Daily Bulletin

eastspring investments
A Prudential plc company

18 March 2024

STOCKS | BONDS | INTEREST RATES | COMMODITIES | CURRENCIES

아시아 증시는 금요일 대체로 하락 마감했습니다. 중국 증시는 중앙은행이 기준금리를 동결하며 상승한 반면 주택 가격 하락으로 부동산 주가는 하락했습니다. 한국의 주가는 예상보다 높은 미국 인플레이션이 금리 인하 베팅을 완화한 후 반도체 및 배터리 기업 주도로 하락했습니다. 일본 닛케이 지수는 대형 기술주들이 미국 동종주들을 추종하면서 하락했고, 시장 참가자들은 BOJ 회의를 앞두고 신중한 포지션을 유지했습니다.

유럽 증시는 연준의 금리 인하 지연에 대한 우려가 커지면서 위험 심리가 약세를 보이며 금요일 하락했지만 통신주 강세가 하락폭을 제한했습니다. 가정용품은 1.8% 넘게 하락한 반면 통신은 1.5% 이상 상승했습니다. LPP 주가는 Hindenburg Research가 해당 기업의 러시아 자산 매각이 가짜 라는 보고서를 발표한 후 36% 가까이 급락했습니다. 하지만 Swisscom 주가는 Vodafone Italia를 인수하겠다고 밝힌 후 5% 상승했습니다.

미국 증시는 고착화된 인플레이션이 연준의 첫 금리 인하 시점에 영향을 미칠 수 있다는 우려로 금요일 하락하며 다음주 중앙은행 회의를 앞두고 금리에 민감한 증시를 흔들었습니다. S&P 500 주요 11개 섹터 중 7개가 정보기술 섹터 주도로 하락했습니다. Adobe는 치열한 경쟁과 AI 통합 사진, 일러스트레이션, 동영상에 대한 수요 약화로 2분기 매출이 애널리스트들의 예상치를 밑돌 것으로 전망한 후 14% 가까이 급락했습니다.

미 국채 금리는 경제가 여전히 회복세를 보이고 있다는 지표가 혼재하면서 올해 연준의 금리 인하 횟수 감소에 대한 기대감이 높아지면서 금요일 상승했습니다.

국제 유가는 금요일 혼조세를 보였지만 국제에너지기구가 2024년 원유 수요 전망을 상향 조정하고 미국 원유 비축량이 예상외로 감소하면서 주간으로는 3% 넘게 상승했습니다.

MSCI	Latest	1 Day	MTD	YTD	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Feb-24	Jan-24	Dec-23
World	768	-0.6	1.0	6.0	11.1	-3.3	6.3	4.3	0.6	4.8
United States	4,876	-0.7	0.4	7.5	11.9	-3.1	8.7	5.4	1.6	4.7
Europe	2,100	-0.3	3.0	4.5	11.1	-4.9	3.1	1.6	-0.1	5.0
Japan	3,979	-0.3	-0.1	7.6	8.2	-1.5	6.4	3.0	4.6	4.4
Emerging Markets	1,035	-1.3	1.5	1.4	7.9	-2.8	1.0	4.8	-4.6	4.0
Asia Pac Ex Japan	533	-1.4	1.7	1.2	7.9	-3.3	-0.9	4.5	-4.8	4.7
Asia Ex Japan	652	-1.5	1.9	1.8	6.5	-3.2	-1.1	5.6	-5.4	3.5
Australia	902	-0.8	0.7	-1.4	15.3	-3.3	0.3	-0.6	-1.6	10.6
Hong Kong	8,078	-1.2	-0.1	-5.7	3.4	-11.1	-5.0	4.6	-9.7	5.3
China H	55	-1.0	2.0	-1.2	-4.2	-1.8	-9.6	8.4	-10.6	-2.4
China A	1,633	0.3	1.8	2.6	-4.1	-3.4	-10.6	10.0	-8.3	-1.6
Korea	499	-3.1	1.2	-2.2	15.4	-6.6	4.5	7.4	-10.0	6.7
Taiwan	702	-2.2	5.6	10.1	17.5	-7.1	4.8	5.5	-1.2	5.5
Thailand	323	-1.3	1.9	-5.5	3.9	-4.4	-8.1	0.7	-7.9	5.9
Malaysia	256	0.3	2.0	4.0	4.6	4.5	-8.4	2.4	-0.3	1.6
Singapore	3,093	-1.0	3.8	0.1	4.5	-0.3	-5.6	0.9	-4.4	7.2
Indonesia	833	-1.4	2.7	4.3	2.0	-3.3	3.2	3.2	-1.6	4.2
India	961	-0.6	-0.7	4.5	12.0	2.9	12.4	2.8	2.4	8.1
Philippines	450	-2.7	0.1	6.5	6.5	-3.5	-1.1	5.5	1.0	4.4
Local Indices	**Latest**	**1 Day**	**MTD**	**YTD**	**Q4 23**	**Q3 23**	**Q2 23**	**Feb-24**	**Jan-24**	**Dec-23**
DJA	38,715	-0.5	-0.6	3.2	13.1	-2.1	4.0	2.5	1.3	4.9
Nasdaq	15,973	-1.0	-0.7	6.6	13.8	-3.9	13.1	6.2	1.0	5.6
S&P 500	5,117	-0.6	0.5	7.6	11.7	-3.3	8.7	5.3	1.7	4.5
Euro Stoxx 600	505	-0.3	2.3	5.9	6.8	-2.1	2.7	2.0	1.5	3.9
FTSE100	7,727	-0.2	1.7	0.9	2.3	2.2	-0.3	0.5	-1.3	3.9
DAX	17,937	0.0	1.5	7.1	8.9	-4.7	3.3	4.6	0.9	3.3
CAC 40	8,164	0.0	3.0	8.4	5.9	-3.4	3.5	3.5	1.6	3.3
FTSE MIB	33,940	0.5	4.2	12.3	8.4	0.6	7.2	6.0	1.7	2.1
Ibex 35	10,598	1.0	6.0	5.4	8.2	-0.8	5.8	-0.7	0.2	0.7
Hang Seng	16,721	-1.4	1.7	-1.5	-3.9	-4.2	-6.0	6.6	-9.2	0.2
Nikkei	38,708	-0.3	-1.2	15.7	5.2	-3.3	18.5	8.0	8.4	0.1
KOSPI	359	-2.0	1.1	0.5	8.3	-3.9	6.9	5.7	-6.0	5.0
Bonds and Commodities	**Latest**	**1 Day**	**MTD**	**YTD**	**Q4 23**	**Q3 23**	**Q2 23**	**Feb-24**	**Jan-24**	**Dec-23**
Brent	85.3	0.3	4.0	10.8	-16.4	23.1	-5.8	1.6	4.7	-4.3
WTI	81.0	-0.1	3.4	13.6	-21.4	28.5	-5.6	3.0	6.6	-5.7
US 10Y yield	4.31	0.5	1.4	11.1	-15.5	20.5	9.5	6.5	2.8	-11.2
US 3M yield	5.48	0.0	0.6	1.5	-2.7	2.2	12.0	0.6	0.4	-0.9
US 2Y yield	4.72	0.9	1.7	11.6	-15.9	3.3	20.0	8.7	0.9	-10.6

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.

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.