

# 글로벌 자산시장 주간동향

2017. 7. 17

주간

서동균

02. 3779-8687

dongkyun.seo@ebestsec.co.kr

## Global Equities

- ▶ 브라질, 옐런의 점진적 자산 정상화 발언에 한주간 위험자산 선호가 강화된 가운데 테메르 대통령에 대한 부패 혐의 재판이 무산될 가능성이 커지며 브라질 경제개혁 정책에 대한 기대감이 다시 회복. 사법위원회는 테메르 대통령 기소 안건을 부결 시킴. 이에 증시 상승(전주대비 +5.00%, 전월대비 +5.67%, 연초대비 +8.65%)
- ▶ 아르헨티나, 대부분의 신흥국 증시가 강세를 보였으나 아르헨티나 증시는 소폭 하락. 일각에서는 최근 수익 실현 및 10월 총선을 앞둔 경계감에 의한 것으로 판단. 마크리 정부 입장에서 개혁 정책을 견지하기 위해 10월 총선에서 반드시 승리해야 함(전주대비 -0.67%, 전월대비 +3.31%, 연초대비 +29.33%)

## FX

- ▶ 브라질 헤알, 옐런은 중립적 레벨에 도달하기 위해 많은 금리 인상이 필요하지는 않다고 발언. 대부분의 신흥국 통화가 강세로 돌아섰으며, 테메르 대통령 기소 무산 가능성에 통화 강세(전주대비 +3.09%, 전월대비 +2.92%, 연초대비 +2.32%)
- ▶ 이집트 파운드, 한주간 달러가 약세를 보인 반면, 파운드화는 2주전 중앙은행의 기습 금리인상으로 환율이 급등했으나 한주간은 소폭 조정(전주대비 -0.49%, 전월대비 +0.98% 연초대비 +1.00%)

## Commodity

- ▶ 니켈, 필리핀 두테르테 대통령은 현재 환경문제로 가동 중단에 들어간 20개 이상의 니켈광산 문제를 해결할 것이라고 약속했으나 여전히 이들 광산이 환경을 훼손하는 문제를 해결해야 한다고 강조한 가운데 가격 상승. 다만 HSBC는 중국과 인도네시아의 니켈 생산이 증가할 것이며 가격 하향 전망(전주대비 +7.34%, 전월대비 +7.04%, 연초대비 -4.44%)
- ▶ 원면, 미 농무부(USDA)의 전세계농산물전망 보고서에서 미국 원망 공급량 전망치가 당초 예상보다 소폭 하향에 그치며 가격 하락 유발. 최근까지 원면 가격은 고온건조한 기후에 미국 원면 작황피해가 우려되며 가격이 상승해 왔음(전주대비 -10.77%, 전월대비 -8.60%, 연초대비 -4.91%)

## Fixed Income(10-year)

- ▶ 필리핀, 2주전 주요국 금리인상 우려 속에 하락폭이 적었던 필리핀 페소는 지난주 미 연준 옐런의장의 비둘기파적인 발언에 주요 신흥국들의 통화가 반등하며 상대적으로 매력도 하락. 페소화는 5일 연속 하락세를 보였으며 이에 채권 수익률 상승(전주대비 +35bp, 전월대비 +39bp, 연초대비 -51bp)
- ▶ 브라질, 주식과 외환시장과 마찬가지로 미국채권이 연말까지 3% 이하 영역에 머물 것으로 전망되며 높은 수익률을 보이는 신흥국 채권도 강세를 보임. 정치적 불확실성의 해소도 이러한 수익률 하락폭을 키움 (전주대비 -36bp, 전월대비 -41bp, 연초대비 -118bp)

## Global CDS

- ▶ 미국 주요은행들의 실적발표를 앞두고 미국 은행들의 CDS 스프레드가 상승했으나 대부분 금융기관은 하락

## Global Equities (주가지수)

지역	국가지수	증가 (7/14)	지수(%)		
			1W	1M	YTD
전세계	MSCI World	473.78	2.12%	1.18%	12.31%
	MSCI 선진국 지수	1,948.07	1.82%	0.91%	11.24%
	MSCI 신흥국지수	1,047.05	4.45%	3.29%	21.43%
북미	MSCI North America	2,488.06	1.50%	1.05%	9.69%
	NASDAQ	6,312.47	2.59%	1.90%	17.26%
	S&P 500	2,459.27	1.41%	0.88%	9.85%
	Dow Jones	21,637.74	1.04%	1.23%	9.49%
	S&P/TSX	15,174.81	0.98%	0.03%	-0.74%
태평양	MSCI Pacific	157.43	3.07%	0.94%	16.58%
	Hang Seng	26,389.23	4.14%	1.98%	19.95%
	Strait Times	3,287.43	1.81%	1.05%	14.12%
	S&P/ASX200	5,765.12	1.08%	-1.18%	1.75%
	NIKKEI225	20,118.86	0.95%	1.18%	5.26%
	NZX50	7,649.77	0.36%	2.22%	11.17%
유럽	MSCI Europe	130.59	1.75%	-0.18%	6.60%
	PSI 20	5,302.57	2.88%	-0.25%	13.32%
	ASE	856.47	2.27%	6.93%	33.07%
	FTSE MIB	21,492.29	2.27%	2.54%	11.74%
	AEX	521.07	2.19%	-0.12%	7.84%
	OMX	9,898.09	2.10%	0.39%	11.20%
	DAX30	12,631.72	1.96%	-1.36%	10.02%
	OMX 30	1,646.83	1.84%	0.44%	8.54%
	ATX	3,182.10	1.84%	1.55%	21.53%
	CAC 40	5,235.31	1.75%	-0.15%	7.67%
	BEL 20	3,902.78	1.75%	0.01%	8.22%
	SMI	9,034.57	1.70%	2.09%	9.91%
	IBEX 35	10,655.10	1.59%	-1.12%	13.93%
	FTSE 100	7,378.39	0.37%	-1.28%	3.30%
	ISEQ	6,893.47	0.27%	-1.74%	5.77%
아시아	MSCI EM ASIA	526.48	3.71%	3.04%	25.66%
	SENSEX 30	32,020.75	2.10%	2.78%	20.26%
	KOSPI	2,414.63	1.46%	1.77%	19.16%
	TWSE	10,443.91	1.42%	3.69%	12.86%
	SET INDEX	1,577.79	0.53%	0.05%	2.26%
	JCI	5,831.80	0.29%	0.67%	10.10%
	상해종합	3,222.42	0.14%	2.93%	3.83%
	PSEI	7,885.90	-0.04%	-1.01%	15.28%
	FTSE KLC	1,755.00	-0.28%	-2.08%	6.90%
	KOSDAQ	654.11	-1.46%	-2.60%	3.59%
	남미	MSCI Latin America	2,714.25	6.76%	6.50%
BOVESPA		65,436.18	5.00%	5.67%	8.65%
SM SELECT		5,000.40	3.00%	2.45%	20.45%
BOLSA		51,162.23	2.20%	3.80%	12.09%
MERVAL		21,880.16	-0.67%	3.31%	29.33%
동유럽	MSCI EMEA	264.12	6.18%	1.87%	7.91%
	RTS	1,044.27	4.93%	3.01%	-9.38%
	FTSE/JSE ALL	53,597.96	3.27%	4.10%	5.81%
	WSE WIG	62,127.72	2.34%	2.89%	20.04%
	Hermes	1,248.15	2.20%	2.94%	14.62%
	Budapest SE	35,915.42	1.16%	-0.20%	12.22%
PX	1,000.54	0.84%	0.04%	8.56%	



주: 주간 등락률로 내림차순 정렬      자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

## FX (외환)

지역	국가지수	종가 (7/14)	수익률 (% , +:절상/ -:절하)		
			1W	1M	YTD
북미	캐나다 달러/달러	1.2644	1.80%	4.55%	5.93%
	달러화 지수	95.153	-0.89%	-1.84%	-6.90%
태평양	달러/호주 달러	0.7832	3.04%	3.26%	8.66%
	엔/달러	112.53	1.22%	-2.69%	3.79%
	달러/뉴질랜드 달러	0.7347	0.91%	1.18%	5.96%
	원/엔100	1,005.2	0.76%	1.82%	2.48%
	싱가포르 달러/달러	1.3719	0.75%	0.31%	5.18%
	홍콩 달러/달러	7.8039	0.10%	-0.08%	-0.62%
유럽	노르웨이 크로나/달러	8.1868	2.16%	2.80%	5.25%
	달러/파운드	1.3098	1.61%	2.72%	6.14%
	스웨덴 크로나/달러	8.3082	1.41%	4.54%	8.76%
	파운드/유로	0.8754	1.04%	0.49%	-2.56%
	달러/유로	1.147	0.61%	2.25%	9.06%
	덴마크 크로네/달러	6.4839	0.59%	2.18%	8.27%
	스위스 프랑/달러	0.9635	0.05%	0.78%	5.45%
	이집트 파운드/달러	17.9608	-0.49%	0.98%	1.00%
아시아	원/유로	1293.8	1.90%	-2.58%	-1.79%
	원/달러	1136.3	1.56%	-1.10%	5.91%
	태국 바트/달러	33.752	1.07%	0.47%	5.81%
	대만 달러/달러	30.409	0.58%	-0.63%	5.93%
	인도네시아 루피아/달러	13339	0.45%	-0.47%	0.99%
	위안/달러	6.7753	0.45%	0.24%	2.44%
	인도 루피/달러	64.4475	0.23%	-0.24%	5.12%
남미	말레이시아 링깃/달러	4.2922	0.20%	-0.80%	4.32%
	필리핀 페소/달러	50.586	0.09%	-2.19%	-1.99%
	남미 브라질 헤알/달러	3.1796	3.09%	2.92%	2.32%
	멕시코 페소/달러	17.564	2.91%	1.98%	15.26%
동유럽	아르헨티나 페소/달러	16.849	0.70%	-6.13%	-6.10%
	러시아 루블/달러	59.0129	2.27%	-2.82%	4.10%
	터키 리라/달러	3.5381	2.22%	-1.42%	-0.41%
	폴란드 즐로티/달러	3.6664	1.31%	2.02%	12.44%
헝가리 포린트/달러	266.73	1.20%	2.19%	9.39%	

주: 주간 등락률로 내림차순 정렬, 자료: 이베스트투자증권 리서치센터



자료: 이베스트투자증권 리서치센터

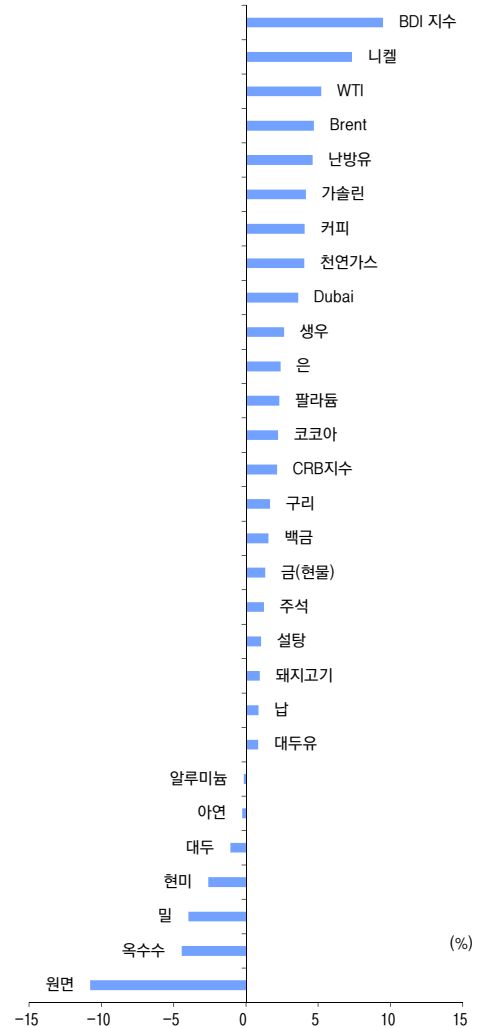


자료: 이베스트투자증권 리서치센터

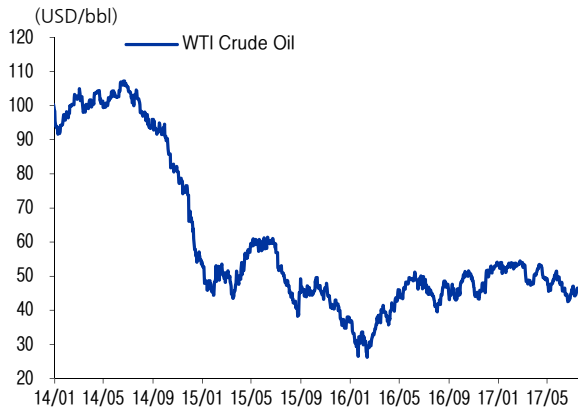
## Commodity (원자재)

구분	상품	증가 (7/14)	수익률(%)		
			1W	1M	YTD
지수	BDI Index	900	9.49%	4.05%	-6.35%
	S&P GSCI	373.457	2.17%	3.15%	-6.21%
	CRB Index	176.2843	2.16%	1.88%	-8.43%
	Bloomberg CI	167.9131	1.12%	2.33%	-5.10%
	Rogers Int' l CI	2252.6499	0.00%	0.00%	0.00%
에너지	WTI Crude Oil	46.54	5.22%	4.05%	-13.37%
	Brent Crude Oil	48.91	4.71%	4.06%	-13.92%
	Heating Oil	151.5	4.61%	7.43%	-11.11%
	RBOB Gasoline	156.05	4.14%	8.92%	-6.28%
	Natural Gas	2.98	4.05%	1.60%	-19.98%
	Dubai Crude Oil	47.35	3.61%	0.87%	-12.30%
귀금속	Silver(현물)	15.99	2.40%	-5.38%	0.39%
	Palladium(현물)	860.57	2.31%	-0.38%	26.38%
	Platinum(현물)	921.28	1.57%	-1.73%	2.01%
	Gold(현물)	1228.7	1.34%	-2.55%	7.08%
비철금속	Nickel 3M	9575	7.34%	7.04%	-4.44%
	Copper 3M	5926	1.68%	3.98%	7.05%
	Tin 3M	19810	1.25%	3.04%	-6.22%
	Lead 3M	2316	0.87%	11.40%	14.85%
	Aluminum 3M	1927	-0.16%	2.36%	13.82%
	Zinc 3M	2786	-0.25%	11.71%	8.15%
곡물	SoyBean Oil	33.06	0.85%	3.02%	-3.95%
	Soybeans	985.25	-1.08%	5.74%	-1.13%
	Rough Rice	11.415	-2.60%	3.49%	22.02%
	Wheat	494.75	-3.98%	11.68%	21.26%
	Corn	365.25	-4.45%	-3.12%	3.76%
소프트	Coffe "C"	131.7	4.07%	4.90%	-3.90%
	Cocoa	1876	2.23%	-8.04%	-11.76%
	Sugar #11	14.3	1.06%	4.99%	-26.70%
	Cotton	67.18	-10.77%	-8.60%	-4.91%
축산물	Live Cattle	117.8	2.64%	-5.38%	-1.01%
	Lean Hogs	92.6	0.95%	11.57%	39.98%

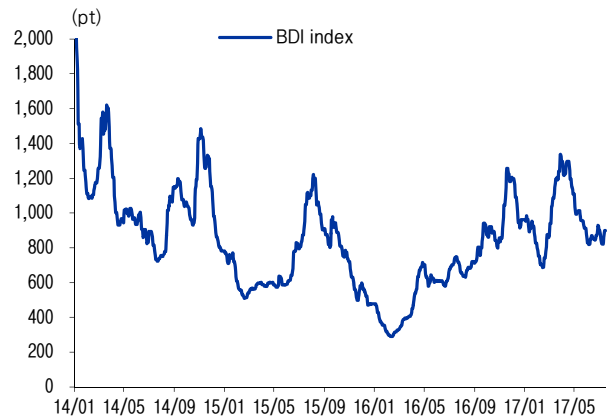
주: 주간 등락률로 내림차순 정렬, 자료: 이베스트투자증권 리서치센터



주: 금, 백금, 팔라듐(현물가),



자료: 이베스트투자증권 리서치센터



자료: 이베스트투자증권 리서치센터

## Fixed Income (금리)

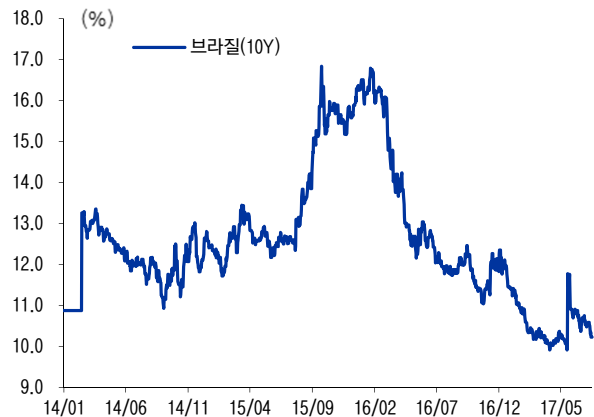
지역	국채(10Y)	총가 (7/14)	기간변동(%p)		
			1W	1M	YTD
북미	캐나다	1.896	0.02	0.41	0.18
	미국	2.332	-0.05	0.21	-0.11
태평양	일본	0.083	0.00	0.01	0.04
	호주	2.718	-0.01	0.32	-0.05
	뉴질랜드	2.966	-0.05	0.17	-0.36
	홍콩	1.585	-0.06	0.21	-0.39
	싱가포르	2.100	-0.13	0.01	-0.37
유럽	독일	0.597	0.02	0.37	0.39
	유로존	0.597	0.02	0.37	0.39
	영국	1.310	0.01	0.38	0.07
	스위스	0.015	-0.01	0.20	0.20
	포르투갈	3.152	-0.01	0.31	-0.61
	노르웨이	1.681	-0.01	0.18	0.03
	핀란드	0.573	-0.04	0.27	0.23
	네덜란드	0.722	-0.05	0.28	0.37
	오스트리아	0.766	-0.05	0.27	0.34
	이탈리아	2.290	-0.05	0.35	0.48
	덴마크	0.706	-0.06	0.23	0.38
	벨기에	0.872	-0.06	0.31	0.34
	프랑스	0.862	-0.08	0.28	0.18
	스페인	1.651	-0.08	0.27	0.27
그리스	5.321	-0.12	-0.48	-1.79	
아시아	필리핀	5.050	0.38	0.11	0.42
	말레이시아	3.969	0.01	0.11	-0.26
	중국	3.567	-0.03	0.03	0.51
	태국	2.472	-0.04	0.02	-0.18
	대만	1.091	-0.04	-0.01	-0.13
	인도	6.464	-0.07	-0.01	-0.05
	한국	2.247	-0.07	0.09	0.16
인도네시아	6.962	-0.21	0.07	-1.01	
남미	멕시코	6.810	-0.04	-0.20	-0.63
	브라질	10.226	-0.36	-0.41	-1.18
동유럽	폴란드	3.323	-0.05	0.19	-0.31
	헝가리	3.080	-0.12	0.11	-0.08
	러시아	7.841	-0.13	0.08	-0.62
	터키	10.620	-0.26	0.13	-0.77



주: 주간 등락률로 내림차순 정렬, 자료: 이베스트투자증권 리서치센터



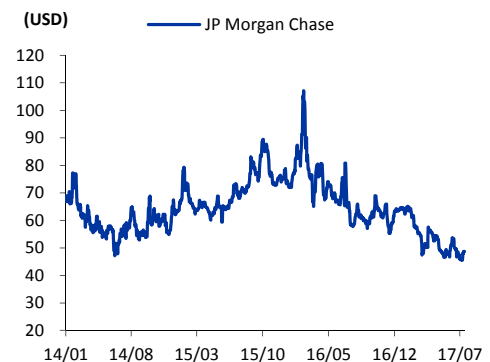
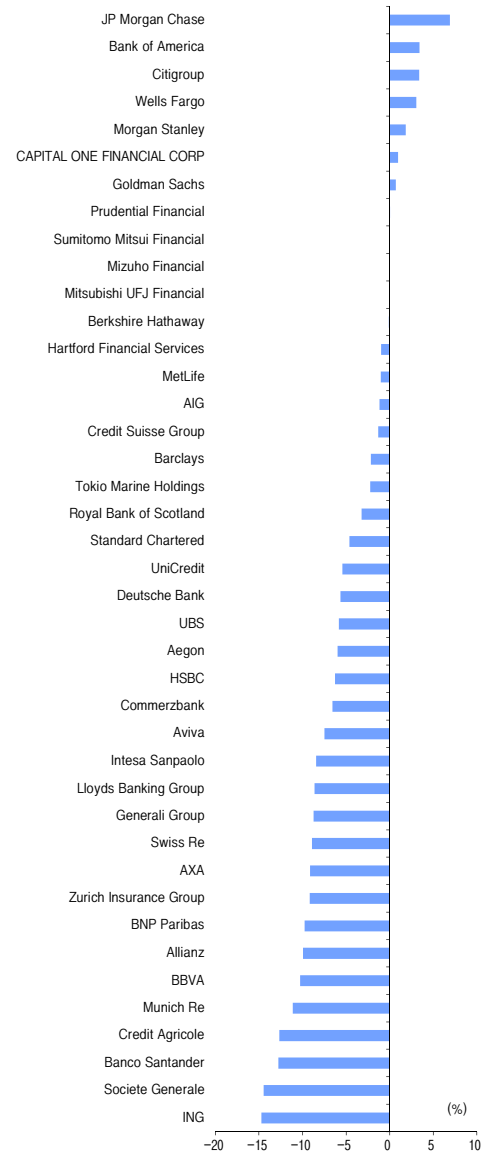
자료: 이베스트투자증권 리서치센터



자료: 이베스트투자증권 리서치센터

## Global CDS (글로벌 CDS)

Type	Name	CDS 프리미엄(%)				
		1D	1W	1M	YTD	
은행	JP Morgan Chase	1.5	6.9	-3.0	-24.4	
	Bank of America	0.6	3.4	-2.6	-32.7	
	Citigroup	1.0	3.4	-4.9	-29.9	
	Wells Fargo	1.1	3.1	-3.9	-22.9	
	Mitsubishi UFJ Financial	0.0	0.0	3.3	0.3	
	Sumitomo Mitsui Financial	0.0	0.0	-0.6	-2.8	
	Mizuho Financial	0.0	0.0	-1.9	-17.0	
	Barclays	-0.2	-2.2	-19.5	-45.2	
	Royal Bank of Scotland	0.1	-3.2	-21.6	-54.2	
	Standard Chartered	-0.2	-4.6	-33.7	-63.9	
	UniCredit	-1.4	-5.4	-26.3	-48.8	
	Deutsche Bank	1.0	-5.6	-12.5	-52.3	
	HSBC	-0.7	-6.3	-34.2	-60.4	
	Commerzbank	-1.3	-6.6	0.6	-41.8	
	Intesa Sanpaolo	-0.8	-8.4	-25.9	-40.1	
	Lloyds Banking Group	-1.1	-8.6	-24.6	-46.7	
	BNP Paribas	-0.1	-9.8	-21.3	-61.3	
	BBVA	-1.0	-10.3	-13.2	-51.1	
	Credit Agricole	-1.3	-12.7	-22.9	-58.0	
	Banco Santander	-2.0	-12.8	-21.4	-59.1	
	Societe Generale	-3.8	-14.5	-23.8	-61.1	
	ING	-2.5	-14.7	-27.8	-59.4	
	보험	Prudential Financial	0.6	0.0	-7.8	-42.6
		Berkshire Hathaway	1.0	-0.1	-10.1	-43.2
Hartford Financial Services		-1.6	-1.0	-13.2	-51.5	
MetLife		-1.0	-1.0	-8.5	-38.7	
AIG		0.0	-1.2	-8.9	-32.9	
Tokio Marine Holdings		-0.3	-2.2	-1.1	-0.4	
Aegon		-0.8	-6.0	-0.6	-31.6	
Aviva		-0.1	-7.5	-5.1	-38.2	
Generali Group		-0.4	-8.7	-11.7	-37.3	
Swiss Re		-1.4	-8.9	-4.4	-31.0	
AXA		0.6	-9.2	-9.1	-47.1	
Zurich Insurance Group		0.3	-9.2	-3.8	-32.0	
Allianz		-0.9	-10.0	10.2	-29.6	
Munich Re		0.3	-11.1	7.8	-29.9	
투자		Morgan Stanley	0.1	1.8	-6.9	-27.7
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	0.8	1.0	0.3	-7.7	
	Goldman Sachs	-0.1	0.7	-7.3	-27.0	
	Credit Suisse Group	0.4	-1.3	0.6	-42.9	
	UBS	0.9	-5.8	-28.0	-56.6	



주: 유형별 주간 등록률로 내림차순 정렬, 자료: 이베스트투자증권 리서치센터

## Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 서동균)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- \_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- \_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- \_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- \_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.