

Weekly Global FX Market Monitor

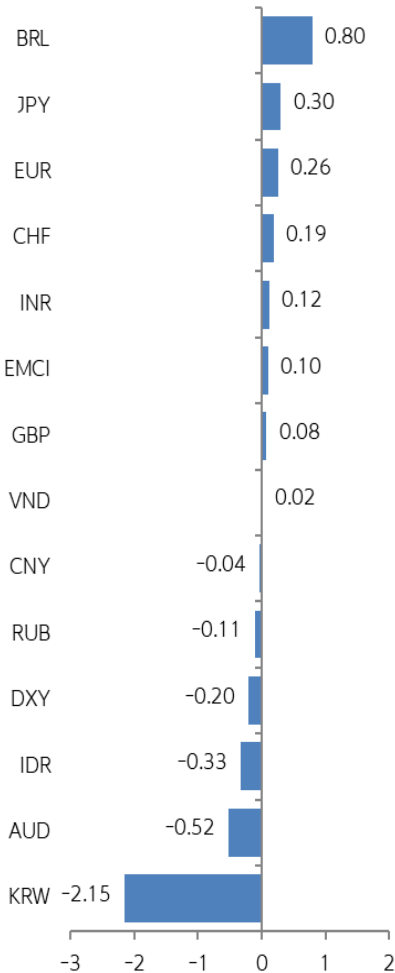
2025.11.10



Global

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

■ 주간변동률(%)



주 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

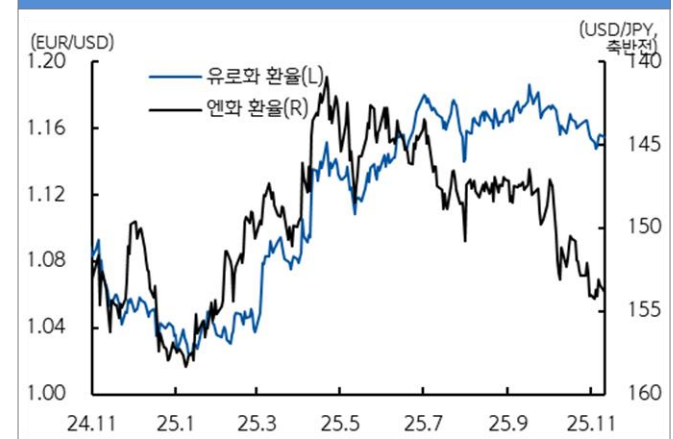
- 지난 주(11/3~11/7) 글로벌 외환시장은 달러(-0.20%)약세, 유로(0.26%) 강세, 엔화(0.30%) 강세 변동
 - 파월 의장을 비롯해 일부 연준 인사들이 추가 금리 인하를 주저하는 모습을 보이고 있고 AI 發 자산시장 고평가 우려로 미국 주식시장 하락. 위험자산 시장 전반의 심리 악화되면서 미국 달러화 상승한 뒤 주 후반에는 반락
 - 유로화는 전주 유로존의 주요 경제 지표 발표 부재로 특별한 방향성 없이 달러 인덱스에 연동하는 양상 보임. 주중 한때 1.147달러 까지 하락했으나 주 후반 미 달러가 흘러내리면서 유로화가 1.15달러 회복
 - 미국 증시 하락하며 엔화 가치 반등했으나 다카이치 총리의 연립정부가 추진하는 재정확대 및 통화 완화 성향이 엔화 약세 압력으로 작용하면서 엔화 가치 상승은 비교적 제한
- AI 투자 과열에 원자재 비롯한 위험자산의 최근 상승세 되돌려졌으나 신흥국 통화 인덱스는 반등(0.10%)
 - 민간 집계 10월 중국의 제조업과 서비스업 PMI 모두 전월 대비 하락했고 미국 달러 인덱스 상승하면서 지난주 중국 위안(-0.04%)은 소폭 약세
 - 인도 루피(+0.12%) 강세, 베트남 동(+0.02%) 강보합, 인도네시아 루피아(-0.33%) 약세

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행

Weekly Global FX Market Monitor

2025.11.10



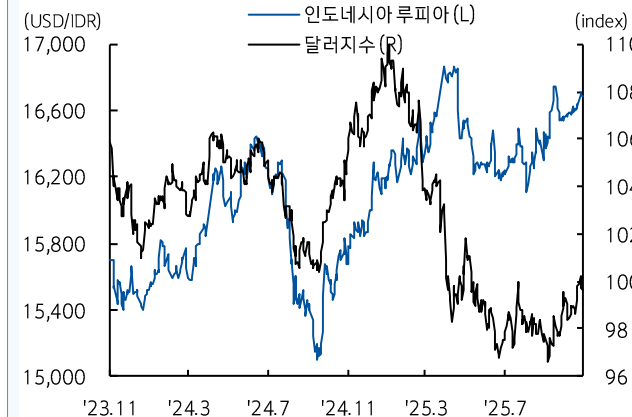
Indonesia

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

환율(USD/IDR)	16,685
52주최고	16,957
52주최저	15,644
주가(Jakarta index)	8,395
52주최고	8,399
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.19
52주최고	7.32
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.04
소비자물가(% YoY)	2.86
생산자물가(% YoY)	2.61
정책금리(%)	4.75
제조업 PMI (index)	51.2
산업생산(% YoY)	-2.84
소매판매(% YoY)	5.84
수출(% YoY)	11.41
수입(% YoY)	7.17
경상수지(백만달러)	-3,014
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	150

- 지난 주(11/3~11/7) USD/IDR(market rate)는 16,657~16,705흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.33%)
- 인도네시아 3/4분기 GDP가 전년비 5.04% 기록하며 비교적 선방했으나 불안정한 글로벌 증시와 달러 강세로 인해 루피아 환율 상승. 글로벌 증시 주도한 미국 AI 주식에 대한 고평가 논란으로 변동성 커지며 투자심리 위축
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(11/3~11/7) 인도네시아 주식시장과 채권시장은 순매수 기록
 - 주식: 외국인 순매수(11/3~11/7 누적: 2억 719만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(+2.83%)
 - 채권: 외국인 순매수(11/3~11/4 누적: 1,796만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.19%, +13.90bp)
- 3/4분기 인니 경제 다소 둔화되었지만 시장 기대치 소폭 상회. 민간소비(4.89%), 총고정자본형성(5.04%), 총수출(9.91%) 등 2/4분기보다 수위 낮아진 반면 정부지출은 5.49% 증가하며 경기부양 정책이 5% 성장 방어. 10월 PMI(51.2p) 및 9월 수출(11.41%)도 양호했지만 10월 CPI 2.86%로 예상 상회하며 BI의 금리인하에 걸림돌
- 10월 소비자자기대지수 및 자동차판매 통해 인니 소비 여건 점검하는 가운데 미국 증시 움직임 지켜보는 분위기 전개될 듯. OPEC의 내년 1/4분기 증산 중단 결정은 루피아에 다소 도움(금주 예상 레인지: 16,650~16,750)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.11.10

분류	명칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-11-07	99.60	-0.20	1.04	1.22	-0.01	-4.69	-8.19
	유로(EUR/USD)	2025-11-10	1.16	0.26	-0.59	-0.56	4.18	8.40	11.55
	엔화(USD/JPY)	2025-11-10	153.76	0.30	-1.67	-3.65	-3.45	-0.03	2.24
	파운드(GBP/USD)	2025-11-10	1.32	0.08	-1.57	-2.10	-0.20	2.19	5.07
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-11-10	0.81	0.19	-0.87	0.72	4.84	9.17	12.50
	호주 달러(AUD/USD)	2025-11-10	0.65	-0.52	0.45	-0.15	2.06	-1.10	5.09
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-11-08	1,461.45	-2.15	-3.77	-5.13	-4.74	-5.14	0.72
	중국 위안(USD/CNY)	2025-11-08	7.12	-0.04	0.00	0.83	1.48	0.30	2.49
	인도 루피(USD/INR)	2025-11-07	88.67	0.12	0.13	-1.08	-4.32	-4.84	-3.45
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-11-07	16,685.00	-0.33	-0.87	-2.37	-0.89	-5.69	-3.49
	베트남 동(USD/VND)	2025-11-10	26,306.00	0.02	0.13	-0.30	-1.27	-3.78	-3.12
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-11-08	5.33	0.80	0.31	1.70	7.71	6.68	15.81
Stock - DM	러시아 루블(USD/RUB)	2025-11-08	80.94	-0.11	1.20	-2.10	-0.24	20.46	40.25
	미국 Dow Jones	2025-11-08	46,987.10	-1.21	3.31	6.36	13.91	6.82	10.44
	미국 NASDAQ	2025-11-08	23,004.54	-3.04	3.60	7.25	28.31	19.28	19.13
	미국 S&P 500	2025-11-08	6,728.80	-1.63	2.69	5.31	18.89	12.23	14.40
	일본 NIKKEI225	2025-11-07	50,276.37	-2.04	4.55	20.22	34.06	27.28	26.02
	영국 FTSE	2025-11-08	9,682.57	-0.36	2.71	6.45	13.18	19.95	18.47
Stock - EM	프랑스CAC40	2025-11-08	7,950.18	-2.10	0.41	2.68	2.67	8.33	7.72
	독일 DAX	2025-11-08	23,569.96	-1.62	-2.77	-2.45	0.30	22.66	18.39
	한국 KOSPI	2025-11-07	3,953.76	-3.74	9.50	23.17	53.41	54.37	64.78
	중국 상해종합	2025-11-07	3,997.56	1.08	2.58	9.97	19.62	15.79	19.27
	인도 Sensex	2025-11-07	83,216.28	-1.41	0.87	4.21	4.73	4.69	6.50
	인도네시아 Jakarta	2025-11-07	8,394.59	2.83	1.66	11.43	22.86	15.20	18.57
Rates - DM	베트남 VN index	2025-11-07	1,599.10	-2.47	-8.49	0.89	26.18	27.67	26.23
	브라질 Bovespa	2025-11-08	154,063.53	3.02	9.51	13.35	12.86	20.52	28.08
	미국(10y)	2025-11-07	4.10	1.91	-2.64	-15.34	-17.28	-22.91	-47.24
	독일(10y)	2025-11-07	2.67	3.30	-4.30	3.60	19.10	22.10	29.90
	영국(10y)	2025-11-07	4.47	5.70	-25.30	-8.10	0.60	-3.20	-10.20
	일본(10y)	2025-11-07	1.68	1.20	-0.40	19.30	37.40	67.10	58.00
Rates - EM	한국(10y)	2025-11-07	3.22	16.20	26.10	45.80	61.80	12.60	34.90
	인도(10y)	2025-11-07	6.51	-1.80	0.40	12.80	17.70	-31.00	-24.60
	인도네시아(10y)	2025-11-06	6.19	13.90	-10.80	-28.80	-69.00	-58.30	-81.00
	베트남(10y)	2025-11-07	3.84	1.90	16.50	46.80	76.50	110.50	87.00
	브라질(10y)	2025-11-07	13.81	3.80	-17.20	-1.10	-9.20	126.40	-135.70
Commodity	WTI	2025-11-07	59.75	-2.02	-3.21	-6.47	2.89	-17.43	-16.69
	브렌트유	2025-11-07	63.63	-2.21	-2.78	-4.21	4.11	-15.87	-14.75
	금	2025-11-10	4,009.14	0.19	-0.22	19.95	23.88	53.09	52.76

자료: Bloomberg, Datastream, 신한은행

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