

Emerging Daily

FOMC 결과 실망감에 주요 이머징증시 하락

2019. 8. 2 금요일

상해종합지수 2,908.8(-23.7pt, -0.81%) / 차스닥지수 1,573.9(3.5pt, +0.22%)

하락 출발한 상해종합지수는 장중 하락폭이 확대됨. 거래대금은 1,711억위안으로 전일 대비 4% 증가함. 미국 기준 금리가 10년만에 인하됐으나, FOMC 직후 진행된 기자회견에서 파월 의장의 발언에 추가 금리인하 기대감이 축소되며 실망매출이 출회. 금일 발표된 차이신 제조업 PMI가 컨센서스를 상회했으나, 여전히 경기분기점을 하회한 점도 증시에 부담으로 작용. 대다수 업종이 하락한 가운데 부동산, 증권 업종이 2거래일 연속 약세. 알리바바가 30% 할인된 가격으로 선통택배(-10%)의 지분 양수도 계약 체결 가능성에 운송 업종도 급락. 단, 하반기 전기차 배터리 업황 개선기대에 코발트, 리튬주 강세. 외국인은 상해A를 13억위안 순매도하고 심천A주를 1억위안 순매수

홍콩 H 지수 10,621.6(-53.7pt, -0.50%) / 항셱지수 27,565.7(-212.1pt, -0.76%)

홍콩H지수는 장중 약세가 유지되며 본토 증시와 비슷한 흐름. 미국 기준 금리 인하가 단행됐고, 브라질, 홍콩 등도 기준금리를 인하했으나 파월 의장의 매파적인 발언에 증시는 하락. 추가 금리인하 기대감 축소에 따른 달러지수 강세에 위안화가 약세를 보인 점도 부정적. 대다수 업종이 하락했고 특히 부동산, 자동차 업종의 약세가 뚜렷했음.

인도 센섹스지수 37,018.3(-462.8pt, -1.23%)

인도 증시는 급락. 파월 연준 의장이 이번 금리인하가 새로운 금리인하 사이클의 시작이 아니라고 언급하면서 매물이 출회됨. 다만 자동차와 Reliance Industries로 인해 지수는 낙폭을 일부 만회하면서 37,000p는 사수. 루피화 가치 역시 달러 강세로 인해 5주래 최저치를 기록

인도네시아 자카르타종합지수 6,381.5(-9.0pt, -0.14%)

인도네시아 증시는 소폭 하락. 연준의 금리인하 폭과 파월 의장의 기자회견에 대한 실망감이 부담으로 작용. 한편 이날 정부 고위 관계자는 은행 합병에 대한 규제를 완화할 계획이라고 언급

베트남 VN 지수 997.4(5.7pt, +0.58%) / HNX 지수 103.9(-0.5pt, -0.52%)

VN지수는 한때 약세로 전환됐으나 V자 반등에 성공하며 상승 마감. HNX지수는 약세. 업종별 등락이 상이한 가운데, 부동산 업종이 2% 가까이 상승하며 지수 상승을 견인. 경기소비재 업종도 1% 넘게 상승. 외국인은 HPG(호아팻 그룹), HBC(호아빈건설그룹)을 순매수한 반면 STB(사이공트영틴상업은행), VJC(비엠티항공)을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	8/1(목)	전일대비	전년말대비	구분	8/1(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,909	(0.8)	16.6	MSCI 이머징마켓	1,025	(1.2)	6.1
중국 심천종합	1,563	(0.5)	23.3	MSCI 선진국	2,173	(0.7)	15.4
CSI 300	3,803	(0.8)	26.3	S&P500	2,954	(0.9)	17.8
차이넥스트	1,574	0.2	25.9	KOSPI	2,017	(0.4)	(1.2)
홍콩 H	10,622	(0.5)	4.9	위안/달러 환율	6.90	(0.01)	0.29
홍콩 항셱	27,566	(0.8)	6.7	JP모건 EM통화지수	61.97	(0.66)	(0.45)
인도 SENSEX	37,018	(1.2)	2.6	달러인덱스	98.37	(0.15)	2.28
브라질 보베스파	102,126	0.3	16.2	인도 국채금리(10Y)	6.41	0.04	(0.95)
인도네시아 JCI	6,382	(0.1)	3.0	브라질 국채금리(10Y)	7.27	0.04	(1.96)
베트남 VN	997	0.6	11.7	중국 국채금리(10Y)	3.15	(0.01)	(0.16)

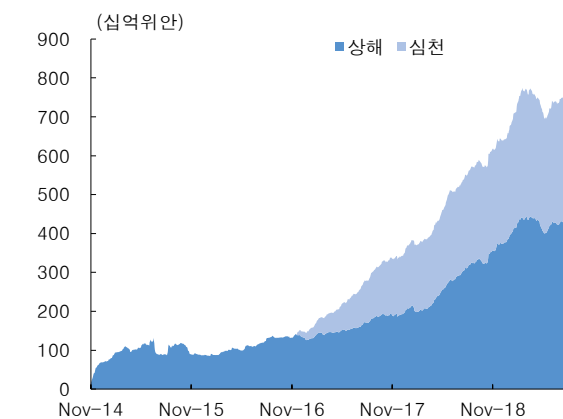


NEWS

- ▶ 중국, 7월 차이신 제조업 PMI 49.9(컨센서스 49.5, 직전치 49.4)
- ▶ 중국 인민은행, 경기 상황 및 가격 변화를 고려하여 정책을 조정하고, 합리적인 유동성·금리 수준을 유지할 것
- ▶ MSCI, 미국시간 8월 7일 지수 리밸런싱 결과 발표, 8월 27일 장마감 후 정식 발효될 예정
- ▶ 중국 언론 Techweb, 내부 직원의 말을 인용해 격력전기(000651.SZ)는 곧 TV 제품을 출시할 예정이라고 보도
- ▶ 홍콩 금융감독관리국, 기준금리를 2.5%로 25bp 인하(직전치 2.75%)
- ▶ 브라질, 7월 산업생산 전년동기대비 증가율 -5.9%(컨센서스 -6.1%, 직전치 7.1%)
- ▶ 베트남, 7월 마켓 제조업 PMI 52.6(직전치 52.5)
- ▶ 러시아, 7월 마켓 제조업 PMI 49.3(컨센서스 49.6, 직전치 48.6)
- ▶ 인도네시아, 7월 마켓 제조업 PMI 49.6(직전치 50.6)
- ▶ 인도네시아, 7월 CPI 전년동기대비 상승률 3.32%(컨센서스 3.27%, 직전치 3.28%)

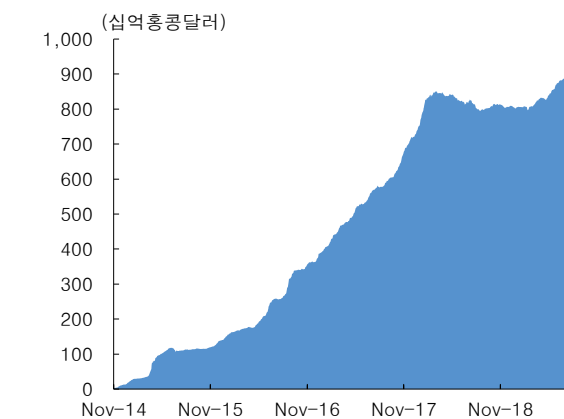
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

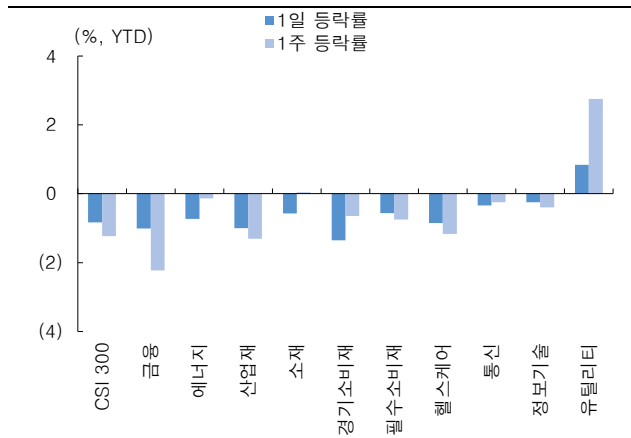
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601601.SH	태평양보험	182	(0.4)	1	300498.SZ	온씨식품	211	3.7
2	600048.SH	폴리부동산	140	(2.7)	2	000568.SZ	노주노교	89	(1.0)
3	600183.SH	광동색익	35	1.5	3	002714.SZ	목원식품	88	1.0
4	601888.SH	중국국여	8	(1.1)	4	000333.SZ	메이디그룹	82	(2.0)
5	600887.SH	이리실업	(6)	0.4	5	002304.SZ	양허구분	22	(2.5)
6	601166.SH	홍업은행	(74)	(1.4)	6	000651.SZ	격력전기	(98)	(2.6)
7	600276.SH	항서제약	(97)	(0.3)	7	000858.SZ	오량액	(108)	(1.4)
8	600036.SH	초상은행	(97)	(1.0)	8	002507.SZ	푸링자차이	(111)	(6.3)
9	601318.SH	중국평안보험	(312)	(0.7)	9	002415.SZ	하이크비전	(112)	(0.5)
10	600519.SH	귀주모태	(676)	(1.4)	10	300059.SZ	동방재부	(195)	(0.8)

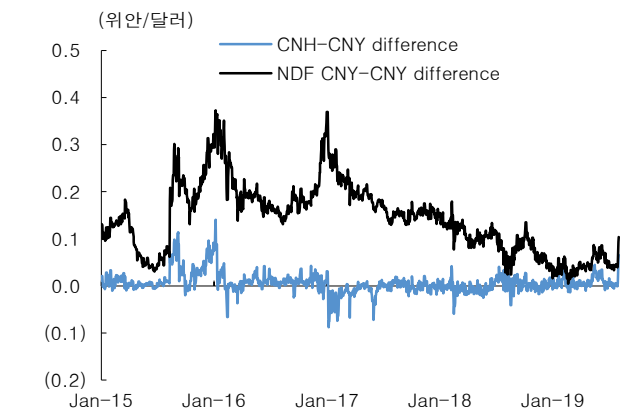
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

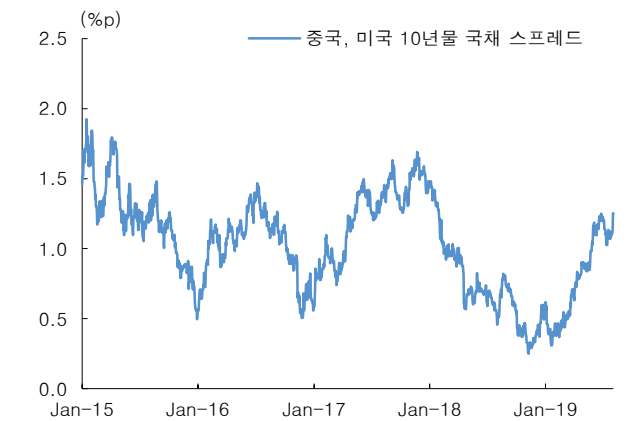
중국 CSI 업종 등락률



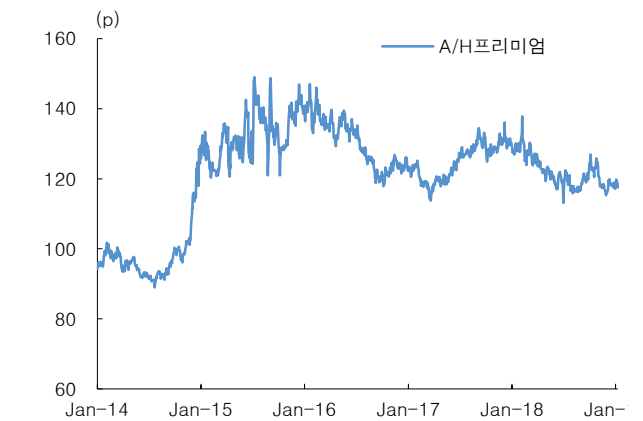
역내외 위안화 스프레드



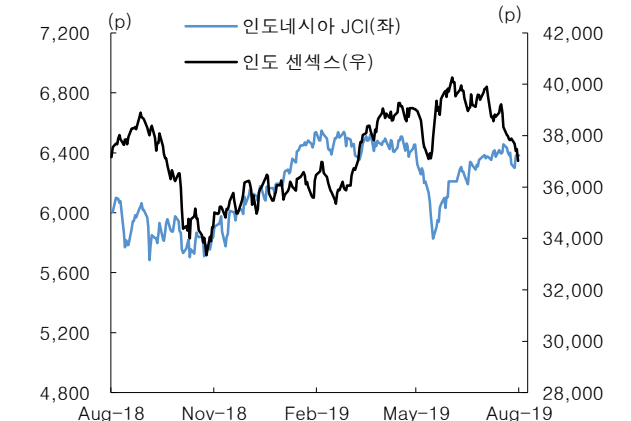
중국과 미국 금리차(10년 국채)



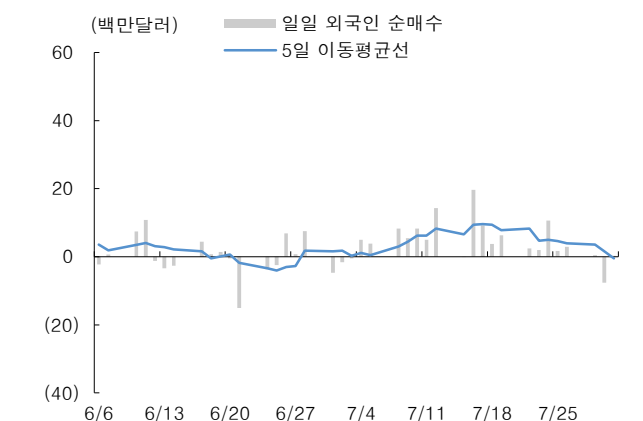
A/H 프리미엄 추이



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.