



Changes in the activity of the active and passive market is uncertain. Established market is trends in various market segments.



Quant **염동찬**
02 3779 8918
dongchan@ebestsec.co.kr

Clipboard+

주간 리뷰 & 프리뷰



Quant Weekly: 주간 일정 Preview / 데이터 Review

다음주 주요 일정

- 국토교통부 민간 분양가 상한제 논의(8/12)
- 미국 정부 기관의 화웨이 등 중국 통신 장비 구매 제한 시행(8/13)
- 한국 2/4분기 기업 실적 발표 마감(8/14)

Chart of the Week

무역 갈등 우려에 마이너스 수익률 국제 규모 15조 달러 돌파

- 미-중 무역 분쟁 영향으로 안전자산 선호도가 증가하면서, 마이너스 수익률 영역에 도달한 채권의 규모가 15조달러 규모를 돌파
- 무역 갈등의 장기화 가능성과 글로벌 중앙은행들의 금리 인하 움직임이 금리 하락에 영향을 미치는 중

구리/금 가격 비율에서 나타나는 글로벌 경기 위험 신호

- 글로벌 경기 바로미터인 구리와 안전 자산 선호도를 나타내는 금 가격의 비율이 2016년 이후 가장 낮은 수준까지 하락
- 구리/금 가격 비율은 트럼프 대통령 당선 이후 가장 낮은 수준이며, 글로벌 경기에 대한 우려가 반영되어 있는 상황

글로벌 산업 이슈

금 가격 및 금광 업체 강세

- 금융시장 변동성이 확대되고 안전자산 선호도가 증가하면서, 금 가격이 2013년 이후 처음으로 1,500달러 돌파
- 금광 업체 등 귀금속 생산업체 주가는 최근 10년간의 뉴욕 증시 상승세에서 소외되어 왔지만 금가격 반등과 함께 상승
- 금 가격은 ① 달러화 지수, ② 안전자산 선호도, ③ 상품 가격, ④ 인플레이션 헷지 수요 등과 상관성이 높는데, 최근 10년간의 흐름을 살펴보면 달러화 지수 움직임, 안전자산 선호도와 특히 높은 상관성을 보여왔음
- 글로벌 주식시장 변동성 확대에도, 글로벌 주요 금광 업체 주가는 전반적인 상승세 기록

국내외 기업 이익 Review

대형주 중심의 이익추정치 하향 조정 지속

- IT 위주의 이익추정치 하향 조정이 지속되었으며, 필수소비재, 금융 업종 이익추정치 상향 조정에도 전체 실적 하향 조정
- 종목별로는 여행 관련 업체 이익추정치 하향 조정이 의미 있었는데, 모두투어, 제주항공 등이 이익추정치 하향 조정
- 글로벌 지역별 이익추정치는 큰 변화가 없었으나, 선진 아시아 및 이머징 아시아 모두 이익추정치 하향 조정이 둔화되는 모습 기록한 점 특징적



Week Ahead (2019.8.12~18)

다음주 금융시장 주요 이벤트

- **국토교통부 민간 분양가 상한제 논의(8/12):** 더불어민주당과 국토교통부는 8월 12일(월) 오전에 분양가 상한제에 대한 구체적인 내용과 시기 등을 조율할 것이라고 발표했으며, 이르면 13일에 정부안이 공개될 예정. 분양가 상한제는 임대료 상한제나 전매 제한 기간 연장, 국민주택채권을 많이 구입하는 사람에게 분양 우선권을 주는 채권 입찰제 등이 함께 거론되고 있음. 아파트 가격에 투기 세력 진입을 줄이고 아파트 가격을 안정화시킬 수 있다는 긍정론과, 인위적인 가격 제한으로 건설업체의 장기적인 공급을 감소시킨다는 우려가 존재. 수익성 훼손 측면에서 건설업체 투자심리에 부정적이며 부의 효과 감소 가능성도 있지만, 부동산 이외의 자금 시장으로의 자금 이동 가능성 등 우호적 의견도 존재.
- **미국 정부 기관의 화웨이 등 중국 통신 장비 구매 제한 시행(8/13):** 트럼프 행정부는 국방수권법(NDAA)에 의거 정부기관은 연방 예산을 사용하여 중국 5개 기업의 제품을 구매할 수 없으며, 이는 8월 13일부터 시행. 5개 업체에는 화웨이, ZTE, 하이닝다통신, 하이캉웨이스 수자기술, 저장다화기술 5개 통신 및 감시카메라 업체가 포함되며, 내년 8월부터는 해당 중국 기업의 제품을 사용하는 일반 기업은 연방 정부 기관과 거래를 할 수 없도록 제재가 확대. 연방 조달청은 60일 동안의 일반 의견 공모 절차를 거칠 예정이며, 최종 규칙은 이후에 공포될 예정.
- **한국 2/4분기 기업 실적 발표 마감(8/14):** 12월 결산 법인은 2/4분기 실적을 8월 14일까지 발표해야 하며, 중소기업의 상당 수가 실적을 발표하지 않은 상태이기 때문에 마감을 앞두고 2/4분기 실적 발표가 몰릴 예정. 다만 연결 재무제표를 발표하기 시작한지 2년이 지나지 않은 기업의 경우에는 8월 29일까지 실적을 발표할 수 있음. 눈높이가 낮아지며 현재까지는 예상치를 상회하는 영업이익을 발표한 기업의 비중이 높지만, 과거 실적 시즌 후반에 실적을 발표한 중소기업들이 예상치를 하회한 경우가 많았다는 점에서 어닝 시즌 마지막까지 확인이 필요.

표1 주요 이벤트 및 경제일정 (8/12-8/18)

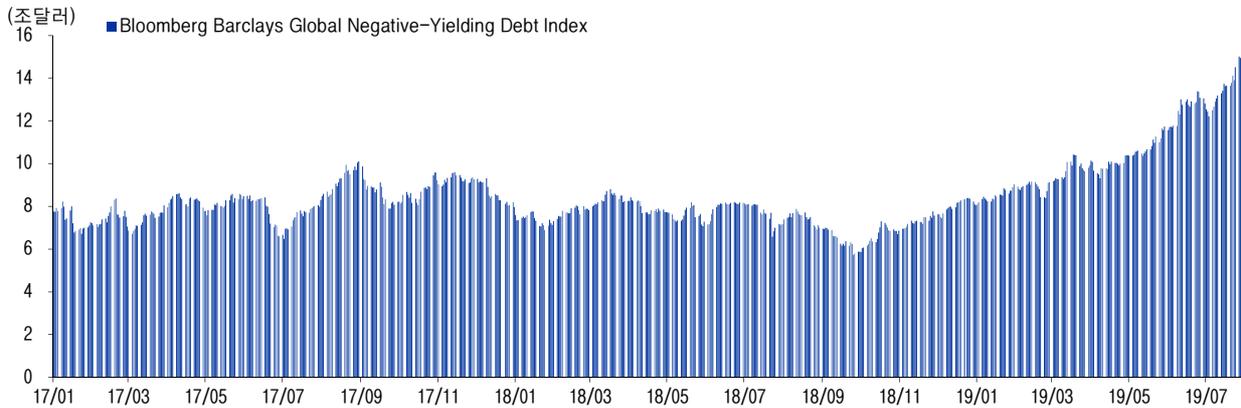
Date	국가	지표	예상	이전
08/12	일본	휴장(산의 날)		
08/13	영국	6월 실업률 (3개월 평균)	3.80%	3.80%
	독일	7월 CPI (YoY) 확정치	1.7%	1.6%
		ZEW 경기기대지수	-26.0	-24.5
	미국	7월 CPI (YoY)	1.70%	1.60%
		7월 NFIB 소기업 낙관지수	104.9	103.3
2Q 뉴욕 연준 주택 대출과 신용 지표 보고서				
08/14	한국	7월 실업률 SA	-/-	4.0%
	중국	7월 광공업생산 (YoY)	6.0%	6.30%
		7월 소매판매 (YoY)	8.60%	9.80%
	유럽	2Q GDP SA (QoQ) 잠정치	0.2%	0.2%
		6월 산업생산 WDA (YoY)	-1.2%	-0.5%
	영국	7월 CPI (YoY)	1.9%	2.00%
	독일	2Q GDP SA (전기대비) 잠정치	0.0%	0.4%
	08/15	한국	휴장 (광복절)	
일본		6월 광공업생산 (MoM) 확정치	-3.60%	2.0%
		6월 설비가동증가율 (MoM)	-/-	1.7%
영국		7월 소매판매(자동차/연료 제외) (YoY)	2.3%	3.60%
미국		8월 뉴욕 제조업 지수	2.0	4.3
		8월 필라델피아 제조업 지수	10	21.8
		7월 소매 판매(자동차 제외) (MoM)	0.40%	0.40%
		7월 광공업생산 (MoM)	0.30%	0.00%
		7월 설비가동률	77.90%	77.90%
		8월 NAHB 주택시장지수	66	65
8/16	미국	7월 주택착공건수	1,260k	1,253k
		7월 건축허가	1,270k	1,232k
		8월 미시간대학교 소비자 신뢰 예비치	97.1	98.4
	유럽	6월 무역수지 SA	-/-	20.2b

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터



Chart of the Week

그림1 무역 갈등 우려에 마이너스 수익률 국채 규모 15조 달러 돌파



자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

Comment

- 미-중 무역 분쟁 영향으로 안전자산 선호도가 증가하면서, 마이너스 수익률 영역에 도달한 채권의 규모가 15조달러 규모를 돌파
- 무역 갈등의 장기화 가능성과 글로벌 중앙은행들의 금리 인하 움직임이 금리 하락에 영향을 미치는 중

그림2 구리/금 가격 비율에서 나타나는 글로벌 경기 위험 신호



자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

Comment

- 글로벌 경기 바로미터인 구리와 안전 자산 선호도를 나타내는 금 가격의 비율이 2016년 이후 가장 낮은 수준까지 하락
- 구리/금 가격 비율은 트럼프 대통령 당선 이후 가장 낮은 수준이며, 글로벌 경기에 대한 우려가 반영되어 있는 상황

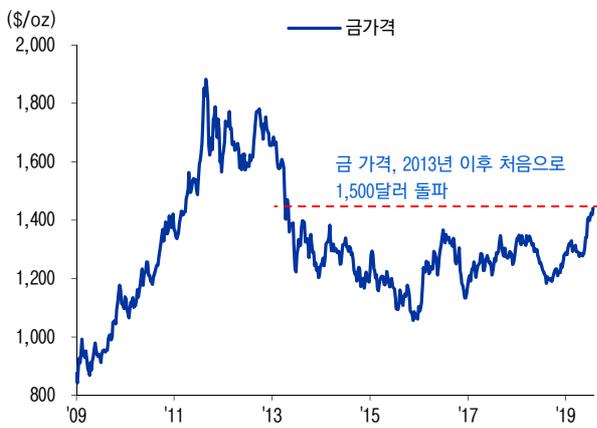


글로벌 산업 이슈: 금 가격 및 금광 업체 강세

Comment

- 금융시장 변동성이 확대되고 안전자산 선호도가 증가하면서, 금 가격이 2013년 이후 처음으로 1,500달러 돌파
- 금광 업체 등 귀금속 생산업체 주가는 최근 10년간의 뉴욕 증시 상승세에서 소외되어 왔지만 금가격 반등과 함께 상승
- 금 가격은 ① 달러화 지수, ② 안전자산 선호도, ③ 상품 가격, ④ 인플레이션 헷지 수요 등과 상관성이 높는데, 최근 10년간의 흐름을 살펴보면 달러화 지수 움직임, 안전자산 선호도와 특히 높은 상관성을 보여왔음
- 글로벌 주식시장 변동성 확대에도, 글로벌 주요 금광 업체 주가는 전반적인 상승세 기록

그림3 금 현물 가격



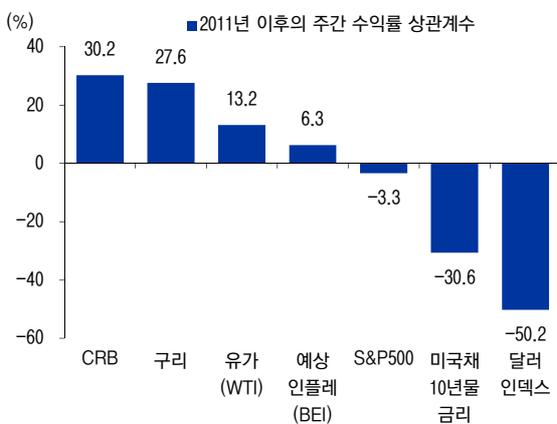
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림4 S&P500 과 귀금속 생산 업체 주가지수



자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

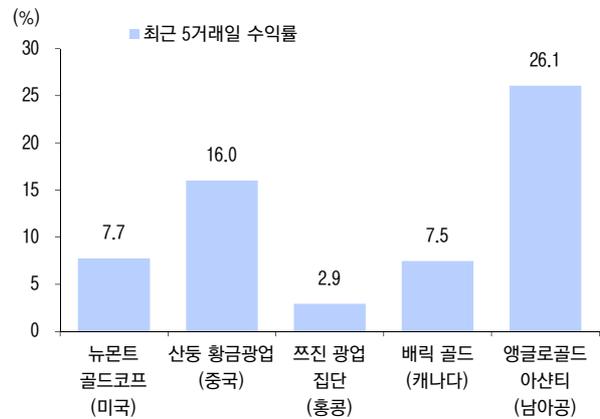
그림5 금 가격과 주요 상품과의 수익률 상관계수



주: 채권의 경우 주간 수익률 변화(bp)이용

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림6 글로벌 주요 금광업체의 최근 5거래일 수익률



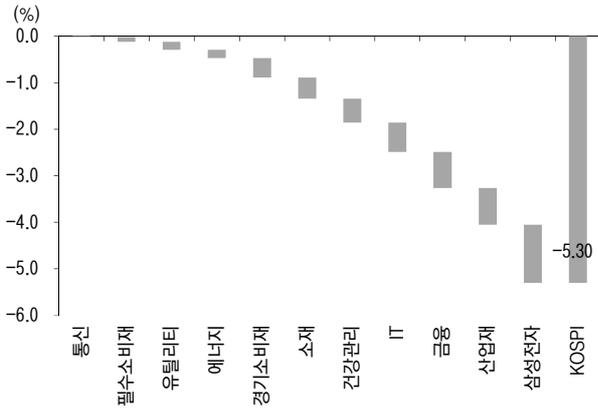
주: 매출액 기준으로 정렬

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터



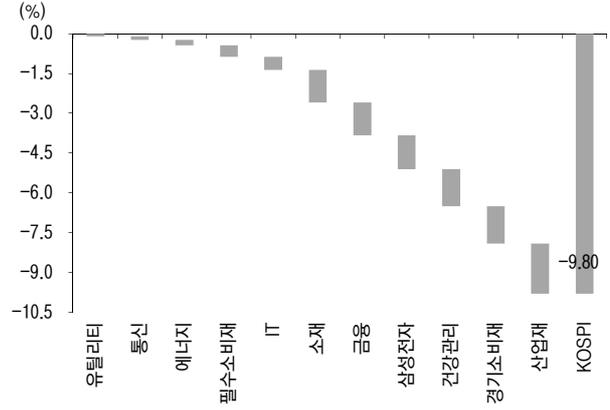
한국 기업이익 / 밸류에이션

그림7 KOSPI 주간 수익률 섹터별 Break-down



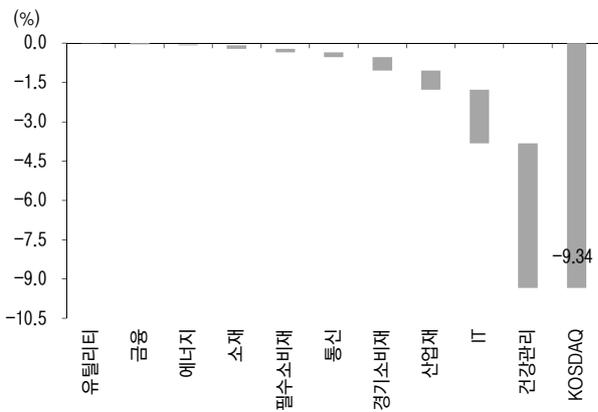
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림8 KOSPI 월간 수익률 섹터별 Break-down



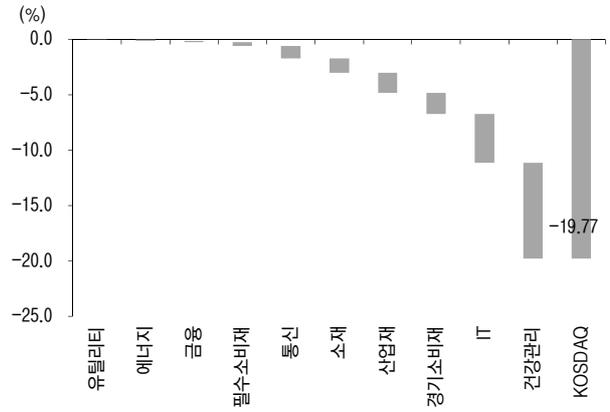
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림9 KOSDAQ 주간 수익률 섹터별 Break-down



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림10 KOSDAQ 월간 수익률 섹터별 Break-down



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림11 2019년 KOSPI200 영업이익 추정치 변화



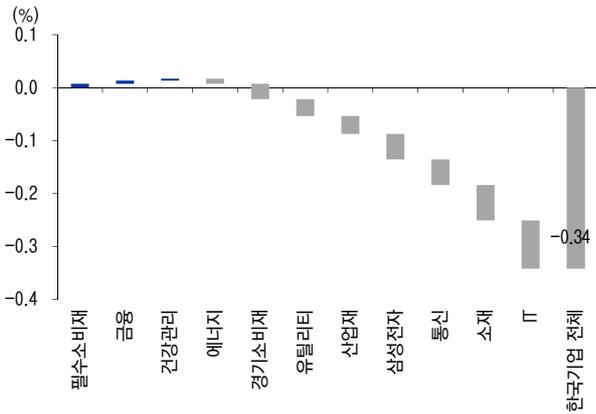
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림12 KOSPI200 분기 영업이익



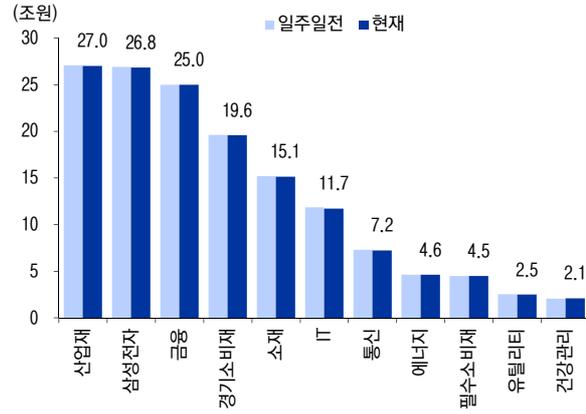
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림13 2019년 영업이익 추정치 주간 변화율 Break-down



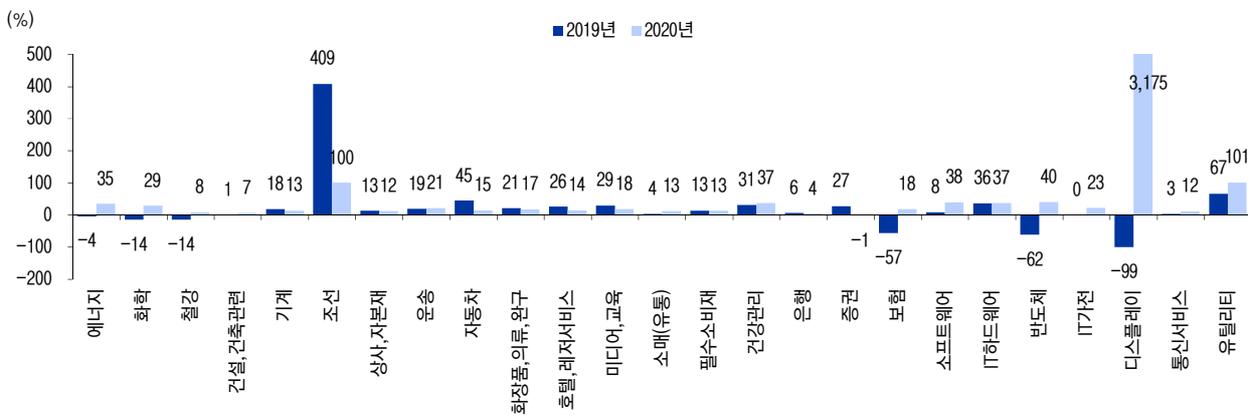
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림14 섹터별 영업이익 추정치



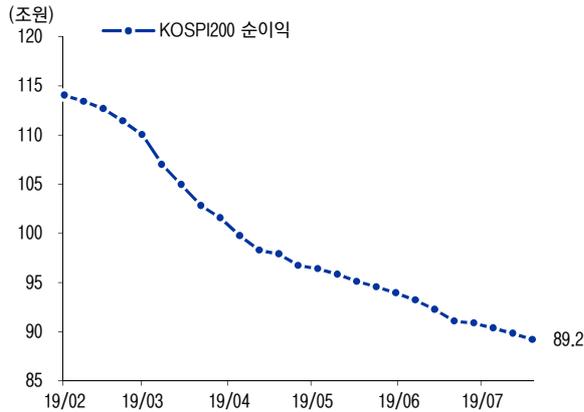
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림15 세부 업종별 영업이익 증가율



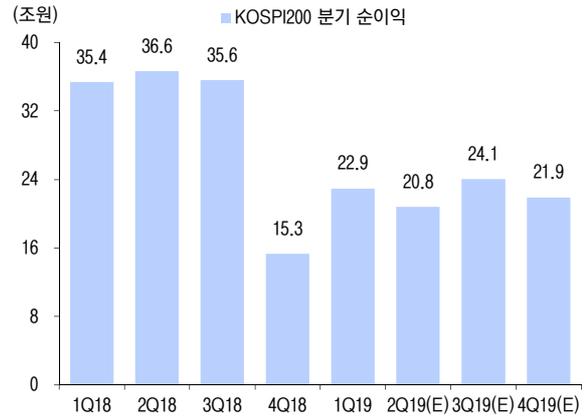
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림16 2019년 KOSPI200 순이익 추정치 변화



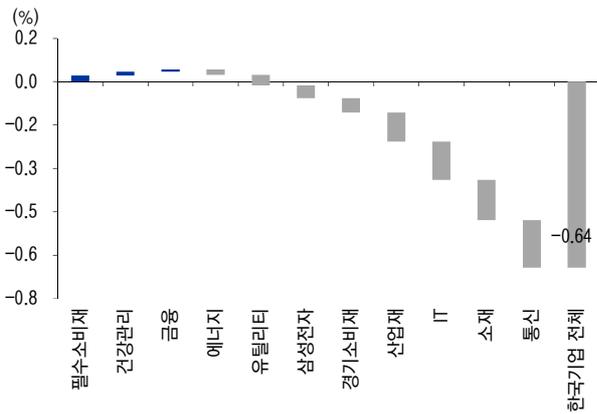
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림17 KOSPI200 분기 순이익



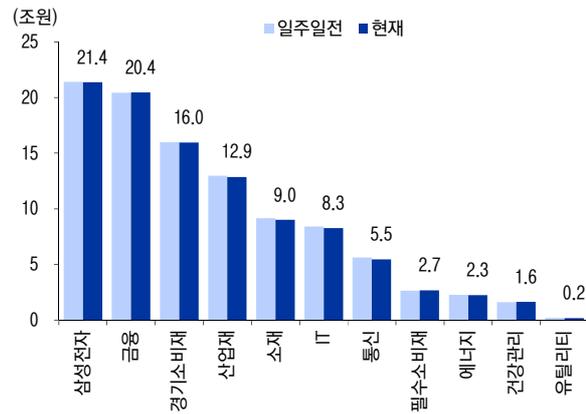
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림18 2019년 순이익 추정치 주간 변화율 Break-down



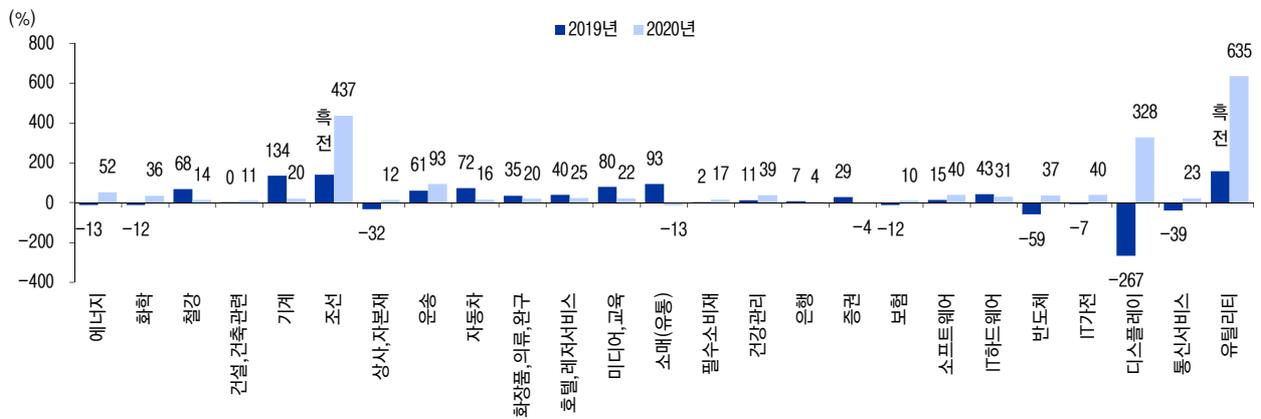
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림19 섹터별 순이익 추정치



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림20 세부 업종별 순이익 증가율



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

Weekly Research Report Review

표2 지난 일주일간 보고서가 가장 많이 발간된 종목

순위	코드	종목	발간 보고서 수	시가총액 (억원)	수익률(%)			12M Fwd(X)	
					1W	1M	3M	P/E	P/B
1	A011170	롯데케미칼	22	76,091	-4.1	-13.8	-18.1	6.2	0.5
2	A036570	엔씨소프트	19	114,122	3.6	8.8	3.6	17.1	3.5
3	A017670	SK 텔레콤	18	194,193	-1.4	-7.7	-8.4	12.1	0.7
4	A005930	삼성전자	17	2,546,112	-5.6	-3.9	-3.6	11.5	1.1
5	A090430	아모레퍼시픽	17	73,073	-6.4	-22.8	-40.3	24.2	1.8

자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

표3 지난 일주일간 보고서가 나온 종목 중 가장 수익률이 높았던 종목 상위 5개

순위	코드	종목	시가총액 (억원)	수익률(%)				12M Fwd(X)	
				1W	1M	3M	12M	P/E	P/B
1	A104830	원익머트리얼즈	3,461	20.4	26.8	23.1	-9.1	10.9	1.1
2	A222800	심텍	1,395	14.4	7.0	-9.9	-33.7	-3971.4	0.7
3	A145720	덴티움	8,302	13.1	3.0	1.4	-18.5	17.5	2.5
4	A092730	네오팜	3,825	7.5	-3.9	-8.5	-0.4	17.2	4.3
5	A194370	제이에스코퍼레이션	1,867	7.3	-17.2	-20.2	1.5	9.0	1.0

자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

표4 지난 일주일간 보고서가 나온 종목 중 가장 수익률이 낮았던 종목 상위 5개

순위	코드	종목	시가총액 (억원)	수익률(%)				12M Fwd(X)	
				1W	1M	3M	12M	P/E	P/B
1	A084990	헬릭스미스	25,067	-18.4	-11.9	-30.8	-19.6	n/a	n/a
2	A140410	메지온	9,381	-15.6	17.7	-9.0	82.2	n/a	n/a
3	A036420	제이콘텐트리	5,720	-14.1	-15.2	-27.4	-39.5	17.6	1.4
4	A020000	한섬	7,931	-13.4	-11.9	-22.8	-11.4	8.6	0.6
5	A018250	애경산업	7,364	-12.8	-22.8	-42.8	-56.9	10.3	1.8

자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

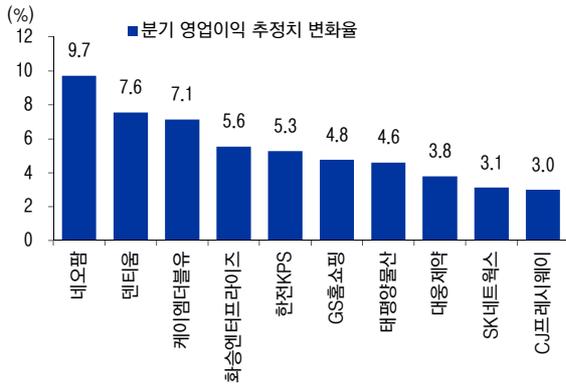
표5 지난 일주일간 처음으로 목표주가가 제시된 종목

코드	종목	보고서 발간일	목표주가 대비 괴리율(%)	수익률(%)				12M Fwd(X)	
				발간일 이후	1M	3M	12M	P/E	P/B

주: 최근 1년간 목표주가가 제시된 적이 없다가, 지난 일주일 동안 처음으로 목표주가가 제시된 종목.

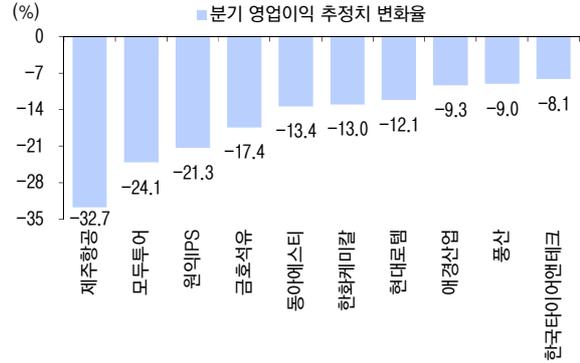
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림21 분기 영업이익 상향 조정 상위 10개 종목



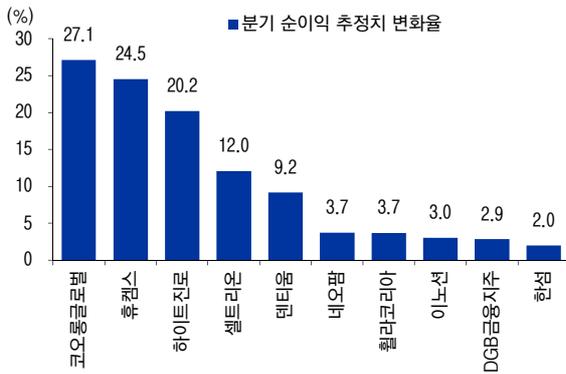
주: 추정치 3개 이상 종목, FQ1(3Q19) 기준
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림22 분기 영업이익 하향 조정 상위 10개 종목



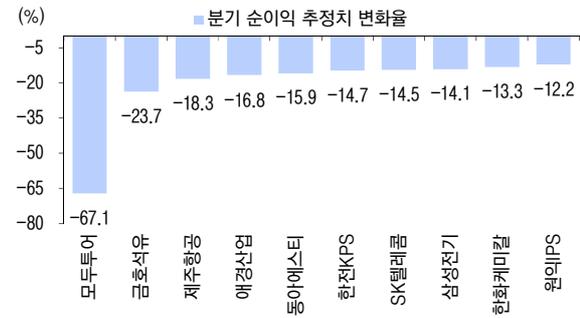
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림23 분기 순이익 상향 조정 상위 10개 종목



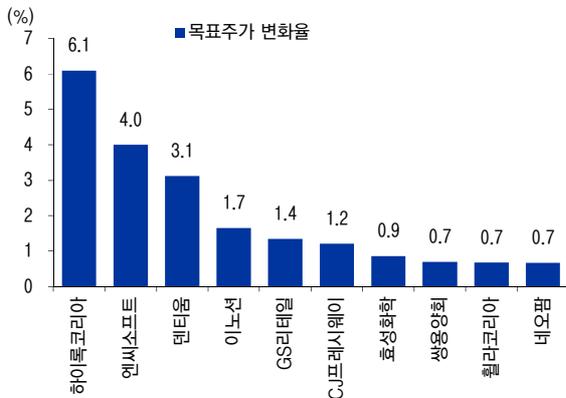
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림24 분기 순이익 하향 조정 상위 10개 종목



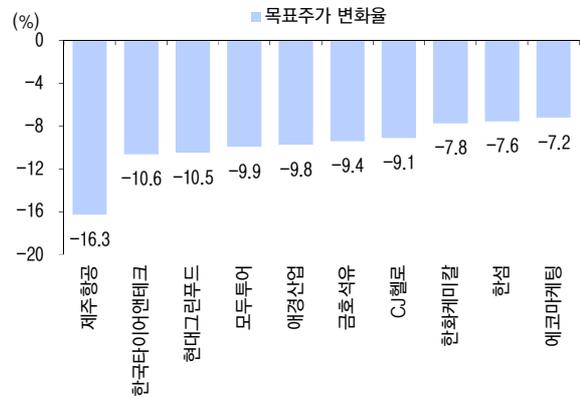
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림25 목표주가 상향 조정 상위 10개 종목



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림26 목표주가 하향 조정 상위 10개 종목



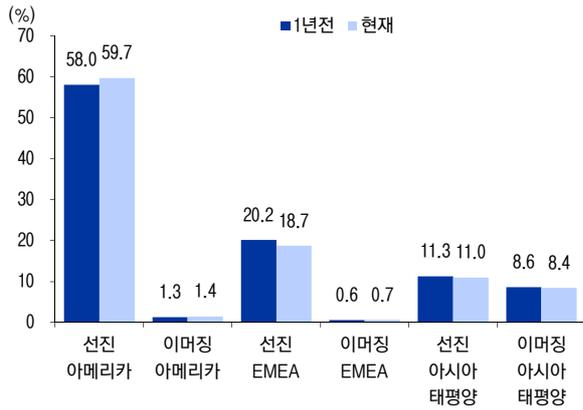
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터



Global Earnings / Valuation

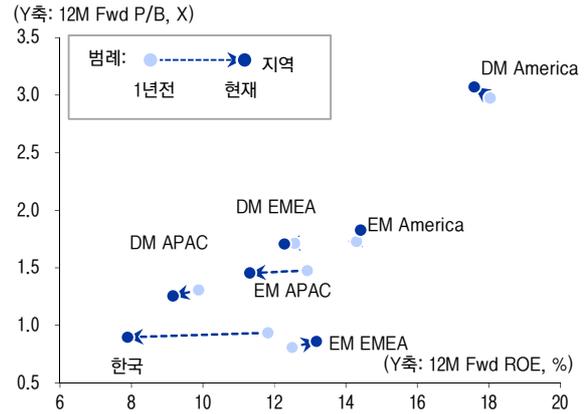
지역별 실적, 수익률 및 밸류에이션

그림27 지역별 시가총액 비중



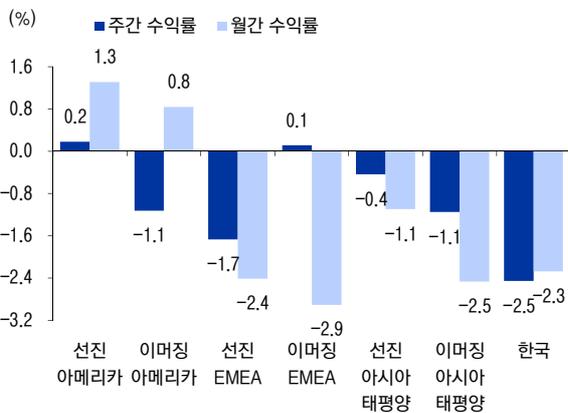
주: MSCI 기준
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림28 지역별 ROE와 P/B



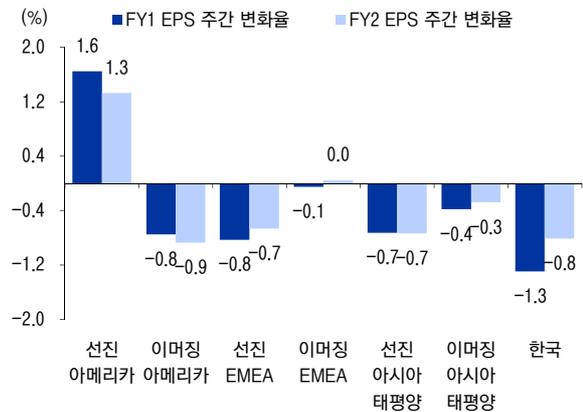
주: MSCI 기준
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림29 지역별 주간 / 월간 수익률



주: MSCI 기준, 1 주일 지연
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림30 FY1 및 FY2 EPS 주간 변화율



주: MSCI 기준, 1 주일 지연
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

MSCI 선진국 Bottom-up 데이터

그림31 MSCI 선진국 12M Fwd P/E, EPS 증가율, ROE



그림32 MSCI 선진 아메리카 12M Fwd P/E, EPS 증가율, ROE

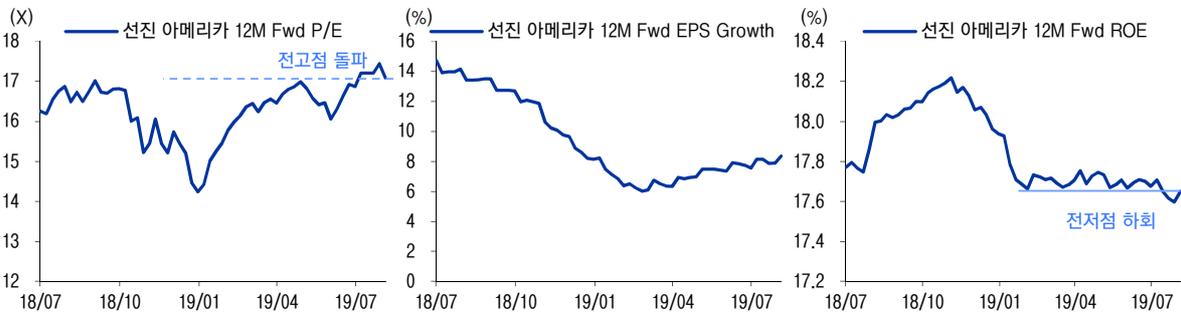


그림33 MSCI 선진 유럽 12M Fwd P/E, EPS 증가율, ROE



그림34 MSCI 선진 아시아태평양 12M Fwd P/E



자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

MSCI 이머징 Bottom-up 데이터

그림35 MSCI 이머징 12M Fwd P/E, EPS 증가율, ROE

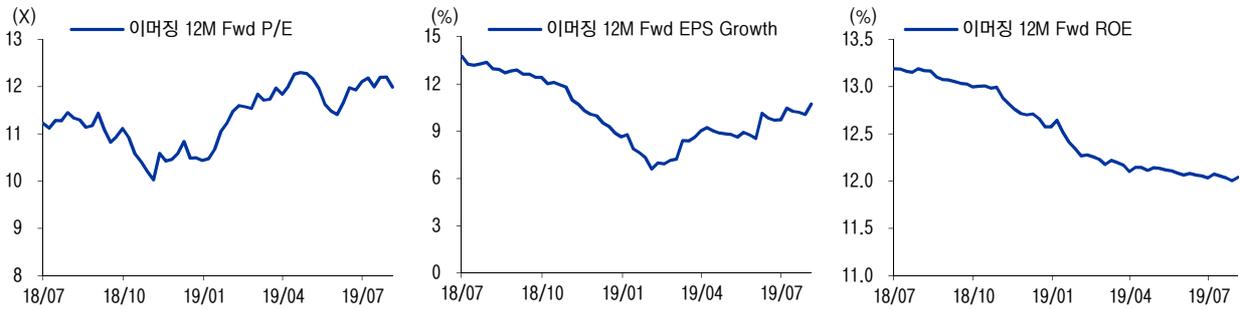


그림36 MSCI 이머징 아메리카 12M Fwd P/E, EPS 증가율, ROE



그림37 MSCI 이머징 유럽 12M Fwd P/E, EPS 증가율, ROE



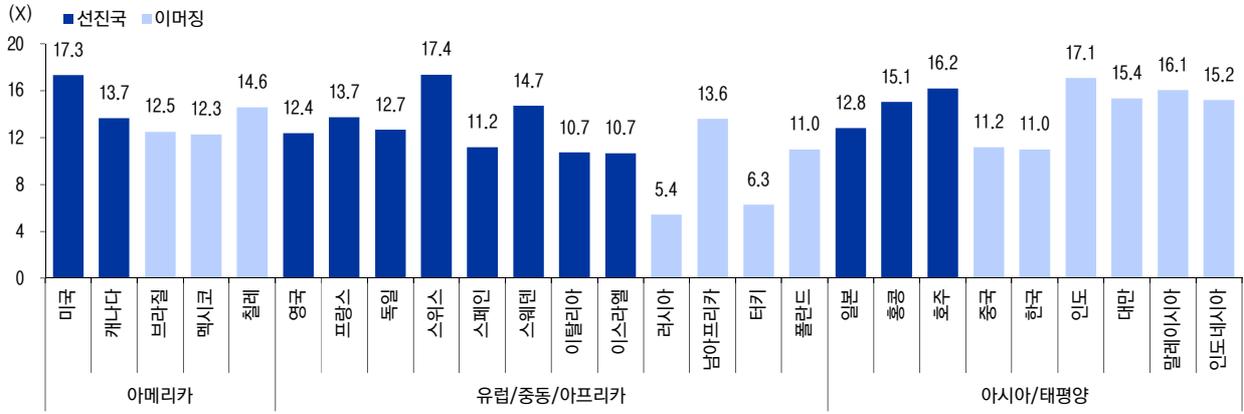
그림38 MSCI 이머징 아시아태평양 12M Fwd P/E



자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

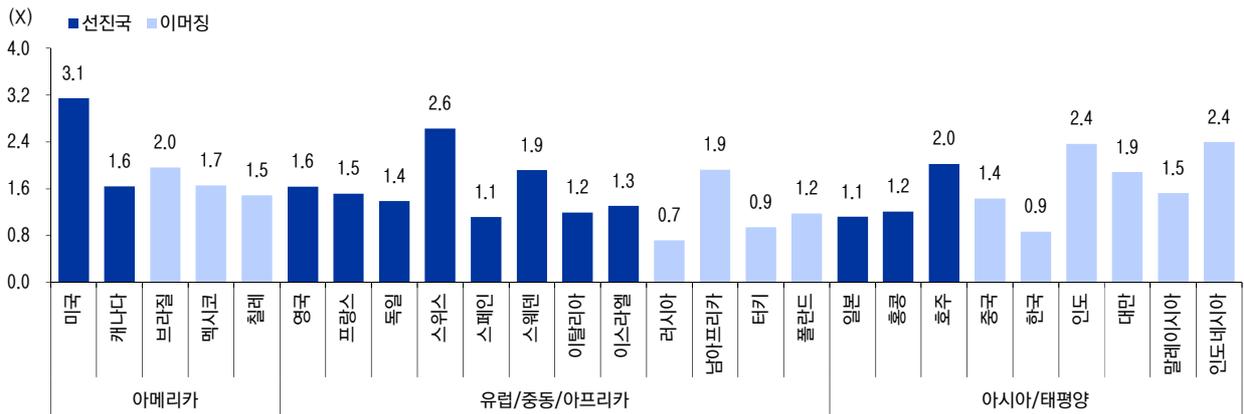
국가별 밸류에이션 및 이익추정치 흐름

그림39 MSCI 국가별 12M Fwd P/E



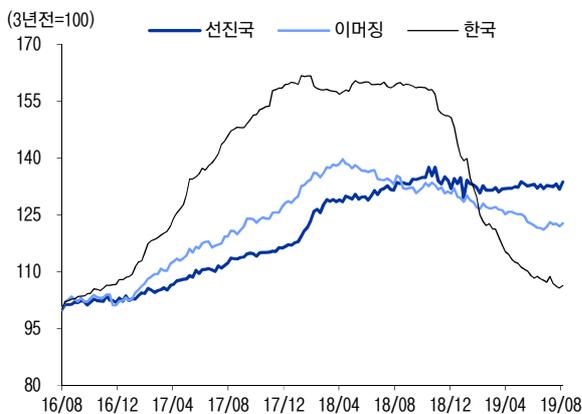
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림40 MSCI 국가별 12M Fwd P/B



자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림41 선진국, 이머징, 한국 12M Fwd EPS 추정치 흐름



주: MSCI 기준
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

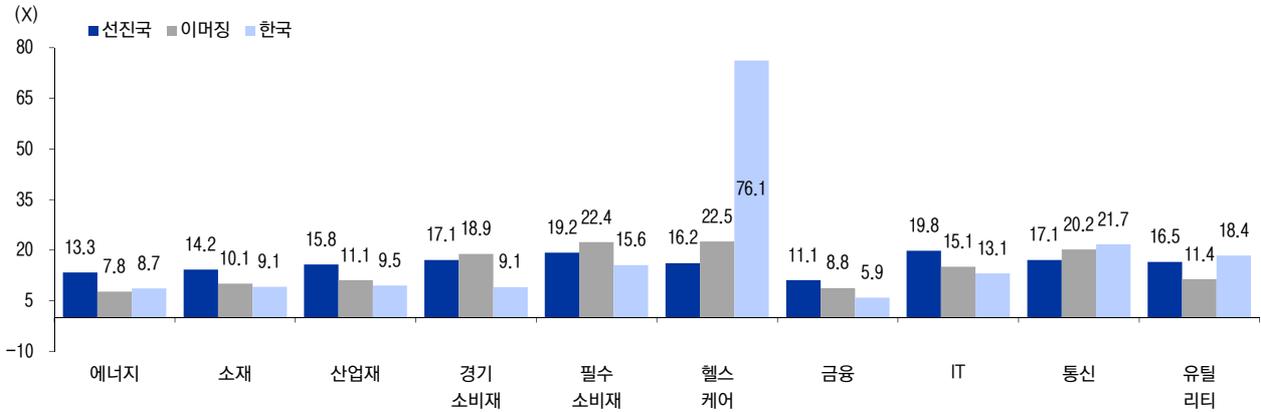
그림42 선진국, 이머징, 한국 12M Fwd P/E 흐름



주: MSCI 기준
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

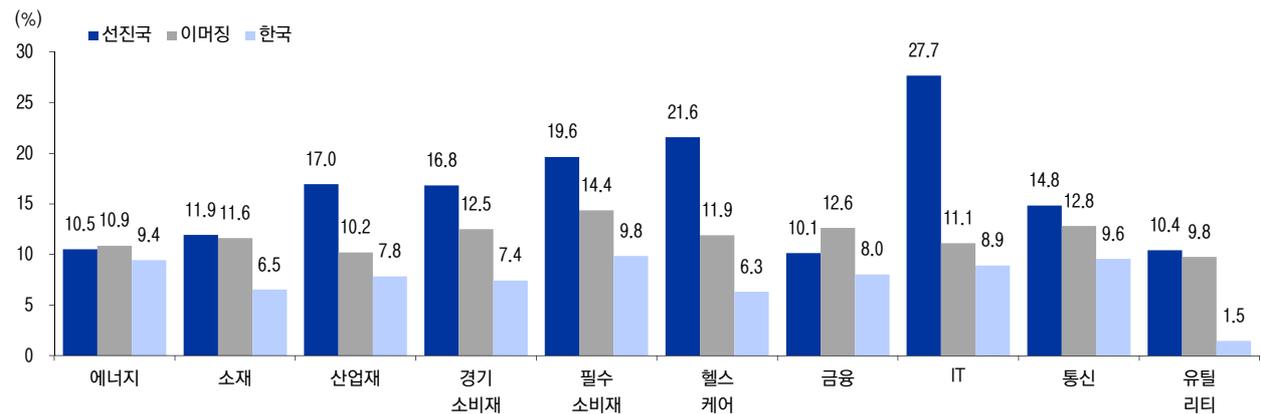
글로벌 업종별 실적 및 밸류에이션

그림43 선진국 / 이머징 / 한국 업종별 12M Fwd P/E



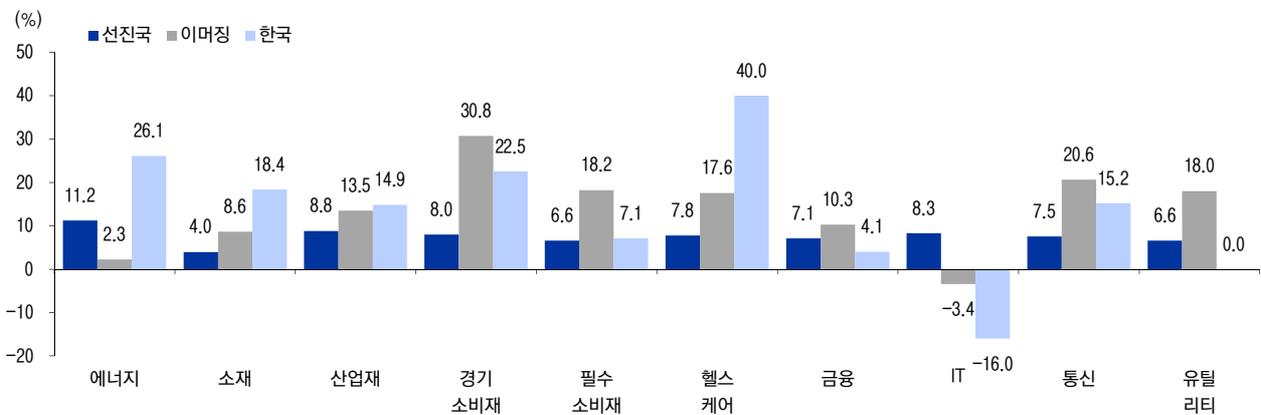
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림44 선진국 / 이머징 / 한국 업종별 12M Fwd ROE



자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

그림45 선진국 / 이머징 / 한국 업종별 12M Fwd EPS 증가율



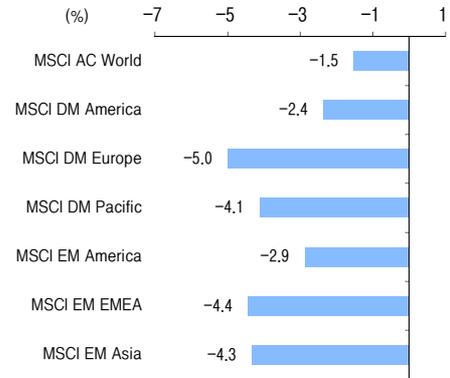
자료: Thomson Reuters, 이베스트투자증권 리서치센터

Global Equities (주가지수)

지역	국가지수	총가 (08/08)	지수(%)		
			1W	1M	YTD
전세계	MSCI AC World	512.65	-1.52	-2.53	12.51
	MSCI 선진국지수	2,114.05	-2.72	-3.63	12.22
	MSCI 신흥국지수	972.65	-5.07	-6.70	0.71
북미	MSCI DM America	2,898.18	-2.36	-3.24	15.37
	S&P/TSX (캐나다)	16,404.53	0.17	-0.85	14.53
	S&P 500 (미국)	2,938.09	-0.52	-1.39	17.20
	Dow Jones (미국)	26,378.19	-0.77	-1.51	13.08
	NASDAQ (미국)	8,039.16	-0.89	-1.26	21.16
	MSCI DM Europe	124.12	-4.99	-5.10	8.69
	OMX (핀란드)	9,128.91	-1.23	-2.39	4.81
	SMI (스위스)	9,751.55	-1.69	-2.11	15.69
	PSI 20 (포르투갈)	4,927.22	-1.72	-4.40	4.14
	IBEX 35 (스페인)	8,869.00	-1.87	-4.37	3.85
유럽	ATX (오스트리아)	2,898.70	-2.11	-2.94	5.57
	ISEQ (아일랜드)	5,943.65	-2.17	-5.15	8.46
	CAC 40 (프랑스)	5,387.96	-3.05	-3.30	13.89
	DAX30 (독일)	11,845.41	-3.33	-4.75	12.18
	FTSE MIB (이탈리아)	20,841.15	-3.37	-4.77	13.74
	OMX 30 (스웨덴)	1,550.62	-3.86	-4.92	10.07
	FTSE 100 (영국)	7,285.90	-3.94	-3.32	8.29
	AEX (네덜란드)	548.88	-4.12	-3.07	12.50
	BEL 20 (벨기에)	3,574.42	-4.17	-0.38	10.20
	ASE (그리스)	846.80	-5.39	0.74	38.07
태평양	MSCI DM Pacific	151.23	-4.12	-4.80	3.08
	NZX50 (뉴질랜드)	10,874.30	0.12	3.19	23.41
	S&P/ASX200 (호주)	6,568.15	-3.25	-1.46	16.32
	Strait Times (싱가폴)	3,168.94	-3.73	-4.82	3.26
	NIKKEI225 (일본)	20,593.35	-4.40	-4.51	2.89
	Hang Seng (홍콩)	26,120.77	-5.24	-7.10	1.06
남미	MSCI EM America	2,715.40	-2.87	-7.05	5.83
	BOVESPA (브라질)	104,115.20	1.95	-0.40	18.46
	BOLSA (멕시코)	40,439.42	0.23	-5.56	-2.88
	SM SELECT (칠레)	4,910.58	-0.61	-2.84	-3.82
	MERVAL (아르헨티나)	41,093.45	-0.77	-1.59	35.66
동유럽	MSCI EM EMEA	248.33	-4.44	-5.96	3.20
	Hermes (이집트)	1,331.98	4.17	-0.57	4.25
	Budapest SE (헝가리)	40,389.38	-0.21	0.15	3.19
	PX (체코)	1,020.53	-2.54	-2.66	3.44
	FTSE/JSE ALL (남아공)	55,535.24	-2.95	-2.51	5.31
	WSE WIG (폴란드)	57,102.69	-2.99	-5.14	-1.02
	RTS (러시아)	1,303.80	-3.16	-6.53	22.00
	MSCI EM Asia	488.44	-4.34	-5.56	0.63
아시아	SENSEX 30 (인도)	37,327.36	0.83	-3.62	3.49
	FTSE KLC (말레이시아)	1,616.02	-1.41	-3.97	-4.41
	JCI (인도네시아)	6,274.67	-1.67	-1.78	1.29
	SET INDEX (태국)	1,665.12	-2.04	-3.27	6.47
	TWSE (대만)	10,494.49	-2.21	-1.95	7.89
	PSEI (필리핀)	7,914.16	-2.27	-1.59	6.00
	상해종합 (중국)	2,794.55	-3.93	-4.57	12.06
	KOSPI (한국)	1,920.61	-4.79	-6.40	-5.90
	KOSDAQ (한국)	585.44	-5.92	-11.00	-13.35

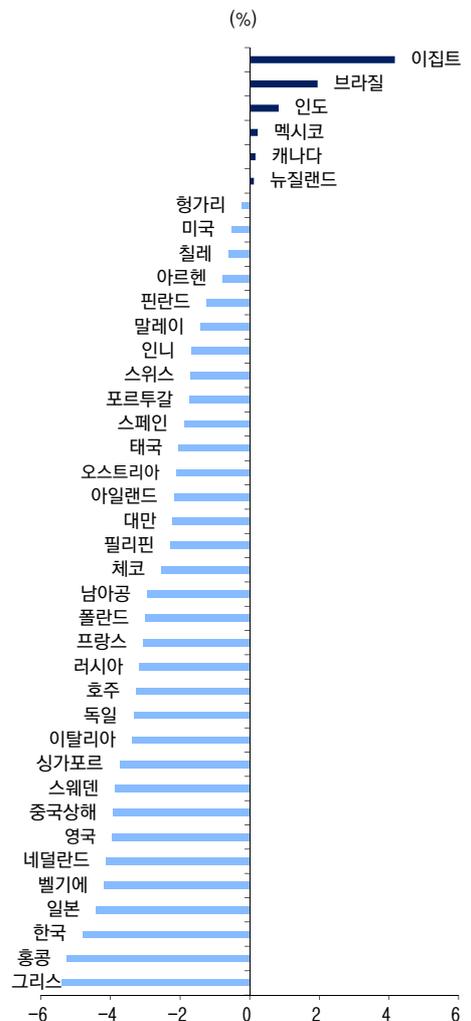
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림46 MSCI 등락 폭



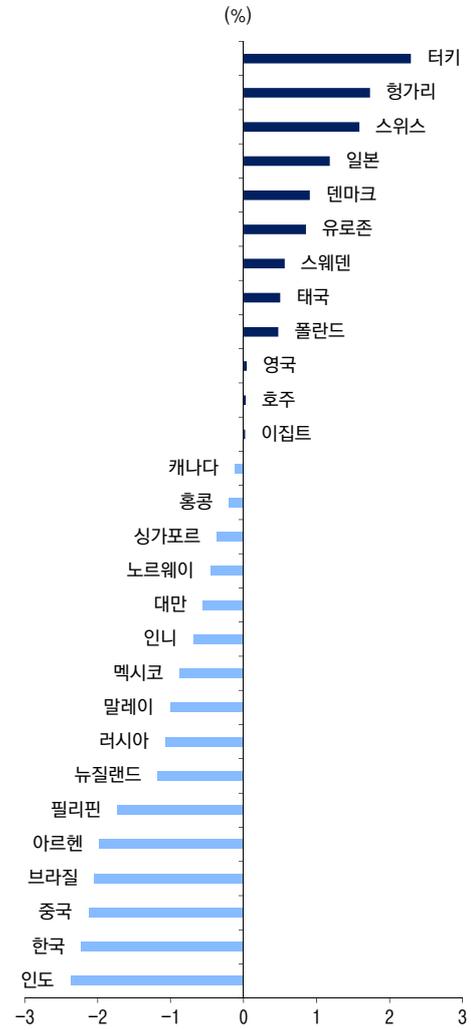
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림47 국가별 주가지수



FX (외환)

	국가지수	증가 (08/08)	수익률 (% , +:강세/ -:약세)		
			1W	1M	YTD
북미	달러화 지수	97.54	-0.84	0.05	1.42
	캐나다 달러/달러	1.32	-0.11	-0.75	3.01
	스위스 프랑/달러	0.97	1.59	1.90	0.75
	덴마크 크로네/달러	6.67	0.91	-0.22	-2.51
유럽	달러/유로	1.12	0.86	-0.25	-2.50
	스웨덴 크로나/달러	9.60	0.56	-1.32	-8.43
	달러/파운드	1.21	0.04	-2.66	-4.87
	이집트 파운드/달러	16.55	0.02	0.21	7.63
	노르웨이 크로나/달러	8.93	-0.46	-3.19	-3.33
태평양	파운드/유로	0.92	-0.82	-2.47	-2.50
	엔/달러	106.07	1.18	2.55	3.30
	달러/호주 달러	0.68	0.03	-1.82	-3.50
	홍콩 달러/달러	7.84	-0.20	-0.43	-0.12
	싱가포르 달러/달러	1.38	-0.36	-1.51	-1.40
	달러/뉴질랜드 달러	0.65	-1.17	-1.91	-3.56
남미	원/엔 100	1139.02	-2.37	-4.91	-12.03
	멕시코 페소/달러	19.41	-0.88	-1.34	1.22
	아르헨티나 페소/달러	45.23	-1.98	-8.16	-20.09
	브라질 헤알/달러	3.92	-2.04	-3.24	-0.97
동유럽	터키 리라/달러	5.48	2.29	4.48	-3.52
	헝가리 포린트/달러	290.07	1.73	0.13	-3.62
	폴란드 즐로티/달러	3.87	0.48	-1.45	-3.45
	러시아 루블/달러	65.05	-1.07	-1.94	6.20
	태국 바트/달러	30.75	0.50	0.20	4.88
아시아	대만 달러/달러	31.35	-0.55	-0.55	-2.62
	인도네시아 루피아/달러	14213.00	-0.69	-0.59	1.23
	말레이시아 링깃/달러	4.19	-1.01	-1.06	-1.26
	필리핀 페소/달러	52.09	-1.73	-1.41	0.89
	위안/달러	7.05	-2.12	-2.28	-2.42
	원/달러	1214.90	-2.22	-2.91	-8.89
	인도 루피/달러	70.70	-2.37	-3.13	-1.33
	원/유로	1357.14	-3.38	-2.56	-6.86



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

그림48 터키 리라



자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림49 인도 루피

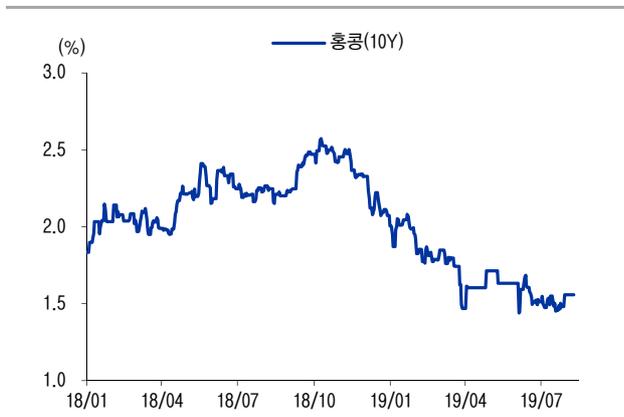


Fixed Income (금리)

지역	국채(10Y)	종가 (08/08)	기간변동(bp)			(bp)
			1W	1M	YTD	
북미	캐나다	1.24	-15.50	-34.00	-72.40	홍콩
	미국	1.72	-17.63	-34.76	-96.70	그리스
	그리스	2.05	-0.10	-15.40	-235.30	인도
	이탈리아	1.53	-4.70	-19.90	-120.80	이탈리아
	스페인	0.22	-7.10	-19.70	-119.30	러시아
	영국	0.52	-7.20	-19.80	-75.50	일본
	프랑스	-0.28	-9.40	-22.80	-99.00	스페인
	포르투갈	0.25	-9.90	-22.80	-147.70	영국
	오스트리아	-0.33	-10.10	-23.40	-82.30	브라질
	핀란드	-0.30	-10.80	-22.70	-85.20	프랑스
유럽	벨기에	-0.23	-11.00	-25.30	-100.70	포르투갈
	독일	-0.56	-11.00	-20.60	-80.20	중국
	네덜란드	-0.45	-11.80	-25.50	-83.90	오스트리아
	덴마크	-0.51	-12.90	-25.10	-73.80	핀란드
	스위스	-0.91	-15.20	-31.10	-65.80	벨기에
	노르웨이	1.17	-18.70	-29.60	-60.10	독일
	홍콩	1.56	0.00	2.40	-44.90	네덜란드
	일본	-0.19	-6.40	-5.60	-19.70	말레이
	싱가포르	1.74	-18.63	-24.02	-30.58	덴마크
	호주	0.98	-23.20	-34.10	-134.10	한국
태평양	뉴질랜드	1.10	-34.70	-43.10	-126.70	스위스
	브라질	7.18	-8.70	-10.40	-205.60	캐나다
	멕시코	7.30	-21.20	-26.50	-135.80	인니
	러시아	7.37	-5.94	-6.11	-141.15	미국
	폴란드	2.01	-18.10	-19.20	-81.70	폴란드
동유럽	헝가리	1.88	-38.00	-41.00	-113.00	싱가포르
	터키	15.10	-46.00	-191.00	-132.00	노르웨이
	인도	6.40	-1.90	-18.50	-96.60	멕시코
	중국	3.05	-10.10	-11.90	-26.00	호주
	말레이시아	3.48	-12.20	-15.80	-60.10	뉴질랜드
아시아	한국	1.27	-14.00	-26.80	-68.40	태국
	인도네시아	7.34	-17.30	7.40	-68.30	헝가리
	태국	1.48	-35.30	-48.80	-100.20	터키

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

그림50 홍콩 10년물 금리



자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림51 터키 10년물 금리



자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

Compliance Notice

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

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 하시기를 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 제 3 자에게 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.