

Emerging Daily

중국 관방 제조업 PMI 하락에 중국증시 약세

2019. 6. 3 월요일

상해종합지수 2,898.7(-7.1pt, -0.24%) / 차스닥지수 1,483.7(-1.6pt, -0.11%)

상해종합지수는 장중 등락을 반복하다 장막판 약세를 보이며 2,900p선을 하회함. 단 주간단위로는 1.6% 상승하며 6주만에 강세로 전환. 거래대금은 1,913억위안으로 직전 거래일 대비 3% 감소. 중국 관방 제조업 PMI가 49.4로 직전치인 50.1과 컨센서스인 49.9를 하회하면서 경기둔화 우려를 가중시킴. 또한 트럼프 대통령이 멕시코 수입품에 5% 추가 관세를 부과한다고 밝히며 미중 무역마찰에 이어 대외 불확실성도 확대. 업종별로 국제 유가 급락에 에너지 업종의 하락폭이 제일 컸고, 증권, 음식료, 자동차 등 업종도 약세. 반면 전일 하락폭이 컸던 반도체, IT 업종은 강세. 외국인인 상해A주와 심천 A주를 각각 5억위안, 0.4억위안 순매도하며 3거래일째 매도세를 유지함

홍콩 H 지수 10,387.2(-62.9pt, -0.60%) / 항셱지수 26,901.1(-213.8pt, -0.79%)

홍콩H지수는 오전에 약세로 전환되며 하락폭이 확대되었고 주간단위로는 0.6% 하락. 5월 중국 관방 제조업 PMI가 직전치와 컨센서스를 모두 하회하면서 경기둔화 우려를 가중시킨 것이 가장 큰 악재임. 그 외 미국의 멕시코산 수입품에 5% 관세 인상도 투자심리를 위축시킴. 에너지, 자동차 등 대부분 업종이 하락한 반면 유틸리티는 강세

인도 센섹스지수 39,714.2(-117.8pt, -0.30%)

인도 증시는 장 초반 상승세를 보이며 다시 사상 최고치를 경신했지만 장 마감 후 발표될 GDP 성장률에 대한 경계 심리로 인해 하락 마감. 한편 장 마감 후 발표된 4분기(2019년 1~3월) GDP 성장률은 5.8%를 기록하면서 컨센서스인 6.3%를 하회. 향후 인도 중앙은행의 통화정책회의 및 예산안 발표에 주목할 필요

인도네시아 자카르타종합지수 6,209.1(105.0pt, +1.72%)

인도네시아 증시는 6,200p를 회복하며 5월 10일 이후 최고치를 경신. S&P가 신용등급을 BBB-에서 BBB로 상향했기 때문. S&P는 신용등급 상향 이유로 높은 경기 회복 가능성, 재정적자 축소, 조코 위도도 대통령 재선에 따른 정책 연속성을 제시. 신용등급 전망이 긍정적이 아닌 안정적인 상태에서 등급이 깜짝 상향되면서 증시에 긍정적

베트남 VN 지수 959.9(-9.5pt, -0.98%) / HNX 지수 104.4(-1.0pt, -0.92%)

VN지수는 장중 약세가 유지가 유지되며 1% 가까이 하락. HNX지수도 약세로 마감. 대다수 업종이 하락한 가운데, 에너지 업종이 3% 넘게 급락했고, 경기소비재, 유틸리티, 금융, IT 업종이 1% 넘게 하락. 외국인은 HPG(호아팟그룹), VCB(베트남상업은행) 등을 순매수한 반면, VHM(빈홈즈), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

| 구분 | 5/31(금) | 전일대비 | 전년말대비 | 구분 | 5/31(금) | 전일대비 | 전년말대비 |
|-----------|---------|-------|-------|---------------|---------|--------|--------|
| 중국 상해종합 | 2,899 | (0.2) | 16.2 | MSCI 이머징마켓 | 998 | 0.3 | 3.3 |
| 중국 심천종합 | 1,532 | (0.0) | 20.8 | MSCI 선진국 | 2,046 | (1.0) | 8.6 |
| CSI 300 | 3,630 | (0.3) | 20.6 | S&P500 | 2,752 | (1.3) | 9.8 |
| 차이넥스트 | 1,484 | (0.1) | 18.6 | KOSPI | 2,042 | 0.1 | 0.0 |
| 홍콩 H | 10,387 | (0.6) | 2.6 | 위안/달러 환율 | 6.91 | 0.00 | 0.39 |
| 홍콩 항셱 | 26,901 | (0.8) | 4.1 | JP모건 EM통화지수 | 61.51 | 0.00 | (1.20) |
| 인도 SENSEX | 39,714 | (0.3) | 10.1 | 달러인덱스 | 97.75 | (0.40) | 1.64 |
| 브라질 보베스파 | 97,030 | (0.4) | 10.4 | 인도 국채금리(10Y) | 7.14 | (0.17) | (0.23) |
| 인도네시아 JCI | 6,209 | 1.7 | 0.2 | 브라질 국채금리(10Y) | 8.45 | 0.03 | (0.78) |
| 베트남 VN | 960 | (1.0) | 7.5 | 중국 국채금리(10Y) | 3.29 | (0.03) | (0.01) |

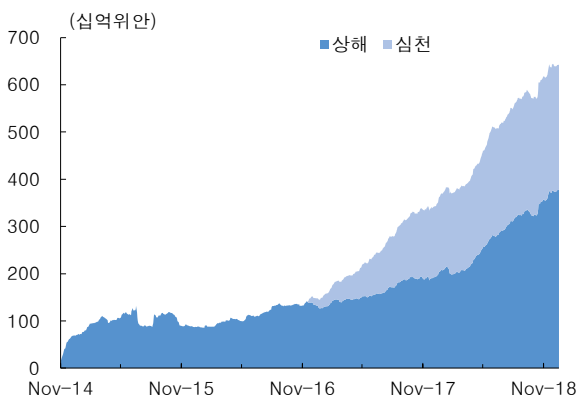


NEWS

- ▶ 중국 통계국, 5월 제조업 PMI 49.4(컨센서스 49.9, 직전치 50.1)
- ▶ 중국 통계국, 5월 서비스업 PMI 54.3(컨센서스 54.3, 직전치 54.3)
- ▶ 중국 통계국, 5월 생산활동은 확장했으나 수요는 둔화됐고, 음식료, 제약 산업의 생산지수가 높은 수준을 유지
- ▶ 중국 상무부, 'Sweeping blacklist'를 작성할 것, 대상은 중국기업의 합당한 권익을 침해하는 외자기업 및 조직
- ▶ 중국 증권감독관리위원회, 세금세탁 감독체계를 구축하는 등 세금세탁 행위에 대한 단속을 강화할 것
- ▶ 중국 은행보험감독관리회, 화샤은행의 400억위안 영구채 발행을 허가 및 CBS(중앙은행증권스와프)를 실시할 것
- ▶ 인도네시아, 5월 닛케이 제조업 PMI 51.6(직전치 50.4)
- ▶ 브라질, 4월 GDP 대비 공공기관 순부채비율 54.2%(컨센서스 54.0%, 직전치 54.2%)
- ▶ 인도, 1분기 GDP 전년동기대비 성장률 5.8%(컨센서스 6.3%, 직전치 6.6%)
- ▶ 인도, 2019년 연간 GDP 성장률 전망치 6.8%(컨센서스 6.9%, 직전치 7.0%)

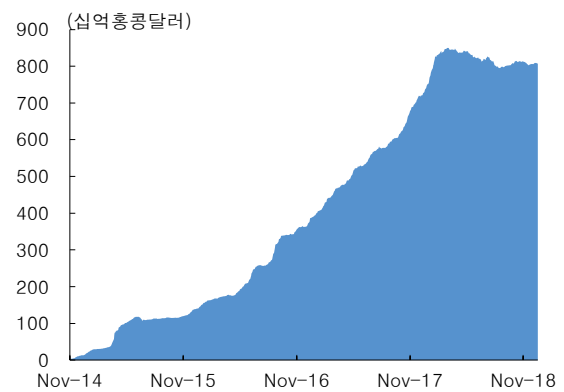
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

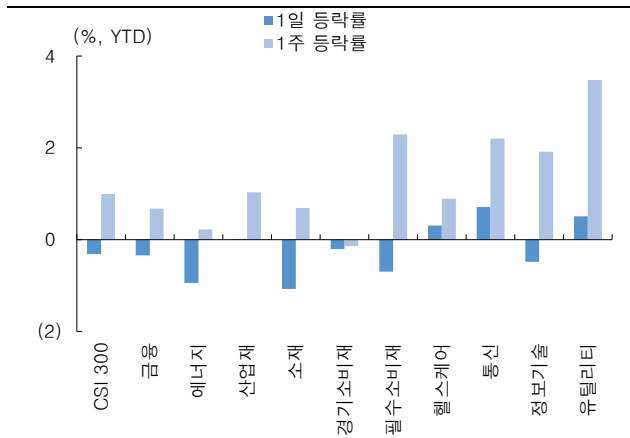
(단위: 백만원, %)

| 후구통 해외투자자 순매수 상위종목 | | | | | 선구통 해외투자자 순매수 상위종목 | | | | |
|--------------------|-----------|--------|-------|-------|--------------------|-----------|-------|-------|-------|
| 순위 | 종목코드 | 종목명 | 순매수액 | 상승률 | 순위 | 종목코드 | 종목명 | 순매수액 | 상승률 |
| 1 | 600352.SH | 절강용성 | 198 | (5.7) | 1 | 000651.SZ | 격력전기 | 77 | (1.2) |
| 2 | 601012.SH | 웅기고분 | 154 | 1.8 | 2 | 000568.SZ | 노주노교 | 53 | (1.9) |
| 3 | 601166.SH | 흥업은행 | 14 | (0.2) | 3 | 002714.SZ | 목원식품 | 51 | 4.3 |
| 4 | 600036.SH | 초상은행 | (23) | (0.3) | 4 | 300498.SZ | 온씨식품 | (14) | 1.3 |
| 5 | 601888.SH | 중국국여 | (51) | 2.1 | 5 | 000001.SZ | 평안은행 | (26) | (0.3) |
| 6 | 600276.SH | 항서제약 | (63) | 0.4 | 6 | 000963.SZ | 화동제약 | (116) | (2.6) |
| 7 | 600887.SH | 이리실업 | (119) | (0.2) | 7 | 000333.SZ | 메이디그룹 | (124) | 0.3 |
| 8 | 601318.SH | 중국평안보험 | (163) | (0.1) | 8 | 002415.SZ | 하이크비전 | (135) | (1.4) |
| 9 | 600031.SH | 삼일중공 | (258) | (2.3) | 9 | 002475.SZ | 입신정밀 | (143) | 0.8 |
| 10 | 600519.SH | 귀주모태 | (329) | (1.7) | 10 | 000858.SZ | 오량액 | (275) | (1.8) |

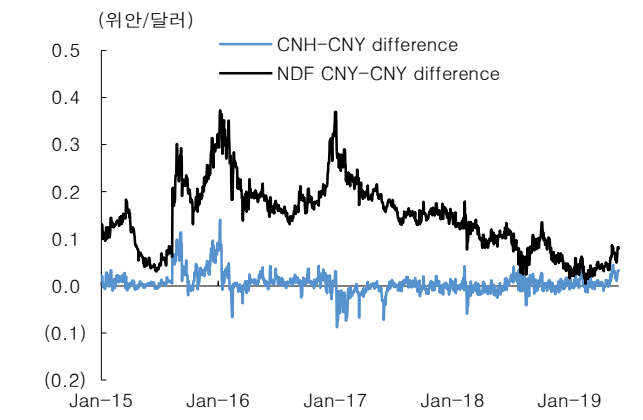
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

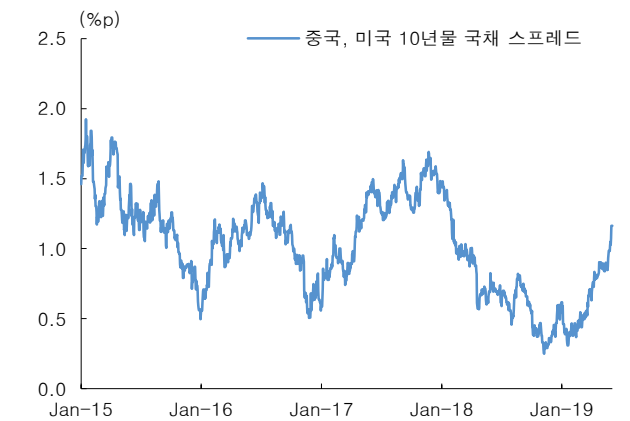
중국 CSI 업종 등락률



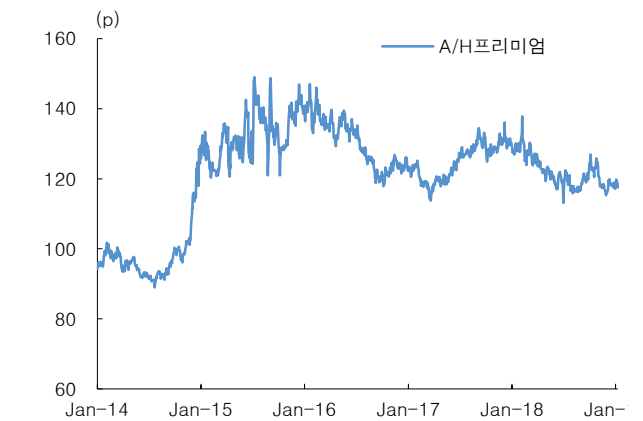
역내외 위안화 스프레드



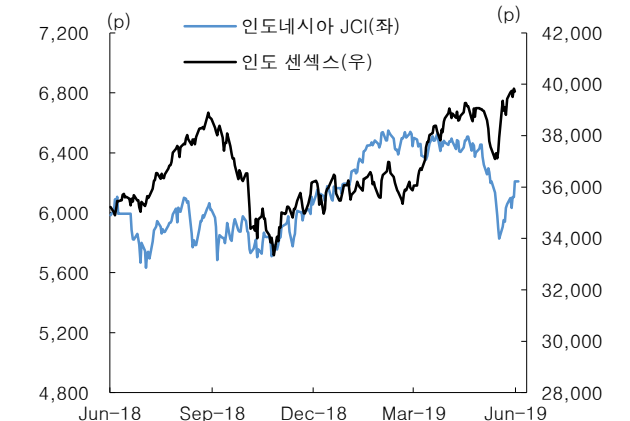
중국과 미국 금리차(10년 국채)



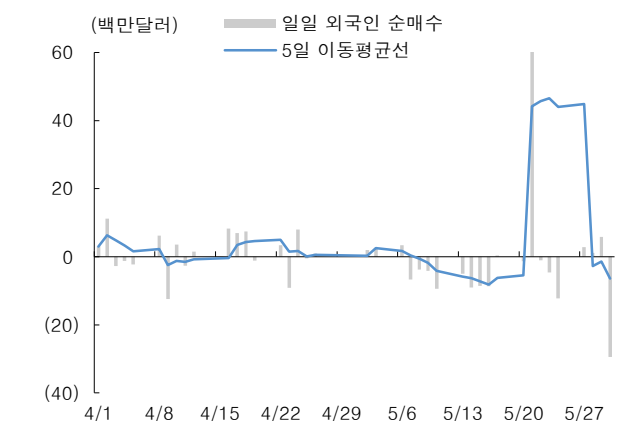
A/H 프리미엄 추이



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.