

## Emerging Daily

글로벌 빅 이벤트 앞두고 상해종합 2,900선 하회

2019. 6. 17 월요일

상해종합지수 2,882.0(-28.8pt, -0.99%) / 차스닥지수 1,454.0(-25.9pt, -1.75%)

상해종합지수는 오전에 좁은 구간에서 등락을 보이다가 오후에 하락폭을 확대했고, 거래대금은 1,943억위안으로 지전 거래일과 비슷. 다만 주 초반의 강세로 주간 단위로 지수는 1.9% 상승. 다음주에 있을 미국 FOMC 결과와 6월 말에 있을 G20 정상회담을 앞두고 투자자들의 관망세가 농후하며 시장의 거래대금은 주 초반대비 감소. 금일 장 마감 이후 발표된 5월 실물경기지표에서 투자 부진이 지속되면서 경기 둔화에 대한 우려는 지속. 다양한 국내외 불확실성을 앞두고 일부 차익실현 매물이 출회. 특히 5G로 강세를 보였던 반도체, IT H/W, IT S/W, 통신 등 업종의 하락폭이 컸음. 반면 외국인들은 금일 16억위안의 A주를 순매도 하면서 9거래일 만에 다시 매도세로 전환

홍콩 H 지수 10,419.9(-52.6pt, -0.50%) / 항셍지수 27,118.4(-176.4pt, -0.65%)

홍콩H지수는 직전일의 약세에 이어 추가 하락했으나, 주간 단위로는 0.8% 상승으로 마감. 다음주에 있을 FOMC, 6월 말 예정인 G20 등 글로벌 빅 이벤트를 앞두고 투자자의 관망세가 농후함. 업종별 차별화 흐름을 보인 가운데 직전일 급등했던 증권주에 매도압력이 컸고, 자동차, 보험 등 업종도 동반 약세. 반면 전력 등 유틸리티는 상승

인도 센섹스지수 39,452.1(-289.3pt, -0.73%)

인도 증시는 3거래일 연속 하락. G20, FOMC 등의 이벤트를 앞두고 경계심리가 확대된 가운데 무역분쟁에 대한 우려가 부각되었기 때문. 미국의 일반특혜관세제도에서 인도를 제외하는 조치에 대응해 인도 정부는 29개 미국산 수입품에 대한 관세 부과 조치를 발표. 이로 인해 장 막판 증시가 낙폭을 확대하는 모습

인도네시아 자카르타종합지수 6,250.3(-22.8pt, -0.36%)

인도네시아 증시는 소폭 하락 마감. 중국 5월 산업생산 증가율이 5.0%를 기록하면서 17년래 최저치를 기록. 시장 예상치인 5.5%를 크게 하회. 고정자산투자 증가율 역시 5.6%를 기록하며 예상치인 6.1%를 하회. 이로 인한 영향으로 대부분 동남아 주식시장은 하락세. 특히 업종별로는 소비재와 금융 업종 위주로 하락

베트남 VN 지수 953.6(3.5pt, +0.37%) / HNX 지수 103.5(0.0pt, -0.03%)

VN지수는 장중 강세를 유지하며 상승 마감. HNX지수는 약보합세로 마감. 업종별 등락이 상이한 가운데, 에너지, 헬스케어 업종이 1% 넘게 하락하며 지수대비 부진. 외국인은 VCB(베트남상업은행), BID(베트남투자은행) 등을 순매수한 반면, VNM(베트남유제품), VHM(빈홈즈) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/14(금)	전일대비	전년말대비	구분	6/14(금)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,882	(1.0)	15.6	MSCI 이머징마켓	1,015	(0.7)	5.1
중국 심천종합	1,505	(1.8)	18.7	MSCI 선진국	2,131	(0.3)	13.1
CSI 300	3,655	(0.8)	21.4	S&P500	2,887	(0.2)	15.2
차이넥스트	1,454	(1.7)	16.3	KOSPI	2,095	(0.4)	2.7
홍콩 H	10,420	(0.5)	2.9	위안/달러 환율	6.93	0.00	0.68
홍콩 항셍	27,118	(0.6)	4.9	JP모건 EM통화지수	61.82	0.00	(0.70)
인도 SENSEX	39,452	(0.7)	9.4	달러인덱스	97.52	(0.05)	1.40
브라질 보베스파	98,040	(0.7)	11.6	인도 국채금리(10Y)	6.92	(0.09)	(0.45)
인도네시아 JCI	6,250	(0.4)	0.9	브라질 국채금리(10Y)	7.90	0.01	(1.34)
베트남 VN	954	0.4	6.8	중국 국채금리(10Y)	3.25	(0.02)	(0.05)

출처: Bloomberg

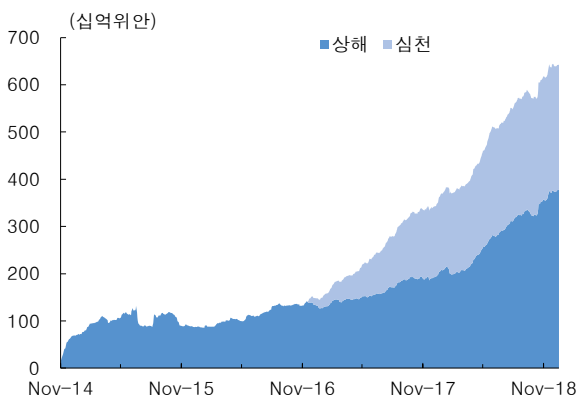


## NEWS

- ▶ 중국 통계국, 5월 소매판매 증가율 8.6% (직전치 7.2%)
- ▶ 중국 통계국, 5월 산업생산 증가율 5.0% (직전치 5.4%)
- ▶ 중국 통계국, 1~5월 고정자산투자 증가율 5.6% (직전치 6.1%)
- ▶ 중국 통계국, 1~5월 부동산투자 증가율 11.2% (직전치 11.9%)
- ▶ 중국 재정부, 올해 5월까지 개인소득세 징수액 4,778 억위안안(- 30.7% YoY), 증권 인지세 증가율 14.7%
- ▶ 중국 통계국, 5월 도시 실업률 5% (직전치 5%)
- ▶ 중국 국유자산관리위원회, 2019년 중앙국영기업의 순이익 목표는 전년동기대비 9% 증가하는 것
- ▶ 대화구분(002236.SZ): 4~5월 주문량은 1분기 대비 개선, 특히 안보 영역의 추세가 뚜렷하며 점유율 상승 기대
- ▶ 비야디(002594.SZ), 1~4월 전기차 시장에서 당사의 점유율은 작년의 20%에서 25%로 상승
- ▶ 중국국제항공(601111.SH): 5월 객좌율은 81.0%로 전월대비 0.4%p 개선, 탑승자수는 9,35만명(-1.4% MoM)

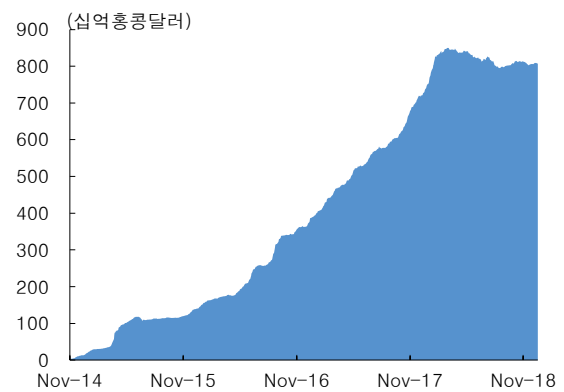
## 외국인들의 중국 A주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

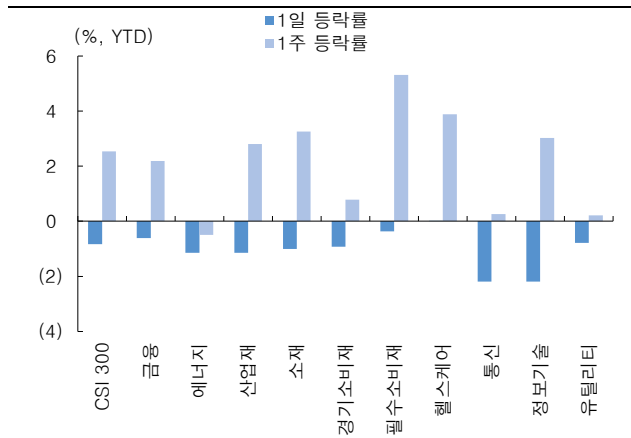
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600036.SH	초상은행	278	0.3	1	000063.SZ	ZTE	236	(3.0)
2	601006.SH	대진철로	221	1.0	2	000002.SZ	만과A	97	0.4
3	601318.SH	중국평안보험	185	(0.9)	3	000651.SZ	격력전기	77	(0.2)
4	601169.SH	북경은행	159	(0.7)	4	000568.SZ	노주노교	12	(0.7)
5	600519.SH	귀주모태	52	0.3	5	002415.SZ	하이크비전	(2)	(1.1)
6	600276.SH	항서제약	(69)	(0.0)	6	000858.SZ	오량액	(3)	(1.7)
7	601088.SH	신화에너지	(74)	1.0	7	000333.SZ	메이디그룹	(18)	(0.9)
8	600031.SH	삼일중공	(164)	(1.2)	8	002714.SZ	목원식품	(29)	(0.4)
9	601166.SH	흥업은행	(244)	0.0	9	002027.SZ	포커스미디어	(69)	(1.1)
10	600837.SH	해통증권	(276)	(1.8)	10	300498.SZ	온씨식품	(356)	(0.9)

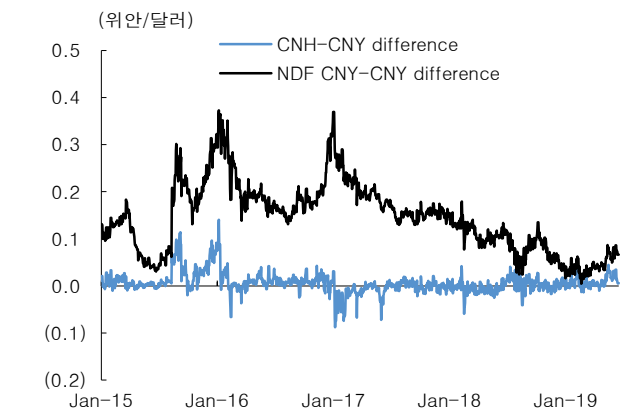
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

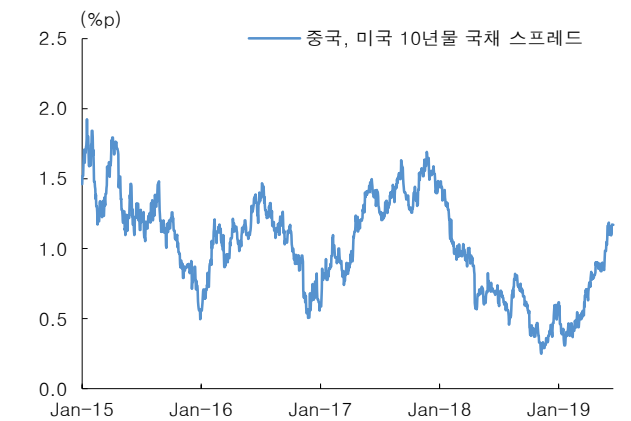
## 중국 CSI 업종 등락률



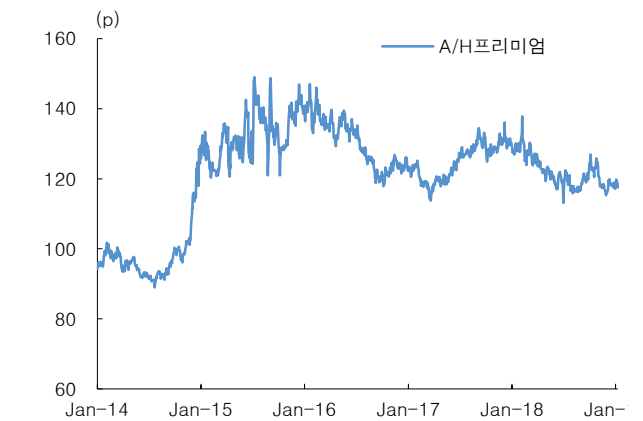
## 역내외 위안화 스프레드



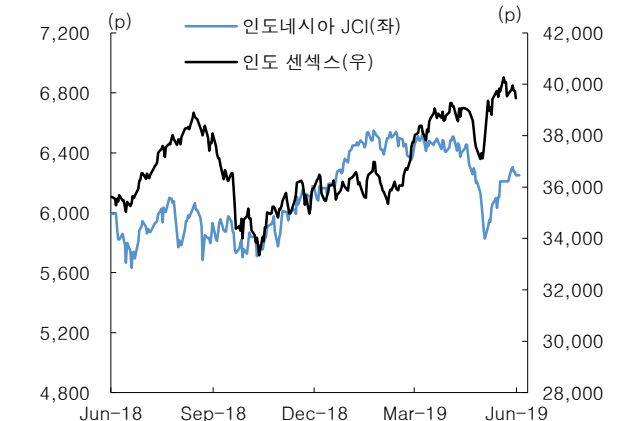
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



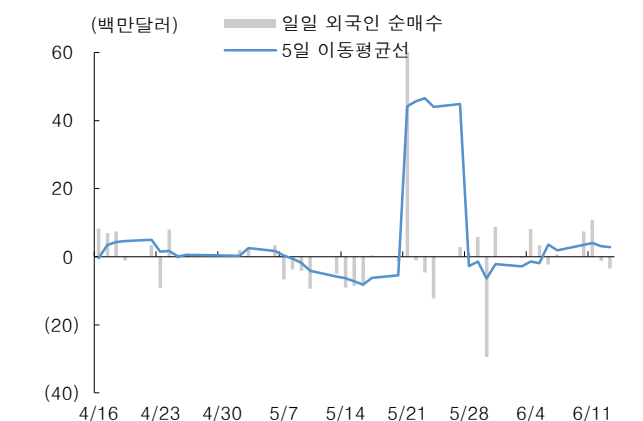
## A/H 프리미엄 추이



## 인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



## 베트남 증시 외국인 순매수



출처: Bloomberg

- 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
- 본 자료는 당사 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 자료로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에 제시된 종목들은 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.