

Emerging Daily

대내외 불확실성 확대 경계감에 중국증시 급락

2019. 7. 9 화요일

상해종합지수 2,933.4(-77.7pt, -2.58%) / 차스닥지수 1,506.7(-41.1pt, -2.65%)

하락 출발한 상해종합지수는 장중 하락폭이 확대되며 2.6% 급락함. 거래대금은 2,056억위안으로 직전 거래일 대비 26% 증가. 6월 미국의 고용지표 호조로 7월에 미국 기준금리 인하 가능성이 축소되었고, 달러 강세와 미국의 위안화 환율 언급에 위안화 환율이 약세를 보인 것이 악재로 작용. 또한 본토에서는 부동산 건설 신탁상품 설정을 규제하면서 부동산주도 연일 약세를 보임. 게다가 곧 발표될 주요 경제지표를 앞두고 경계감 부각 속에 모든 업종 하락. 특히 한일 무역분쟁 격화 가능성으로 중국 본토의 IT S/W, 반도체 업종도 아시아 IT 약세에 동조하며 급락. 급락장 속에서 외국인도 상해 A주와 심천 A주를 각각 26억위안, 10억위안을 순매도하며 5월 23일 이래 최대 순매도액 기록

홍콩 H 지수 10,725.2(-169.9pt, -1.56%) / 항생지수 28,331.7(-443.1pt, -1.54%)

홍콩H지수는 큰 폭 하락 출발하여 장중 약세가 유지됐으나 본토대비 하락폭은 작았음. 미국 고용지표 호조에 따른 기준금리 인하 가능성 축소가 증시에 악재로 작용했고, 위안화 환율 약세도 부정적. 모든 업종이 하락한 가운데 리서치기관인 Muddy Waters가 재무건전성에 대한 의구심으로 숏보고서를 발표하며 안타스포츠(-7%) 주가 급락

인도 센섹스지수 38,720.6(-792.8pt, -2.01%)

인도 증시는 2거래일 연속 하락 마감. 9개월만에 가장 큰 낙폭을 보임. 5일 발표된 연방예산안 실망이 지속한 영향. 자사주매입에 대한 20%의 세금 부과와 고소득층에 대한 추가세금(Surcharge) 부과는 투자심리를 억누르는 요인. 추가세금이 외국인에 까지 부과될 거라는 우려도 존재.

인도네시아 자카르타종합지수 6,351.8(-21.7pt, -0.34%)

인도네시아 증시는 2 거래일 연속 하락 마감. 강한 미 고용지표에 연준 기준금리 인하 기대가 줄어들며 투자심리가 위축되는 모습. 루피아도 이에 연동돼 달러화 대비 소폭 하락. 업종별로는 소비재, 인프라스트럭처, 광업이 큰 폭의 하락세를 보임

베트남 VN 지수 966.4(-9.0pt, -0.92%) / HNX 지수 103.8(-0.6pt, -0.54%)

약세로 출발한 VN지수는 장중 하락폭이 확대됨. HNX지수도 약세로 마감. 대다수 업종이 하락한 가운데, 부동산, 경기소비재, 소재 업종이 1% 넘게 하락하며 지수 약세를 견인. 외국인은 PLX(베트남국가석유그룹), KBC(빈박시티개발지주) 등을 순매수한 반면, PVT(페트로베트남운송), HPG(호아팻그룹) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

| 구분 | 7/8(월) | 전일대비 | 전년말대비 | 구분 | 7/8(월) | 전일대비 | 전년말대비 |
|-----------|---------|-------|-------|---------------|--------|--------|--------|
| 중국 상해종합 | 2,933 | (2.6) | 17.6 | MSCI 이머징마켓 | 1,046 | (1.3) | 8.3 |
| 중국 심천종합 | 1,555 | (2.9) | 22.6 | MSCI 선진국 | 2,195 | (0.5) | 16.5 |
| CSI 300 | 3,803 | (2.3) | 26.3 | S&P500 | 2,976 | (0.5) | 18.7 |
| 차이넥스트 | 1,507 | (2.7) | 20.5 | KOSPI | 2,064 | (2.2) | 1.1 |
| 홍콩 H | 10,725 | (1.6) | 5.9 | 위안/달러 환율 | 6.88 | 0.00 | 0.05 |
| 홍콩 항생 | 28,332 | (1.5) | 9.6 | JP모건 EM통화지수 | 62.78 | (0.18) | 0.85 |
| 인도 SENSEX | 38,721 | (2.0) | 7.4 | 달러인덱스 | 97.36 | 0.07 | 1.23 |
| 브라질 보베스파 | 104,530 | 0.4 | 18.9 | 인도 국채금리(10Y) | 6.58 | (0.12) | (0.79) |
| 인도네시아 JCI | 6,352 | (0.3) | 2.5 | 브라질 국채금리(10Y) | 7.29 | (0.09) | (1.95) |
| 베트남 VN | 966 | (0.9) | 8.3 | 중국 국채금리(10Y) | 3.18 | 0.01 | (0.12) |

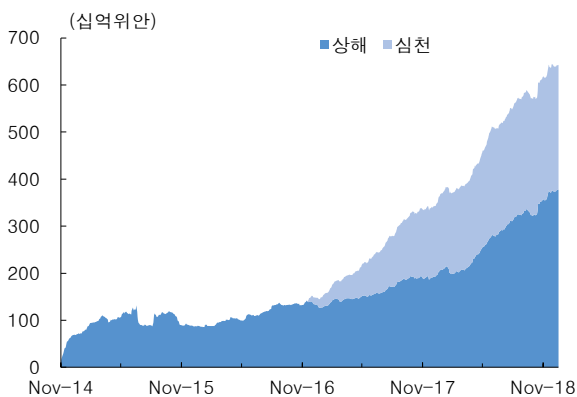


NEWS

- ▶ 중국 인민은행, 6월 외환보유고 3.12조달러(컨센서스 3.11조달러, 직전치 3.10조달러)
- ▶ 중국 인민은행, 인민은행이 디지털 화폐를 발행할 시 통화정책 효율성을 제고할 수 있기에 연구개발을 추진할 것
- ▶ 중국 국무원, '교육개혁 심화 및 의무교육 개선 의견' 발표, 교육 현대화를 추진해 교육강국을 건설할 것
- ▶ 중국 승용차연합회, 6월 중국 승용차 판매대수 전년동기대비 증가율은 4.9%로 13개월만에 플러스 전환
- ▶ 길리자동차(175.HK), 2019년 1~6월 잠정 순이익은 66.7억위안으로 전년동기대비 40% 감소할 전망
- ▶ 안타스포츠(2020.HK), Muddy Waters의 숏보고서에 대한 해명자료 준비를 위해 8일 오후부터 거래 일시 정지
- ▶ 브라질, 7월 첫째주 주간 무역수지 11.9억달러(직전치 12.2억달러)
- ▶ 브라질, 7월 첫째주 주간 CPI 상승률 0.05%(컨센서스 0.04%, 직전치 -0.02%)
- ▶ 브라질, 6월 전월대비 인플레이션율 0.63%(컨센서스 0.78%, 직전치 0.40%)
- ▶ 러시아, 6월 CPI 전년동기대비 상승률 0.0%(컨센서스 4.8%, 직전치 5.1%)

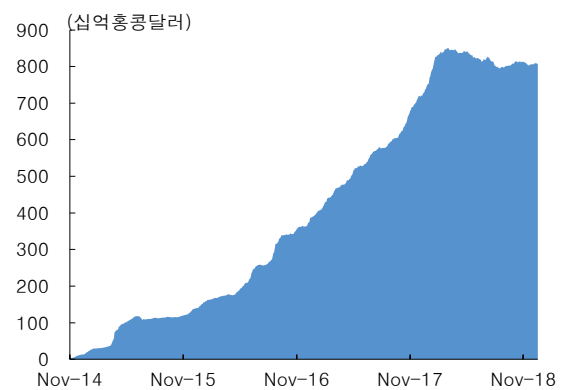
외국인들의 중국 A주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

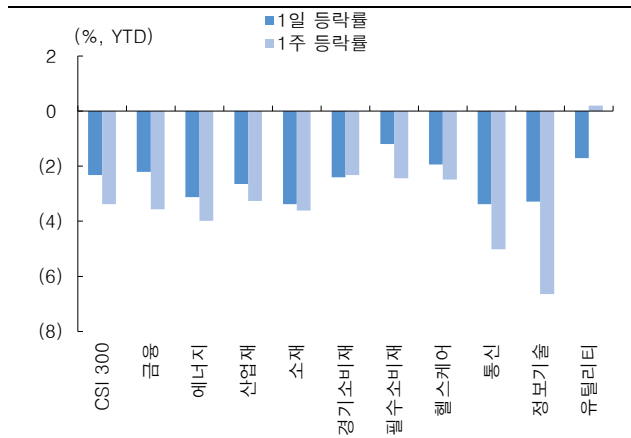
(단위: 백만원, %)

| 후구통 해외투자자 순매수 상위종목 | | | | | 선구통 해외투자자 순매수 상위종목 | | | | |
|--------------------|-----------|--------|-------|-------|--------------------|-----------|-------|-------|-------|
| 순위 | 종목코드 | 종목명 | 순매수액 | 상승률 | 순위 | 종목코드 | 종목명 | 순매수액 | 상승률 |
| 1 | 601888.SH | 중국국여 | 111 | (1.7) | 1 | 000338.SZ | 유시동력 | 189 | (5.3) |
| 2 | 600585.SH | 해라시멘트 | 85 | (3.5) | 2 | 002304.SZ | 양허구분 | 63 | (0.3) |
| 3 | 600887.SH | 이리실업 | 57 | (1.5) | 3 | 000002.SZ | 만과A | 35 | (1.0) |
| 4 | 600276.SH | 항서제약 | (24) | (1.3) | 4 | 000001.SZ | 평안은행 | 32 | (2.4) |
| 5 | 600036.SH | 초상은행 | (36) | (2.5) | 5 | 300498.SZ | 온씨식품 | 14 | 1.2 |
| 6 | 600048.SH | 폴리부동산 | (63) | (0.7) | 6 | 000651.SZ | 격력전기 | (30) | (2.8) |
| 7 | 600030.SH | 중신증권 | (111) | (1.6) | 7 | 000333.SZ | 메이디그룹 | (60) | (1.6) |
| 8 | 601166.SH | 흥업은행 | (186) | (2.6) | 8 | 000568.SZ | 노주노교 | (91) | (1.4) |
| 9 | 600519.SH | 귀주모태 | (291) | (1.5) | 9 | 002415.SZ | 하이크비전 | (375) | (3.1) |
| 10 | 601318.SH | 중국평안보험 | (708) | (2.5) | 10 | 000858.SZ | 오량액 | (457) | (2.1) |

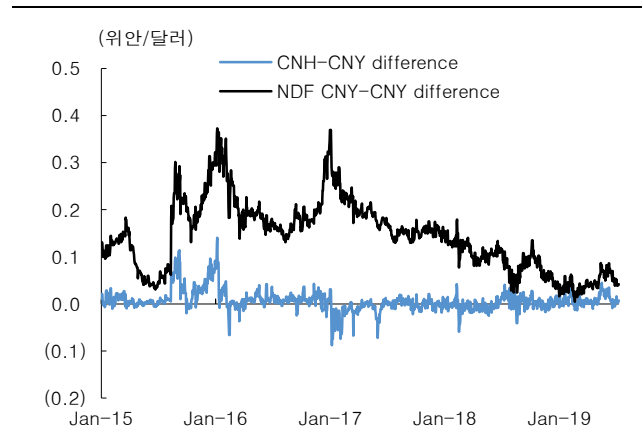
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

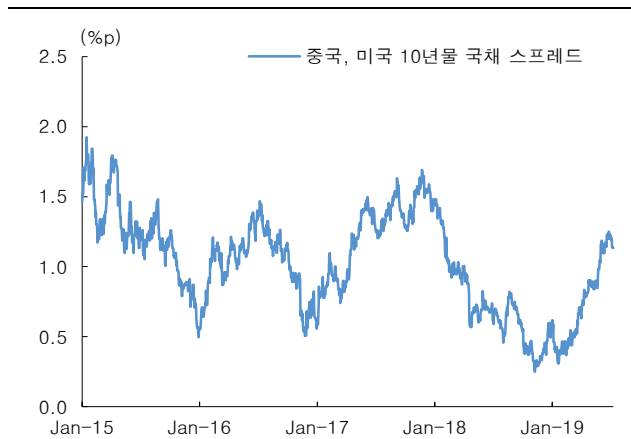
중국 CSI 업종 등락률



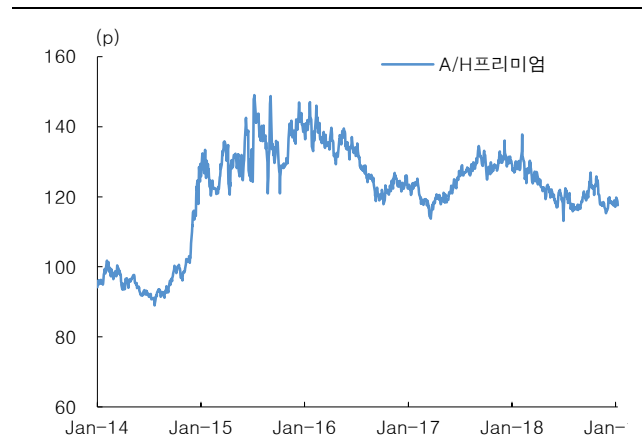
역내외 위안화 스프레드



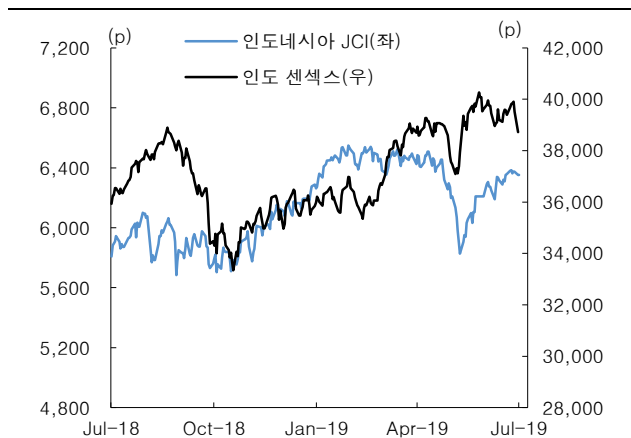
중국과 미국 금리차(10년 국채)



A/H 프리미엄 추이

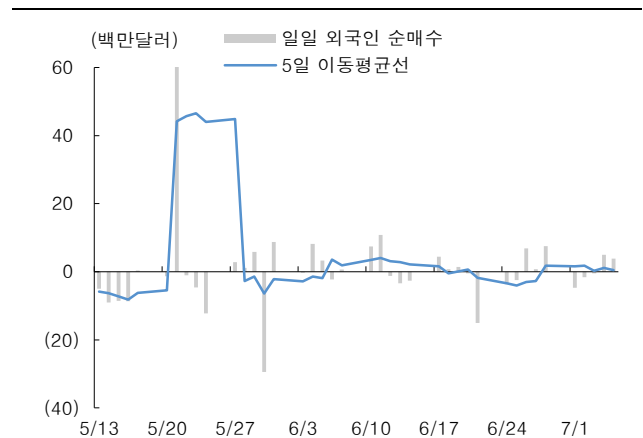


인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



출처: Bloomberg

베트남 증시 외국인 순매수



- 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.