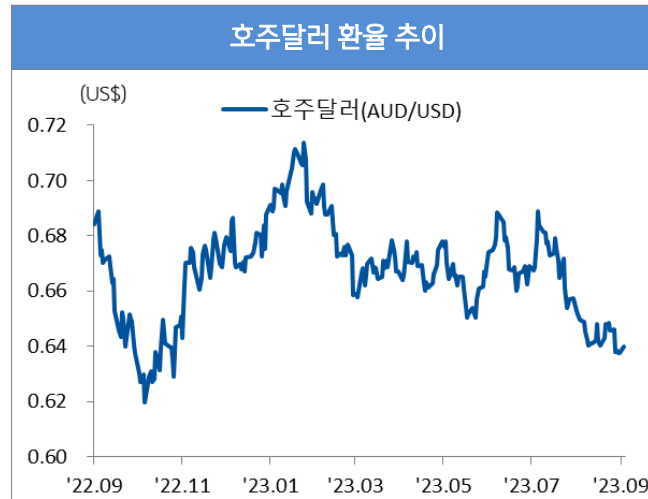
### • 지난주 동향:

- 8월 말 0.65회복했던 AUD가 9월 5일 급락하며 연저점 경신
- 중국 Country Garden 디폴트 위기 모면, 규제 완화 따른 대도시 부동산 거래 증가 소식에 불구하고 5일 RBA 금리 동결, 중국 및 유로존의 8월 서비스업 PMI 부진이 AUD 하락 초래

### • 향후 전망:

- 중국, 유럽 경제 부진 등 낙폭치 않은 대외 여건이 AUD 약세에 우호적. 그러나, 중국 규제 당국이 부동산 위기 분주히 대응하며 지원한 덕에 단기 안정 국면
- 유가 상승에 따른 미국채 금리 추가 상승도 단기적 되돌림 예상하는 바, AUD 단기 반등 가능

\*지난 한 주간 MUFG가 전망치 하향 조정



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

AUD/USD 전망 분포* (as of 9/11)			
	'23.12	'24.03	'24.06
ANZ	0.65	0.68	0.68
Wells Fargo	0.62	0.63	0.65
MUFG	0.64	0.65	0.67
JPMorgan	0.70	0.70	0.69

자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

# 글로벌 주요 가격 변수 동향

2023.09.11

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2023-09-11	104.92	0.65	2.02	1.31	0.33	-3.75	1.35
	유로(EUR/USD)	2023-09-11	1.07	-0.79	-2.17	-0.43	-0.19	5.82	0.06
	엔화(USD/JPY)	2023-09-11	147.24	-0.52	-1.55	-5.19	-9.53	-2.99	-10.95
	파운드(GBP/USD)	2023-09-11	1.25	-1.14	-1.69	-0.22	2.45	6.83	3.29
	스위스프랑(USD/CHF)	2023-09-11	0.89	-0.86	-1.75	1.87	2.20	6.87	3.61
	호주 달러(AUD/USD)	2023-09-11	0.64	-0.99	-1.52	-5.24	-4.06	-7.13	-6.11
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2023-09-08	1,332.95	-1.07	-1.27	-2.18	-0.87	3.59	-5.06
	중국 위안(USD/CNY)	2023-09-09	7.34	-1.06	-1.71	-3.16	-5.24	-5.26	-6.06
	<b>인도 루피(USD/INR)</b>	<b>2023-09-08</b>	<b>82.95</b>	<b>-0.27</b>	<b>-0.14</b>	<b>-0.45</b>	<b>-1.07</b>	<b>-3.89</b>	<b>-0.25</b>
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2023-09-08	15,325.00	-0.55	-0.70	-2.81	0.72	-2.79	1.59
	<b>베트남 동(USD/VND)</b>	<b>2023-09-09</b>	<b>24,061.00</b>	<b>0.10</b>	<b>-1.37</b>	<b>-2.39</b>	<b>-1.40</b>	<b>-2.14</b>	<b>-1.78</b>
	브라질 헤알(USD/BRL)	2023-09-09	4.99	-0.72	-1.75	-1.19	3.14	4.61	5.91
러시아 루블(USD/RUB)	2023-09-09	97.95	-1.65	-1.36	-15.69	-22.36	-37.96	-24.26	
Stock - DM	미국 Dow Jones	2023-09-09	34,576.59	-0.42	-2.00	2.07	8.36	7.54	4.31
	미국 NASDAQ	2023-09-09	13,761.53	-1.95	0.86	3.79	23.54	13.62	31.48
	미국 S&P 500	2023-09-09	4,457.49	-1.11	-0.15	3.69	15.43	9.59	16.10
	일본 NIKKEI225	2023-09-08	32,606.84	-0.32	0.41	1.06	15.86	15.57	24.96
	영국 FTSE	2023-09-09	7,478.19	0.18	-0.61	-1.11	-3.49	1.73	0.35
	프랑스CAC40	2023-09-09	7,240.77	-0.77	-1.35	0.38	0.28	16.55	11.85
	독일 DAX	2023-09-09	15,740.30	-0.63	-0.58	-1.31	2.02	20.26	13.05
Stock - EM	한국 KOSPI	2023-09-08	2,547.68	-0.63	-1.68	-3.54	6.39	6.85	13.92
	중국 상해종합	2023-09-08	3,116.72	-0.53	-2.27	-3.55	-3.51	-4.46	0.89
	<b>인도 Sensex</b>	<b>2023-09-08</b>	<b>66,598.91</b>	<b>1.85</b>	<b>1.95</b>	<b>6.34</b>	<b>12.62</b>	<b>11.38</b>	<b>9.46</b>
	인도네시아 Jakarta	2023-09-08	6,924.78	-0.76	0.65	3.45	2.36	-4.39	1.08
	<b>베트남 VN index</b>	<b>2023-09-08</b>	<b>1,241.48</b>	<b>2.33</b>	<b>0.75</b>	<b>12.09</b>	<b>17.90</b>	<b>-0.58</b>	<b>23.27</b>
	러시아 RTS	2023-09-09	1,012.40	-4.08	1.15	-1.93	7.39	-19.82	4.31
브라질 Bovespa	2023-09-09	115,313.40	-0.37	-2.33	-1.46	11.29	2.68	5.08	
Rates - DM	미국(10y)	2023-09-08	4.26	8.53	24.21	54.62	27.28	94.71	38.93
	독일(10y)	2023-09-08	2.61	6.10	14.10	20.80	-3.60	89.30	3.90
	영국(10y)	2023-09-08	4.42	-0.50	3.80	19.00	65.80	127.60	75.10
	일본(10y)	2023-09-08	0.66	2.20	4.50	21.70	15.00	40.30	23.30
Rates - EM	한국(10y)	2023-09-08	3.89	10.60	14.90	25.40	17.40	26.60	15.10
	<b>인도(10y)</b>	<b>2023-09-08</b>	<b>7.21</b>	<b>3.90</b>	<b>4.20</b>	<b>18.50</b>	<b>-22.80</b>	<b>12.70</b>	<b>-12.20</b>
	인도네시아(10y)	2023-09-08	6.55	16.30	20.80	18.90	-49.90	-62.50	-38.90
	<b>베트남(10y)</b>	<b>2023-09-08</b>	<b>2.90</b>	<b>10.00</b>	<b>45.00</b>	<b>-50.00</b>	<b>-165.00</b>	<b>-95.00</b>	<b>-205.00</b>
	러시아(10y)	2023-09-08	11.81	33.37	58.45	88.99	102.20	296.64	149.92
브라질(10y)	2023-09-08	11.29	19.80	56.60	5.90	-210.10	-52.90	-139.70	
Commodity	WTI	2023-09-11	86.99	1.68	4.57	23.97	13.45	0.23	8.39
	브렌트유	2023-09-11	90.32	1.48	4.04	20.76	9.11	-2.71	5.13
	금	2023-09-11	1,918.57	-1.24	0.25	-2.01	0.25	11.25	5.18

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