

라이브 마켓-Nomura가 미국과의 잠깐 관세 인하에 따라 중국에 베팅

2025.05.14 00:01 로이터(AI뉴스) - +

AI 분석&요약 HANVER CLOUD PLATFORM ①

중요도 ★★☆☆☆ 5월

노무라는 미국과 중국의 관세 완화 합의 이후 중국 주식의 비중을 '전략적 비중 확대'로 상황 조정하였습니다. 노무라는 AI, 전기차, 로봇공학 등 중국 내 주식이 매력적인 가치 평가를 받고 있으며, 중국과 인도 주식 모두 비중을 확대하면 아시아 주식 포트폴리오에 자연적인 헤지를 제공할 것이라고 분석하였습니다. 위험요소는 남아있지만 인도 시장도 안정적인 수익 성장 전망과 통화 정책 지원으로 견고한 투자처가 될 것이라고 전망하였습니다.

로이터 기자들이 제공하는 실시간 시장 보도의 흐름에 오신 것을 환영합니다. 여러분의 생각을 저희와 공유하실 수 있습니다.

노무라, 미국과의 예기치 않은 관세 인하에 따른 중국에 베팅합니다.

노무라는 미국과 중국이 합의한 다음 날인 화요일에 중국 주식을 '전술적 비중 확대'로 상황 조정했습니다. 이로 인해 전 세계 금융 시장에서 안도 랠리가 발생했습니다.

이 브로커리지 회사는 미중 긴장이 완화됨에 따라 중국 주식과 관련된 지정학적 리스크 프리미엄이 줄어들 것이라고 밝혔습니다. 또한 미국이 중국 기업의 예탁증권 상장 폐지 시도를 피할 가능성이 높습니다.

올해 초 덩시크가 출시된 이후, 투자자들은 미국 동종 주식들에 비해 저렴한 대안으로 떠오르는 중국 기술주에 주목하기 시작했습니다.

노무라는 AI, 전기차, 로봇공학, 클라우드 컴퓨팅, 첨단 제조업 및 중국 내 현지화와 같은 주식 테마가 현재 지역 다른 국가들에 비해 실적 수정이 탄탄한 시점에서 매력적인 가치에 있다고 지적합니다.

이 중개사는 MSCI 중국 주식 지수가 현재 수익의 11.2배로 거래되고 있으며, 13배까지 상승할 가능성이 있다고 밝혔습니다.

중국 주식은 지난달 하락에서 반등하며 5월에 약 3% 상승했습니다. 4월에 발생한 많은 손실은 국가의 지원으로 완충되었습니다.

그러나 미국과 중국 간의 갈등이 심화될 경우 위험이 여전히 존재하며, 새로 협상된 관세가 두 경제에 어떤 영향을 미칠지는 아직 지켜봐야 할 상황입니다.

노무라의 연구 분석가인 체탄 세스가 이끄는 팀은 중국 '비중 확대' 포지션을 인도 '비중 확대' 포지션을 축소함으로써 자금을 조달하고 있으며, 남아시아 주식에 대한 긍정적인 평가를 유지하고 있다고 추가했습니다.

"우리는 인도와 중국 주식을 비중을 늘리는 것이 아시아 주식 투자자들에게 무역 관련 변동성에 대한 자연스러운 헤지 역할을 할 것이라고 생각합니다,"라고 그들이 말했습니다.

노무라는 2025년의 강력한 수익 성장 전망과 지지적인 통화 정책을 가진 인도 시장이 관세 불확실성 속에서 더 안전한 투자처를 제공한다고 덧붙였다. 그러나 중국 동요들이 상승할 때 인도 주식은 상대적으로 저조할 수 있습니다.