

Emerging Daily

양호한 실물경기 지표에 중화권증시 상승

2019. 7. 16 화요일

상해종합지수 2,942.2(11.6pt, +0.40%) / 차스닥지수 1,547.5(29.4pt, +1.94%)

하락 출발한 상해종합지수는 장중 강세로 전환되며 상승 마감. 거래대금은 1,765억위안으로 직전 거래일 대비 24% 증가. 금요일 장마감 후 발표된 수입 지표가 예상보다 크게 부진한 가운데 금일 실물경기지표 발표를 앞두고 증시는 약세로 출발. 단 오전에 발표된 2분기 GDP성장률이 컨센서스에 부합했고, 소매판매 등 기타 실물지표가 컨센서스를 상회하며 투자심리가 개선됨. 특히 상해판 나스닥이라고 불리는 과창판의 매매와 화웨이 납품 재개 기대로 차스닥지수가 1.9% 급등함. 업종별로 IT 소프트웨어, 반도체, 증권 등 업종의 상승폭이 컸던 반면 보험, 은행 업종은 약세. 외국인인 상해A주를 21억위안 순 매도한 반면 심천 A주를 7억위안 순매수하며 3거래일 만에 매도세로 전환

홍콩 H 지수 10,839.0(50.7pt, +0.47%) / 항셍지수 28,554.9(83.3pt, +0.29%)

홍콩H지수는 약세로 출발해 장중 반등에 성공하며 강세로 마감. 본토 2분기 GDP 성장률이 컨센서스에 부합했고, 6월 고정자산투자 등 실물경기지표가 반등에 성공한 점이 증시에 긍정적. 6월 소매판매 반등에 소비재 기업이 급등했고, 커황반의 매매 개시를 앞두고 증권주 강세. 석약그룹(+7%)은 양호한 자회사의 2분기 잠정실적 발표에 급등

인도 센섹스지수 38,896.7(160.5pt, +0.41%)

인도 증시는 상승 마감. IT와 제약 등 대장주들의 예상을 상회한 실적과 긍정적인 경제지표가 강세장을 견인. 도매물가지수가 두달연속 하락해 최저 수준을 기록하고 소매물가지수가 중앙은행의 목표를 하회하며 금리인하 기대가 부각됨

인도네시아 자카르타종합지수 6,418.2(44.9pt, +0.70%)

인도네시아 상승 마감. 조코 위도도 대통령이 개혁 연설과 수비안토 총재와의 정치적 화해에 증시는 10개월래 최고치 기록. 2억불 규모의 무역수지 흑자도 상승세에 영향. 정치, 경제적 호재에 달러화 대비 루피아 가치 12개월 최고점 기록

베트남 VN 지수 972.5(-2.9pt, -0.29%) / HNX 지수 105.6(-0.2pt, -0.23%)

VN지수는 장중 하락폭이 확대되며 약세로 마감. HNX지수는 약보합세. 업종별 등락이 상이한 가운데, 소재 업종이 1% 넘게 상승하며 지수대비 아웃퍼폼. 반면 부동산, 금융 업종이 약세를 보이며 지수 하락을 견인. 외국인은 VRE(빈콤리테일), VCB(베트남무역은행) 등을 순매수한 반면, MSN(마산그룹), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/15(월)	전일대비	전년말대비	구분	7/15(월)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,942	0.4	18.0	MSCI 이머징마켓	1,058	0.7	9.5
중국 심천종합	1,572	1.0	24.0	MSCI 선진국	2,214	0.1	17.5
CSI 300	3,824	0.4	27.0	S&P500	3,014	0.0	20.2
차이넥스트	1,547	1.9	23.7	KOSPI	2,082	(0.2)	2.0
홍콩 H	10,839	0.5	7.1	위안/달러 환율	6.88	0.01	(0.01)
홍콩 항셍	28,555	0.3	10.5	JP모건 EM통화지수	63.23	0.09	1.57
인도 SENSEX	38,897	0.4	7.8	달러인덱스	96.92	0.12	0.78
브라질 보베스파	103,803	(0.1)	18.1	인도 국채금리(10Y)	6.43	(0.06)	(0.93)
인도네시아 JCI	6,418	0.7	3.6	브라질 국채금리(10Y)	7.25	(0.03)	(1.99)
베트남 VN	973	(0.3)	9.0	중국 국채금리(10Y)	3.18	0.03	(0.13)

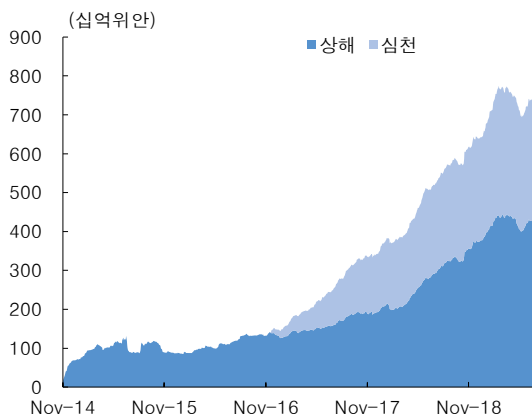


NEWS

- ▶ 중국 통계국, 2 분기 경제성장률 6.2%로 컨센서스 부합(컨센서스 6.2%, 직전치 6.4%)
- ▶ 중국 통계국, 6 월 소매판매 전년동기대비 증가율 9.8%(컨센서스 8.5%, 직전치 8.6%)
- ▶ 중국 통계국, 6 월 산업생산 전년동기대비 증가율 6.3%(컨센서스 5.2%, 직전치 5.0%)
- ▶ 중국 통계국, 1~6 월 고정자산투자 전년동기대비 증가율 5.8%(컨센서스 5.5%, 직전치 5.6%)
- ▶ 중국 통계국, 6 월 도시 실업률 5.1%(직전치 5.0%)
- ▶ 중국증권업협회, '증권사 크레딧리스크 관리 가이드' 발표, 크레딧리스크 관리 프로세스, 절차, 중점 등 명시
- ▶ 인도네시아, 6 월 수출 전년동기대비 증가율 -8.98%(컨센서스 -6.75%, 직전치 -8.99%)
- ▶ 인도네시아, 6 월 무역수지 1.96 억달러(컨센서스 6.58 억달러, 직전치 2.08 억달러)
- ▶ 인도, 6 월 도매물가 전년동기대비 상승률 2.02%(컨센서스 2.25%, 직전치 2.45%)
- ▶ 인도, 6 월 수출 전년동기대비 증가율 -9.7%(직전치 3.9%)

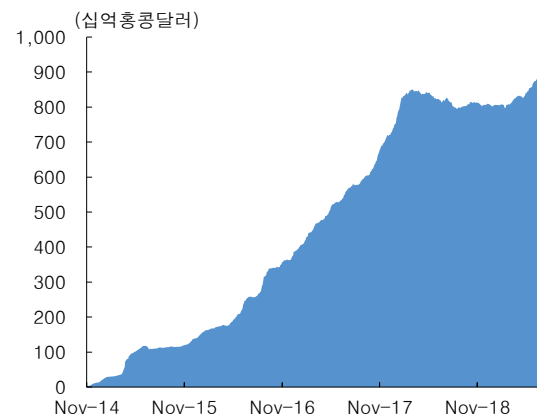
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

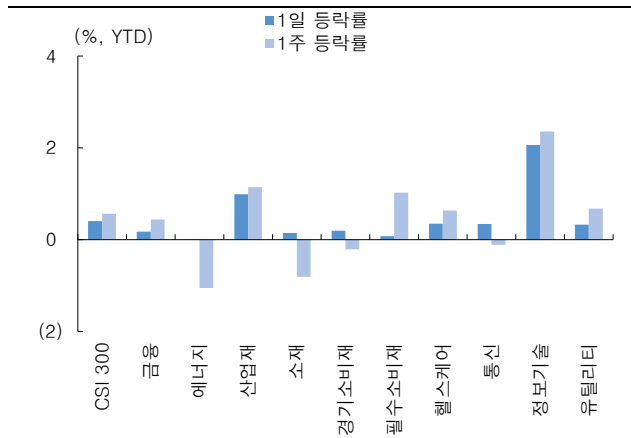
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601166.SH	홍업은행	(51)	0.6	1	300498.SZ	온씨식품	164	4.1
2	601601.SH	태평양보험	(55)	0.9	2	000858.SZ	오량액	141	(0.4)
3	600887.SH	이리실업	(56)	(0.3)	3	300059.SZ	동방재부	126	5.6
4	600276.SH	항서제약	(96)	1.4	4	002304.SZ	양허구분	40	(1.7)
5	600036.SH	초상은행	(98)	(0.3)	5	000001.SZ	평안은행	(5)	(0.8)
6	601398.SH	공상은행	(99)	(0.4)	6	002714.SZ	목원식품	(13)	5.7
7	600030.SH	중신증권	(113)	1.4	7	000002.SZ	만과A	(16)	1.2
8	600585.SH	해라시멘트	(123)	0.6	8	000333.SZ	메이디그룹	(31)	(0.2)
9	601318.SH	중국평안보험	(313)	(0.8)	9	002415.SZ	하이크비전	(163)	0.7
10	600519.SH	귀주모태	(323)	(1.0)	10	000651.SZ	격력전기	(260)	(1.1)

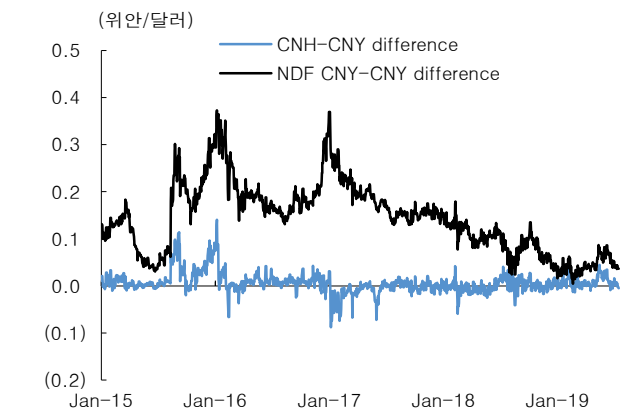
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

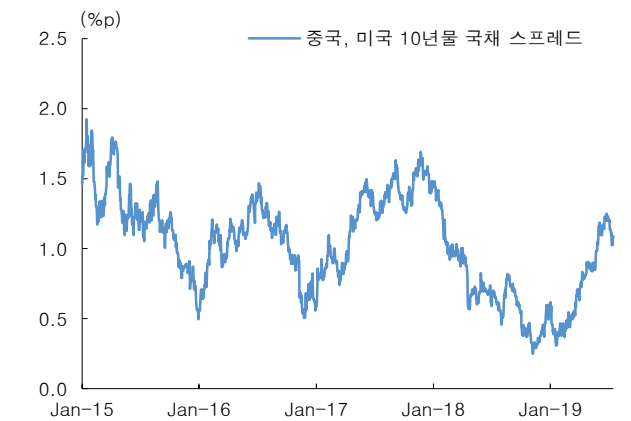
중국 CSI 업종 등락률



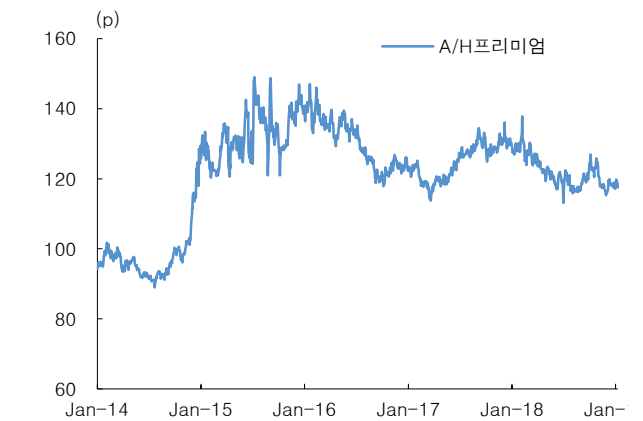
역내외 위안화 스프레드



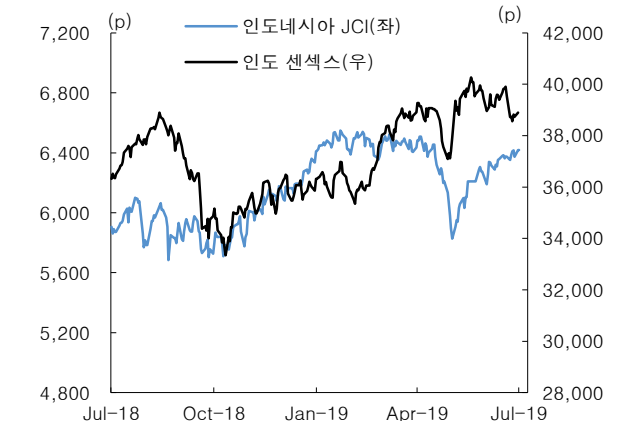
중국과 미국 금리차(10년 국채)



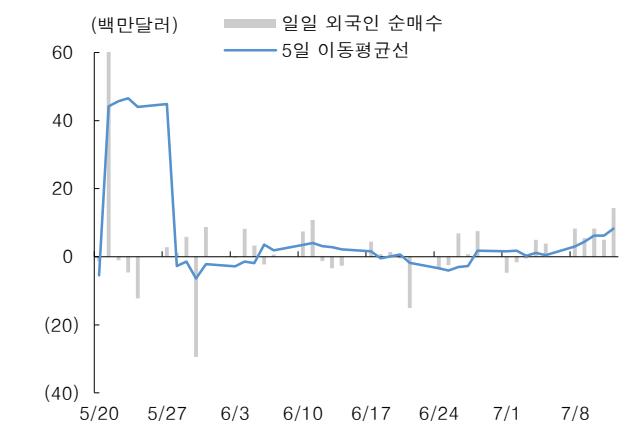
A/H 프리미엄 추이



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.