

아시아 증시는 대체로 하락세로 마감했습니다. 중국 증시는 중앙은행이 중기 대출의 이자 비용을 예기치 않게 인하함에 따라 인프라 및 부동산 주주로 상승했습니다. 한국의 주가는 이달 LG 에너지 솔루션의 108억 달러 IPO와 미국 연준 정책 회의를 앞두고 투자자들이 자신의 포지션을 계속 조정하며 하락했습니다. 일본 시장은 미국 국채 금리 급등으로 투자자들이 신중을 기하고 시장에서 큰 비중을 차지하는 주식을 매도하면서 하락했습니다.

유럽 증시는 미 국채 2년 물 금리가 3월로 예정된 정책 금리 인상에 대한 확대된 베팅을 반영하면서 기술주가 약 1.5% 하락하면서 약세를 보였습니다. 한편 유가 급등으로 석유 및 가스 관련주는 상승했습니다. 독일 중고차 딜러 Auto1 Group은 4분기 실적 발표 이후 약 4% 하락했습니다. 그러나 프랑스의 비디오 게임 제작 기업 Ubisoft는 Microsoft가 Activision Blizzard를 687억 달러에 인수하기로 합의했다는 소식 이후 11% 이상 급등했습니다.

미국 증시는 골드만삭스의 실적이 금융주에 부담이 되면서 하락한 반면, 기술주는 미국 국채 금리가 기준점까지 상승하며 매도세를 이어갔습니다. 11개 주요 S&P 500 섹터 중 10개가 하락한 반면 에너지 섹터는 홀로 상승했습니다. 골드만삭스는 약한 트레이딩 활동으로 분기별 이익 기대치를 하회하며 7% 하락했습니다. 그러나 Activision 주가는 Microsoft가 해당 비디오 게임 기업을 687억 달러에 인수하는 딜을 발표한 후 거의 26% 급등했습니다.

미 국채 금리는 트레이더들이 연준이 인플레이션에 더 적극적으로 대처할 것을 예상하면서 2년 만에 최고치로 경신했고 2년 물 금리는 1%를 돌파했습니다.

국제 유가는 투자자들이 UAE 및 러시아와 같은 주요 산유국과 관련된 글로벌 정치적 긴장이 이미 타이탄한 공급 전망을 악화시킬 수 있다고 우려하며 2014년 이후 최고로 상승했습니다.

| MSCI | Latest | 1 Day | MTD | YTD | Q4 21 | Q3 21 | Q2 21 | Dec-21 | Nov-21 | Oct-21 |
|-----------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| World | 733 | -1.6 | -2.8 | -2.8 | 6.8 | -1.0 | 7.5 | 4.0 | -2.4 | 5.1 |
| United States | 4,387 | -1.9 | -4.4 | -4.4 | 10.1 | 0.4 | 8.9 | 4.0 | -1.0 | 7.0 |
| Europe | 2,065 | -1.4 | -1.3 | -1.3 | 5.7 | -1.5 | 7.7 | 6.6 | -5.1 | 4.5 |
| Japan | 3,851 | -0.3 | 0.0 | 0.0 | -3.9 | 4.7 | -0.2 | 1.9 | -2.5 | -3.4 |
| Emerging Markets | 1,242 | -1.0 | 0.8 | 0.8 | -1.2 | -8.0 | 5.1 | 1.9 | -4.1 | 1.0 |
| Asia Pac Ex Japan | 632 | -0.8 | 0.4 | 0.4 | -0.7 | -8.3 | 4.1 | 1.9 | -4.3 | 1.7 |
| Asia Ex Japan | 795 | -0.8 | 0.7 | 0.7 | -1.2 | -9.2 | 3.7 | 1.4 | -3.9 | 1.4 |
| Australia | 919 | -0.5 | -1.6 | -1.6 | 2.1 | -3.0 | 6.9 | 5.1 | -6.5 | 3.9 |
| Hong Kong | 11,624 | -0.3 | 2.3 | 2.3 | -3.5 | -9.4 | 2.5 | 0.5 | -5.3 | 1.3 |
| China H | 84 | -0.4 | -0.1 | -0.1 | -6.1 | -18.1 | 2.3 | -3.2 | -6.0 | 3.2 |
| China A | 2,510 | 0.8 | -2.9 | -2.9 | 3.2 | -4.3 | 9.3 | 1.4 | -0.3 | 2.0 |
| Korea | 588 | -0.4 | -3.2 | -3.2 | -0.7 | -13.2 | 4.9 | 6.5 | -4.6 | -2.3 |
| Taiwan | 762 | -1.4 | 2.6 | 2.6 | 8.5 | -1.7 | 7.2 | 5.5 | 2.2 | 0.6 |
| Thailand | 385 | -1.1 | -0.1 | -0.1 | 3.0 | -3.5 | -4.8 | 6.4 | -6.0 | 3.0 |
| Malaysia | 293 | Hol. | -1.5 | -1.5 | 1.8 | 0.2 | -2.5 | 4.2 | -4.7 | 2.5 |
| Singapore | 3,637 | -0.6 | 1.2 | 1.2 | -3.4 | 0.0 | 0.5 | 0.3 | -7.5 | 4.2 |
| Indonesia | 790 | -0.5 | 2.0 | 2.0 | 6.5 | 9.5 | -4.8 | 1.1 | -2.8 | 8.4 |
| India | 874 | -1.8 | 3.4 | 3.4 | -0.1 | 12.7 | 7.0 | 3.8 | -3.0 | -0.8 |
| Philippines | 507 | 1.2 | 2.7 | 2.7 | 3.7 | -3.5 | 7.6 | -2.2 | 2.6 | 3.3 |
| Local Indices | Latest | 1 Day | MTD | YTD | Q4 21 | Q3 21 | Q2 21 | Dec-21 | Nov-21 | Oct-21 |
| DJIA | 35,368 | -1.5 | -2.6 | -2.6 | 7.9 | -1.5 | 5.1 | 5.5 | -3.5 | 5.9 |
| Nasdaq | 14,507 | -2.6 | -7.3 | -7.3 | 8.4 | -0.2 | 9.7 | 0.7 | 0.3 | 7.3 |
| S&P 500 | 4,577 | -1.8 | -3.9 | -3.9 | 11.0 | 0.6 | 8.5 | 4.5 | -0.7 | 7.0 |
| Euro Stoxx 600 | 480 | -1.0 | -1.6 | -1.6 | 7.6 | 0.9 | 6.7 | 5.4 | -2.5 | 4.7 |
| FTSE100 | 7,564 | -0.6 | 2.5 | 2.5 | 4.7 | 2.0 | 5.7 | 4.8 | -2.2 | 2.2 |
| DAX | 15,773 | -1.0 | -0.7 | -0.7 | 4.1 | -1.7 | 3.5 | 5.2 | -3.8 | 2.8 |
| CAC 40 | 7,134 | -0.9 | -0.2 | -0.2 | 9.9 | 0.4 | 9.1 | 6.5 | -1.5 | 4.8 |
| FTSE MIB | 27,483 | -0.7 | 0.5 | 0.5 | 7.7 | 3.0 | 3.2 | 5.9 | -3.4 | 5.3 |
| Ibex 35 | 8,782 | -0.6 | 1.2 | 1.2 | -0.3 | 0.3 | 3.8 | 5.2 | -8.2 | 3.3 |
| Hang Seng | 24,113 | -0.4 | 3.1 | 3.1 | -4.7 | -13.9 | 2.7 | -0.3 | -7.4 | 3.3 |
| Nikkei | 28,257 | -0.3 | -1.9 | -1.9 | -2.1 | 3.0 | -1.2 | 3.6 | -3.7 | -1.9 |
| KOSPI | 381 | -0.7 | -3.3 | -3.3 | -0.7 | -8.3 | 5.9 | 6.7 | -3.9 | -3.2 |
| Bonds and Commodities | Latest | 1 Day | MTD | YTD | Q4 21 | Q3 21 | Q2 21 | Dec-21 | Nov-21 | Oct-21 |
| Brent | 88.4 | 2.1 | 13.6 | 13.6 | -0.6 | 4.9 | 18.5 | 10.8 | -16.8 | 7.7 |
| WTI | 86.6 | 2.7 | 14.8 | 14.8 | 0.6 | 1.9 | 23.5 | 12.6 | -19.8 | 11.4 |
| US 10Y yield | 1.87 | 5.1 | 23.0 | 23.0 | 0.0 | 4.8 | -16.7 | 6.3 | -7.7 | 2.0 |
| US 3M yield | 0.16 | 23.1 | 166.7 | 166.7 | 50.0 | -20.0 | 66.7 | 20.0 | 0.0 | 25.0 |
| US 2Y yield | 1.06 | 7.1 | 45.2 | 45.2 | 160.7 | 12.0 | 56.3 | 40.4 | 8.3 | 71.4 |

Source: Eastspring Investments (Singapore) Limited., MSCI in USD terms. Local indices are in local currency terms. MTD stands for month to date. YTD stands for year to date. NA represents not available.

For more information contact: content@eastspring.com | T: +65 6349 9100

DISCLAIMER

The general concepts shared are for educational purposes only.

The materials provided in this presentation are NOT used for the marketing or sale of any Eastspring investment products.

Readers are advised to be cautious if they intend to invest in any products that are used in the illustrations as the illustrations do not cover the full spectrum of considerations required in making an investment decision. Any investment views shared by the speaker is of his/her own and does not represent the position of Eastspring Investments Singapore or any of its affiliated companies.

This document is solely for educational information and may not be published, circulated, reproduced or distributed in whole or part to any other person.

This information is not an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not lawful or in which the person making such offer or solicitation is not qualified to do so or to anyone to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation. It should not be construed as an offer, solicitation of an offer, or a recommendation to transact in any securities if mentioned herein.

The information contained herein does not have any regards to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any person. Investors may wish to seek advice from a financial adviser before making any investment decision. In the event that investor chooses not to seek advice from a financial advisor, he should consider carefully whether the fund in question is suitable for him.

Eastspring Investments (excluding JV companies) are ultimately wholly-owned / indirect subsidiaries / associates of Prudential plc of the United Kingdom. Eastspring Investments companies (including JVs) and Prudential plc are not affiliated in any manner with Prudential Financial, Inc., a company whose principal place of business is in the United States of America or with the Prudential Assurance Company, a subsidiary of M&G plc, a company incorporated in the United Kingdom.

For more information contact: content@eastspring.com | T: +65 6349 9100