

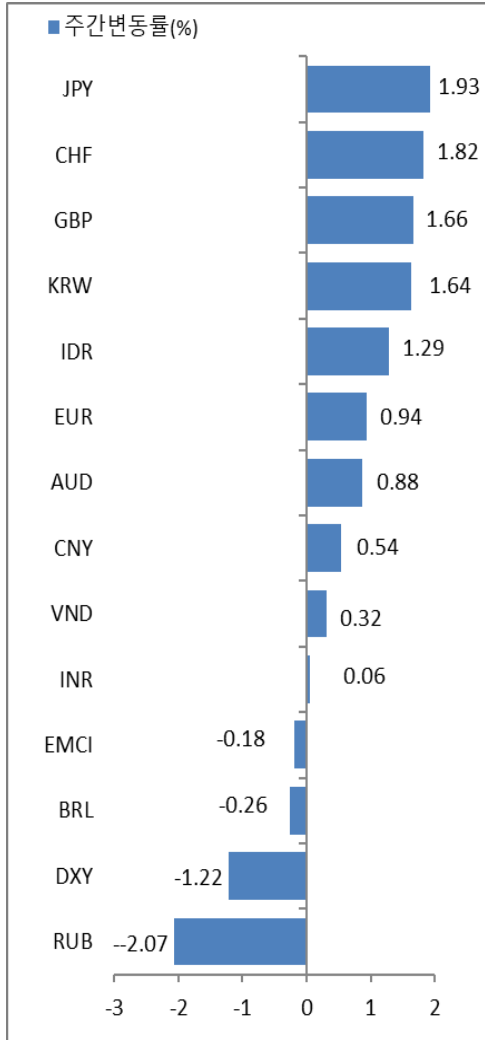
Weekly Global FX Market Monitor

2024.8.26



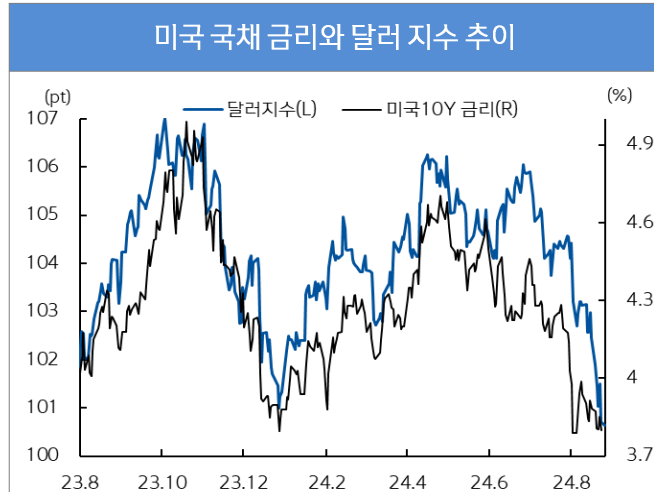
Global

신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

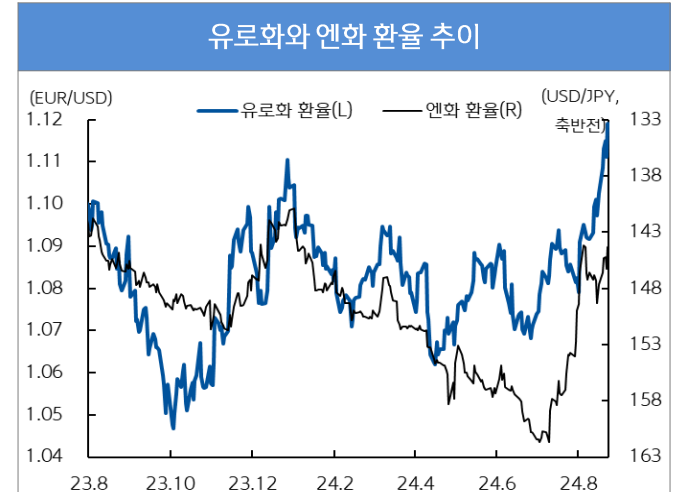


주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

- 지난 주(8/19~8/23) 글로벌 외환시장은 달러 약세(-1.22%), 유로 강세(+0.94%), 엔화 강세(+1.93%)
 - 미 연준의 9월 금리 인하 기대감 유지되며 달러 인덱스 하락했으며 잭슨홀 미팅에서 파월 의장이 정책의 초점이 물가안정에서 고용으로 넘어왔음을 명확히 하면서 9월 금리 인하 기정 사실화. 달러화 약세 마감
 - 유로존 전역의 부진한 경제에도 불구하고 미 연준의 피벗에 대한 기대감에 전주에도 유로화는 강세 이어감
 - 미 달러 약세로 엔화는 강세 보였고 BOJ 총재의 금리 인상 기조 유지 발언과 미 연준의 금리 인하 기대감 유지로 엔화는 달러당 144엔 대까지 하락
- 신흥국 통화 지수(-0.18%)는 주중 잭슨홀 미팅 대기하며 소폭 하락했으나 파월 의장의 연설 확인 후 반등하여 46.21pt 선마감
 - 중국 경제 모멘텀은 부재한 상황이지만 미 달러의 광범위한 하락 흐름에 중국 위안(+0.54%)은 강세 보임
 - 전주 인도 루피(+0.06%), 베트남 동(+0.32%), 인도네시아 루피아(+1.29%) 모두 강세 보임



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터



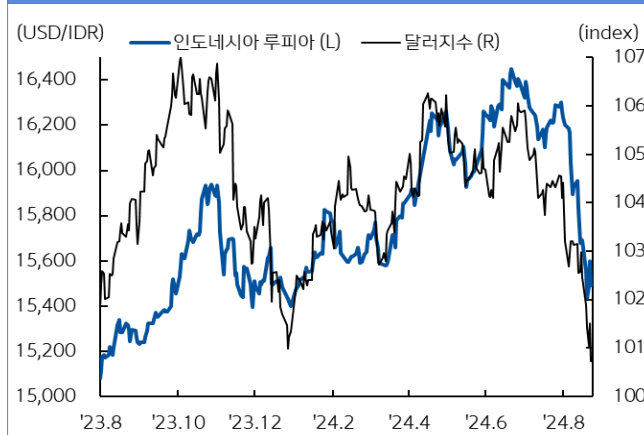
Indonesia

신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

환율(USD/IDR)	15,490
52주최고	16,478
52주최저	15,217
주가(Jakarta index)	7,544
52주최고	7,595
52주최저	6,640
국채금리(10년물,%)	6.64
52주최고	7.26
52주최저	6.35
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.05
소비자물가(% YoY)	2.13
생산자물가(% YoY)	2.99
정책금리(%)	6.25
제조업 PMI (index)	49.3
산업생산(% YoY)	-1.28
소매판매(% YoY)	4.28
수출(% YoY)	6.46
수입(% YoY)	11.07
경상수지(백만달러)	-3,021
재정수지(십억루피아)	-460,420
외환보유고(십억달러)	145

- 지난 주(8/19~8/23) USD/IDR(market rate)는 15,435~15,600(블룸버그 증가), 전주 대비 강세(+1.29%)
- 주초 인도네시아 자본시장으로 외국자금 유입되며 인도네시아 루피아 강세 보였으나 인도네시아 입법부가 조코위 대통령 차남의 지방선거 출마를 위한 선거법 개정 반대 시위로 환율 상승. 대규모 시위에 놀란 의회가 개정안 통과 보류하면서 루피아 환율은 반락
- 인도네시아 중앙은행(BI)은 시장 예상대로 금리 동결. 미 연준의 금리 인하 시점 9월로 전망 수정했으나 여전히 루피아 가치 안정을 강조. 현재 루피아 가치 상승의 지속성 여부가 BI의 금리 인하 시점 결정할 것
- 외국인은 지난 주 5영업일 간(8/19~8/23)인도네시아 주식시장과 채권시장에서 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(8/19~8/23 누적: 5억 3,237만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+1.51%)
 - 채권: 외국인 순매수(8/19~8/22 누적: 11억 1,919만 달러)기록, 금리 하락(10y, 6.64%,-5.10bp)
- 지난 주 금요일 잭슨홀 미팅에서 미 연준 파월 의장은 강력한 노동시장 지원 강조. 9월 인하는 기정사실화되었고 50bp 인하도 배제하지 않아 금주에도 인도네시아 루피아 강세 보일 수 있을 듯. 법 개정 일단락되었으나 조만간 법안통과 움직임 관측될 수 있어 이에 따른 환율 변동 가능성 있음 (금주 예상 레인저: 15,380~15,710)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2024.8.26

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2024-08-19	102.47	-0.65	-1.85	-1.90	-1.74	-0.88	1.12
	유로(EUR/USD)	2024-08-19	1.10	0.84	1.30	1.53	2.26	1.17	-0.14
	엔화(USD/JPY)	2024-08-19	147.96	-0.51	6.43	5.61	1.47	-1.18	-4.68
	파운드(GBP/USD)	2024-08-19	1.29	1.35	0.22	1.86	2.76	1.46	1.66
	스위스프랑(USD/CHF)	2024-08-19	0.87	-0.25	2.48	4.98	1.73	1.28	-3.00
	호주 달러(AUD/USD)	2024-08-19	0.67	1.34	-0.16	0.11	2.05	4.05	-2.03
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2024-08-17	1,351.75	0.99	2.50	-0.49	-1.20	-1.11	-4.71
	중국 위안(USD/CNY)	2024-08-17	7.16	0.13	1.53	0.87	0.48	1.95	-0.83
	인도 루피(USD/INR)	2024-08-16	83.95	0.01	-0.43	-0.54	-1.11	-1.19	-0.88
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2024-08-16	15,690.00	1.50	3.12	1.50	-0.45	-2.59	-1.87
	베트남 동(USD/VND)	2024-08-19	25,065.00	0.26	1.07	1.55	-2.15	-4.98	-3.18
	브라질 헤알(USD/BRL)	2024-08-17	5.47	0.68	-0.78	-6.25	-9.24	-8.77	-11.23
	러시아 루블(USD/RUB)	2024-08-17	89.60	-1.12	-1.34	1.41	3.11	6.69	-0.14
Stock - DM	미국 Dow Jones	2024-08-17	40,659.76	2.94	0.92	1.64	5.26	17.85	7.88
	미국 NASDAQ	2024-08-17	17,631.72	5.29	-0.54	5.67	11.77	32.66	17.46
	미국 S&P 500	2024-08-17	5,554.25	3.93	0.89	4.73	10.96	27.11	16.45
	일본 NIKKEI225	2024-08-16	38,062.67	9.28	-4.99	-1.87	-1.06	21.02	13.74
	영국 FTSE	2024-08-17	8,311.41	1.75	1.91	-1.29	7.54	14.44	7.48
	프랑스CAC40	2024-08-17	7,449.70	2.48	-1.13	-8.79	-4.10	3.99	-1.24
	독일 DAX	2024-08-17	18,322.40	3.38	0.83	-2.04	7.20	17.65	9.38
Stock - EM	한국 KOSPI	2024-08-16	2,697.23	5.50	-3.51	-1.01	0.63	7.70	1.58
	중국 상해종합	2024-08-16	2,879.43	0.60	-3.45	-8.71	-1.07	-8.06	-3.21
	인도 Sensex	2024-08-16	80,436.84	1.97	-0.21	8.69	10.63	23.85	11.35
	인도네시아 Jakarta	2024-08-16	7,432.09	2.41	1.89	1.57	1.86	8.34	2.19
	베트남 VN index	2024-08-16	1,252.23	2.34	-0.99	-1.64	2.23	6.30	10.82
	브라질 Bovespa	2024-08-17	133,953.25	2.56	4.97	4.53	3.81	16.07	-0.17
Rates - DM	미국(10y)	2024-08-16	3.88	-5.72	-27.50	-49.24	-39.66	-36.78	0.35
	독일(10y)	2024-08-16	2.25	2.20	-18.00	-21.30	-15.50	-40.30	22.30
	영국(10y)	2024-08-16	3.93	-1.90	-12.30	-15.30	-18.20	-72.00	38.90
	일본(10y)	2024-08-16	0.88	2.30	-15.30	-5.10	14.10	24.60	26.20
Rates - EM	한국(10y)	2024-08-16	2.98	-3.70	-16.20	-49.00	-50.50	-88.60	-20.00
	인도(10y)	2024-08-16	6.87	-1.10	-9.30	-20.60	-22.90	-33.50	-30.40
	인도네시아(10y)	2024-08-19	6.71	-9.10	-24.20	-22.70	8.60	19.80	22.80
	베트남(10y)	2024-08-16	2.90	0.00	7.00	8.00	57.00	20.00	40.00
	러시아(10y)	2024-06-20	15.45	45.28	136.68	228.34	359.60	442.91	358.28
	브라질(10y)	2024-08-16	11.47	-6.80	-29.50	-17.30	61.90	33.80	110.40
Commodity	WTI	2024-08-19	76.28	-4.72	-4.80	-4.72	-3.67	-6.12	6.46
	브렌트유	2024-08-19	79.37	-3.56	-3.95	-5.49	-5.01	-6.40	3.02
	금	2024-08-19	2,504.19	1.27	4.31	3.25	24.14	32.15	21.39

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