

## Emerging Daily

G20 정상회담 앞두고 관망세, 중국 소비재 상승

2019. 6. 25 화요일

상해종합지수 3,008.2(6.2pt, +0.21%) / 차스닥지수 1,514.5(-9.4pt, -0.61%)

상해종합지수는 장중 등락을 반복하다 결국 강보합으로 마감함. 거래대금은 2,112억위안으로 직전일 대비 24% 감소. G20 정상회담을 앞두고 관망세가 농후한 가운데 업종별 차별화 흐름을 나타냄. 지난주 금요일 미국 상무부가 슈퍼컴퓨터 관련 5개 중국 기업을 거래 제한 명단에 올렸다는 소식이 알려지며 IT 하드웨어 업종이 크게 하락함. 반면 경기둔화 환경에서 방어주인 음식료에는 매수세가 유입되며 백주를 비롯한 업종이 크게 상승. 또한 정부의 농업 현대화 정책 출범 기대에 농업주도 상승했고, 개별 이슈에 자동차주가 막판 상승함. G20 정상회담 결과를 앞두고 외국인인 상해 A주와 심천 A주를 각각 8억위안, 12억위안 순매도하며 6거래일만에 다시 순매도세로 전환

홍콩 H 지수 10,952.9(31.5pt, +0.29%) / 항셍지수 28,513.0(39.3pt, +0.14%)

하락 출발한 홍콩H지수는 장중 강세로 전환되며 결국 강보합세로 마감. 위안화 환율이 전일 대비 약세를 나타냈으나, 부동산, 보험, 유틸리티, 스포츠웨어 등 업종이 상승하며 지수 강세를 견인. 차이나가스(+5.9%)는 FY2018년 실적이 시장 예상을 상회하며 주가가 급등했고, 안타스포츠(+4.6%)는 홍콩H지수 편입 및 장미빛 전망에 강세

인도 센섹스지수 39,123.0(-71.5pt, -0.18%)

인도 증시는 소폭 하락 마감. 미중 무역분쟁, 상승한 유가, 다가온 선물옵션 만기일 등을 이유로 시장은 방향성을 형성하기보다는 횡보세가 지속되는 모습. 게다가 인도 중앙은행 부총재인 비랄 아차랴가 임기 6개월을 앞두고 급작스럽게 사퇴하면서 중앙은행의 독립성에 대한 이슈가 부각된 점 역시 부담으로 작용

인도네시아 자카르타종합지수 6,288.5(-27.0pt, -0.43%)

인도네시아 증시는 하락 마감. 5월 무역수지는 시장의 예상과는 다르게 흑자를 기록. 시장은 13.8억달러 수준의 적자를 예상했었음. 다만 5월에도 석유 및 가스 부분의 무역적자는 오히려 확대. 이로 인해 최근 지정학적 리스크 부각에 따른 유가 상승은 인도네시아 증시에 부담으로 작용

베트남 VN 지수 962.9(3.6pt, +0.38%) / HNX 지수 104.8(-0.1pt, -0.07%)

VN지수는 오전에 상승폭을 확대했으나, 장막판 상승폭이 축소됨. HNX지수는 약보합세로 마감. 업종별 등락이 상이한 가운데, 부동산 업종이 1% 이상 상승하며 지수 상승을 견인. 외국인인 BVH(바오베트그룹), VCB(베트남무역은행) 등을 순매수한 반면, VHM(빈홈즈), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/24(월)	전일대비	전년말대비	구분	6/24(월)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	3,008	0.2	20.6	MSCI 이머징마켓	1,053	(0.0)	9.0
중국 심천종합	1,576	(0.1)	24.3	MSCI 선진국	2,178	0.0	15.6
CSI 300	3,841	0.2	27.6	S&P500	2,945	(0.2)	17.5
차이넥스트	1,514	(0.6)	21.1	KOSPI	2,126	0.0	4.2
홍콩 H	10,953	0.3	8.2	위안/달러 환율	6.88	0.00	(0.02)
홍콩 항셍	28,513	0.1	10.3	JP모건 EM통화지수	62.75	0.09	0.79
인도 SENSEX	39,123	(0.2)	8.5	달러인덱스	96.01	(0.22)	(0.17)
브라질 보베스파	102,062	0.0	16.1	인도 국채금리(10Y)	6.85	(0.01)	(0.52)
인도네시아 JCI	6,288	(0.4)	1.5	브라질 국채금리(10Y)	7.67	0.00	(1.57)
베트남 VN	963	0.4	7.9	중국 국채금리(10Y)	3.25	(0.01)	(0.06)

출처: Bloomberg

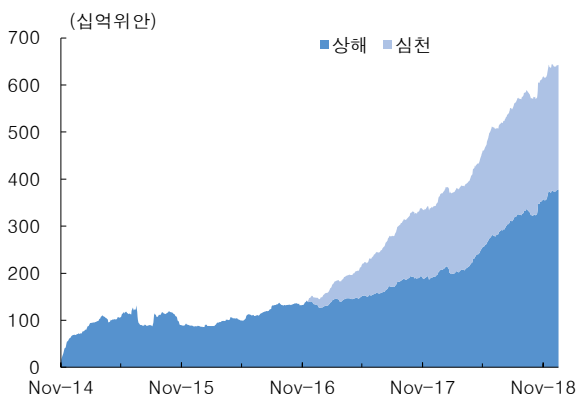


## NEWS

- ▶ 중국 상무부, G20 정상회담에서 시진핑 주석은 러시아, 아프리카와 비공식적 정상회담을 진행할 것이라고 밝힘
- ▶ 중국 국무원, 인민은행의 통화정책위원회 구성원 재조정
- ▶ 중국 인민은행, 금일 금융시장의 유동성이 전체적으로 풍부하기 때문에 시장공개조작을 하지 않기로 결정
- ▶ 중국 사회과학원 전략연구원, 6월 1선도시의 주택가격 소폭 상승, 3,4선 도시의 주택가격은 하락세 지속
- ▶ 중국 당산시, 해당 지역 철강기업의 생산중단 장비, 기한, 관련 방안을 명확히 결정하며 발표할 것
- ▶ 쑤닝이거우(002024.SZ), 48억위안을 투자하여 중국의 까르푸 지분 80%를 인수, 후보기업 텐센트 낙찰 실패
- ▶ 인도네시아, 5월 무역수지 2.08억달러(컨센서스 -13.8억달러, 직전치 -25.0억달러)
- ▶ 인도네시아, 5월 수출 전년동기대비 증가율 -9.0%(컨센서스 -14.5%, 직전치 -13.1%)
- ▶ 브라질, 5월 외국인 직접투자 70.7억달러(컨센서스 78.0억달러, 직전치 69.6억달러)
- ▶ 브라질, 5월 경상수지 6.6억달러(컨센서스 7.0억달러, 직전치 -6.200만달러)

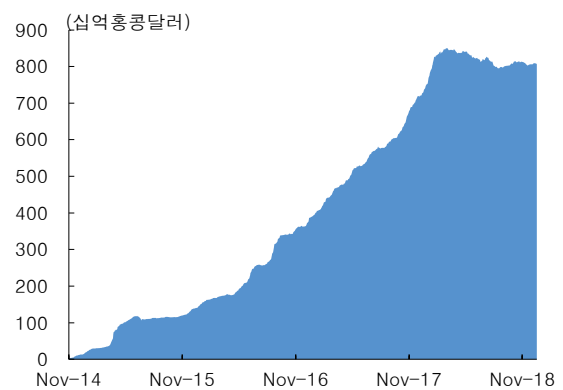
## 외국인들의 중국 A주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

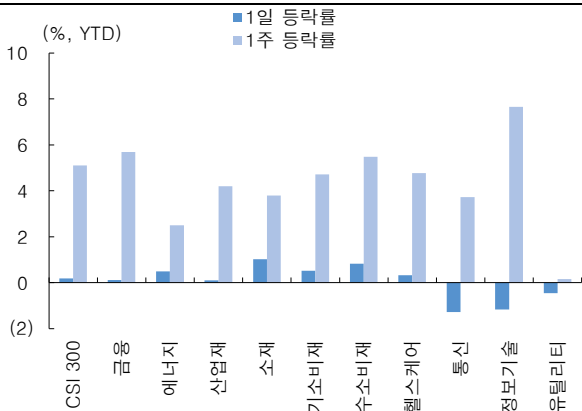
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600036.SH	초상은행	50	0.7	1	000651.SZ	격력전기	49	2.0
2	600519.SH	귀주모태	24	1.1	2	300498.SZ	온씨식품	49	(1.1)
3	601318.SH	중국평안보험	21	0.3	3	002304.SZ	양허구분	10	1.2
4	600276.SH	항서제약	13	0.2	4	002714.SZ	목원식품	6	1.8
5	601888.SH	중국국여	(23)	1.2	5	300059.SZ	동방재부	(2)	(1.7)
6	601166.SH	흥업은행	(46)	(0.1)	6	000858.SZ	오량액	(7)	1.8
7	601688.SH	화태증권	(52)	(2.2)	7	000568.SZ	노주노교	(56)	1.5
8	600030.SH	중신증권	(80)	(0.3)	8	000333.SZ	메이디그룹	(106)	0.1
9	600009.SH	상해공항	(154)	1.2	9	000063.SZ	ZTE	(110)	(2.0)
10	600887.SH	이리실업	(405)	0.0	10	002415.SZ	하이크비전	(131)	(2.0)

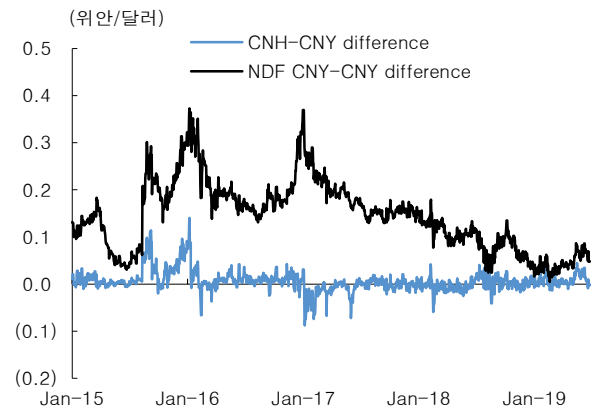
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

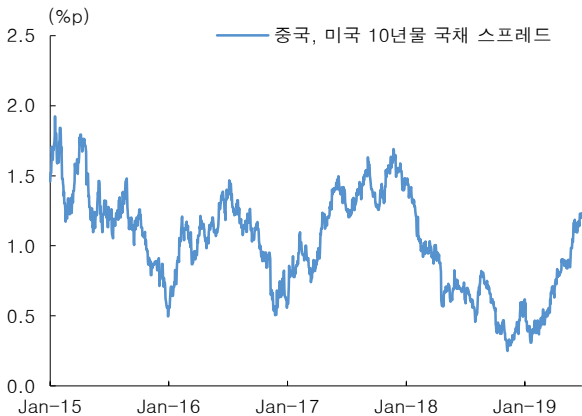
## 중국 CSI 업종 등락률



## 역내외 위안화 스프레드



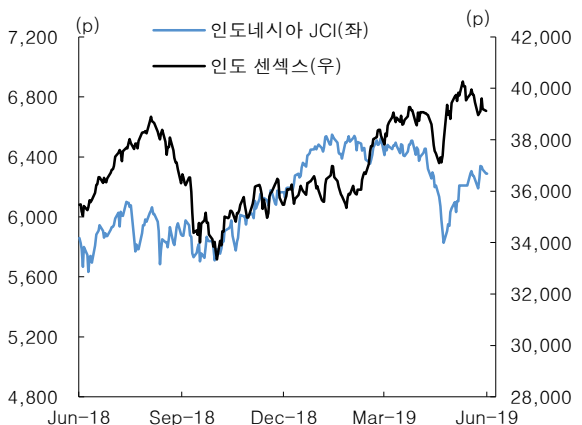
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



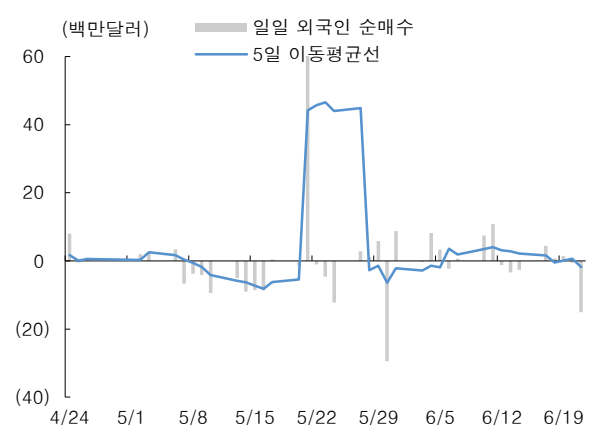
## A/H 프리미엄 추이



## 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.