

Emerging Daily

양호한 통화량 지표 기대감에 중국본토 상승

2019. 7. 15 월요일

★ **상해종합지수** 2,930.6(12.8pt, +0.44%) / **차스닥지수** 1,518.1(3.9pt, +0.26%)

하락 출발한 상해종합지수는 오히려 장중 상승폭이 확대되며 이틀째 강보합세로 마감했고, 주간 단위로는 2.7% 하락. 거래대금은 1,429억위안으로 직전거래일 대비 6% 감소. 6월 수출입 지표와 통화량 지표의 발표 및 커황반의 거래를 앞두고 투자자의 관망세가 우세함. 특히 오후에 들어 6월 통화량 지표가 예상을 상회할 것이란 루머가 전해지면서 은행, 보험, 부동산을 비롯한 금융주가 상승하며 지수 강세를 견인. 그 외 플루오린 가격 상승에 화학주들이 급등. 반면 환경보호, S/W, 자동차 및 부품 등 업종은 차익매물이 출회하며 약세로 전환. 한편 외국인은 상해 A주와 심천 A주를 각각 8억위안, 7억위안 순매수하며 2거래일 연속 순 매수세를 기록함.

✿ **홍콩 H 지수** 10,788.3(4.3pt, +0.04%) / **항셍지수** 28,471.6(39.8pt, +0.14%)

홍콩H지수는 장중 상승폭이 축소되며 강보합세로 마감했고, 주간단위로는 1.0% 하락. 파월 연준 의장이 상원 증언에서 7월 금리인하를 재차 시사한 점이 호재. 다만 수출입과 통화량 지표 발표를 앞두고 관망세가 지속됨. 업종별로 보험사의 상반기 실적 개선 기대감에 상승했고, 은행주도 동반 강세. 단 제약, 자동차, 인프라 등 업종은 하락

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 38,736.2(-86.9pt, -0.22%)

인도 증시는 하락 마감. 두 달 만에 가장 큰 폭의 주간 하락 기록. 장 마감 후 발표 예정이었던 인플레이션 등의 주요 경제지표 경계로 장 중 높은 변동성을 보임. 미국과의 무역 분쟁도 경계 심리를 높이는 요인

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,373.3(-43.7pt, -0.68%)

인도네시아 4거래일 만에 하락 마감. 업종별로는 소비재, 인프라스트럭처 유틸리티 등이 약세장을 견인

★ **베트남 VN 지수** 975.4(-3.2pt, -0.33%) / **HNX 지수** 105.9(-0.2pt, -0.15%)

VN지수는 오후 들어 하락폭이 확대되며 약세로 마감. HNX지수도 약보합세. 대다수 업종이 하락한 가운데, 부동산, 금융 업종이 약세를 보이며 지수 하락을 견인. 반면 소재 업종은 1% 넘게 상승. 외국인은 BMP(빈민플라스틱스), VCB(베트남무역은행) 등을 순매수한 반면, MSN(마산그룹), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/12(금)	전일대비	전년말대비	구분	7/12(금)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,931	0.4	17.5	MSCI 이머징마켓	1,051	(0.4)	8.8
중국 심천종합	1,557	0.5	22.8	MSCI 선진국	2,213	0.3	17.5
CSI 300	3,809	0.6	26.5	S&P500	3,014	0.5	20.2
차이넥스트	1,518	0.3	21.4	KOSPI	2,087	0.3	2.2
홍콩 H	10,788	0.0	6.6	위안/달러 환율	6.88	0.16	0.03
홍콩 항셍	28,472	0.1	10.2	JP모건 EM통화지수	63.17	0.00	1.48
인도 SENSEX	38,736	(0.2)	7.4	달러인덱스	96.81	(0.25)	0.66
브라질 보베스파	103,906	(1.2)	18.2	인도 국채금리(10Y)	6.49	(0.00)	(0.88)
인도네시아 JCI	6,373	(0.7)	2.9	브라질 국채금리(10Y)	7.27	0.08	(1.96)
베트남 VN	975	(0.3)	9.3	중국 국채금리(10Y)	3.15	(0.02)	(0.16)

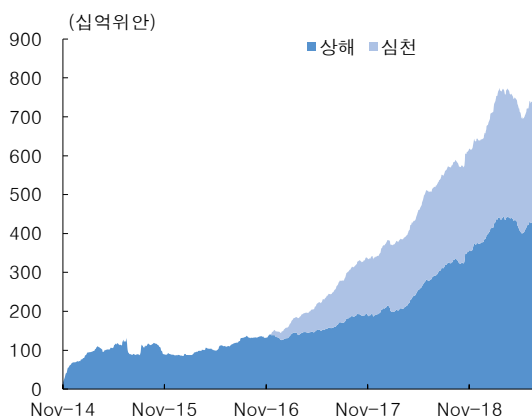


NEWS

- ▶ 중국 인민은행, 6월 M2 통화 공급량 전년동기대비 증가율 8.5%(컨센서스 8.6%, 직전치 8.5%)
- ▶ 중국 인민은행, 6월 신규 위안화 대출 1.66 조위안(컨센서스 1.70 조위안, 직전치 1.18 조위안)
- ▶ 중국 해관총서, 6월 달러표시 수출 전년동기대비 증가율 -1.3%(컨센서스 -1.4%, 직전치 1.1%)
- ▶ 중국 해관총서, 6월 달러표시 수입 전년동기대비 증가율 -7.3%(컨센서스 -4.6%, 직전치 -8.5%)
- ▶ 중국 공업정보화부, 6월 자동차 생산대수 189.5 만대(-17.3% YoY), 판매대수 205.6 만대(-9.6% YoY)
- ▶ 중국통신원, 6월 중국 내 모바일 출하량 3,431 만대(-6.3% YoY), 4G 모바일 출하량 3,326.2 만대(-5.2% YoY)
- ▶ 중국 자동차유통협회, 6월 31 개성(省) 1,068 개 중고차시장 거래대수 124.4 만대(+17.8% YoY)
- ▶ 리서치기관 Gartner, 2분기 글로벌 PC 출하량 증가율은 1.5%로 2분기만에 반등, 레노버의 시장점유율은 25%
- ▶ 인도, 6월 CPI 전년동기대비 상승률 3.18%(컨센서스 3.13%, 직전치 3.05%)
- ▶ 러시아, 5월 무역수지 118 억달러(컨센서스 136 억달러, 직전치 137 억달러)

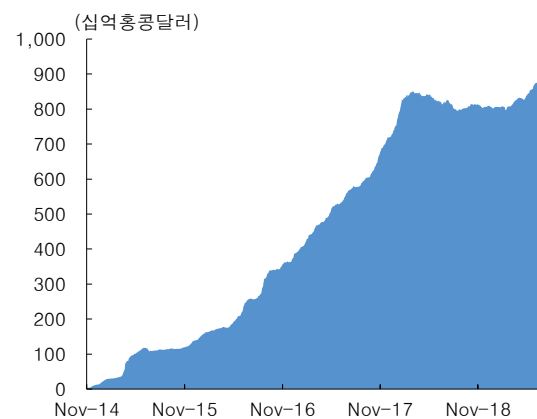
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

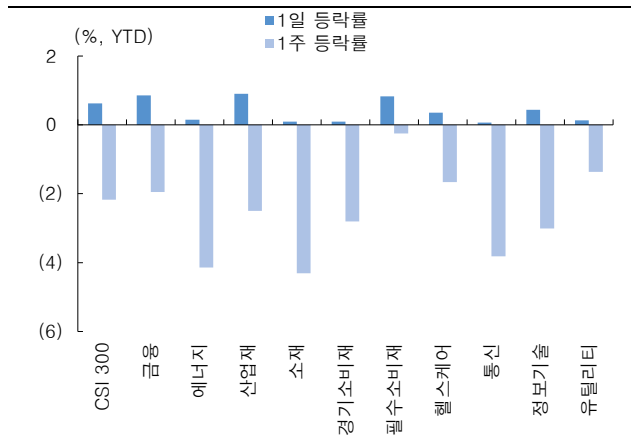
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601012.SH	웅기고분	199	6.4	1	300498.SZ	온씨식품	258	0.9
2	600036.SH	초상은행	199	1.3	2	000002.SZ	만과A	123	1.5
3	601166.SH	흥업은행	172	2.2	3	002304.SZ	양허구분	107	2.4
4	601888.SH	중국국여	92	1.8	4	000001.SZ	평안은행	78	4.3
5	601601.SH	태평양보험	42	4.0	5	002008.SZ	대족레이저과기	51	1.3
6	600887.SH	이리실업	14	(0.1)	6	000858.SZ	오량액	23	1.7
7	600030.SH	중신증권	(4)	0.8	7	002714.SZ	목원식품	(23)	0.1
8	600276.SH	항서제약	(97)	(0.3)	8	000333.SZ	메이디그룹	(51)	0.7
9	601318.SH	중국평안보험	(119)	0.9	9	002415.SZ	하이크비전	(121)	(0.1)
10	600519.SH	귀주모태	(165)	0.5	10	000651.SZ	격력전기	(176)	0.9

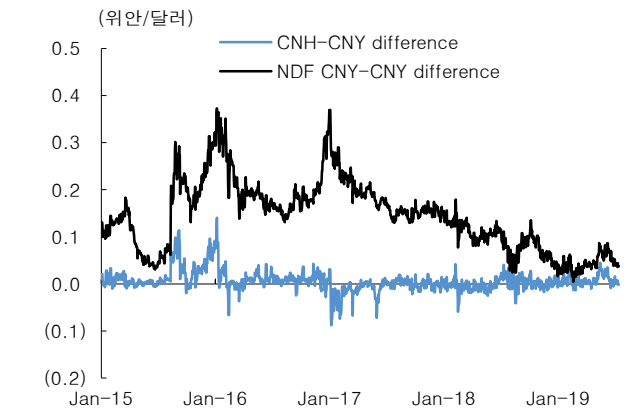
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

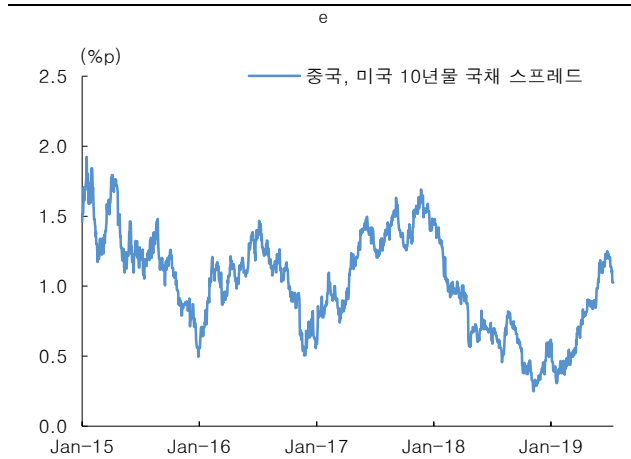
중국 CSI 업종 등락률



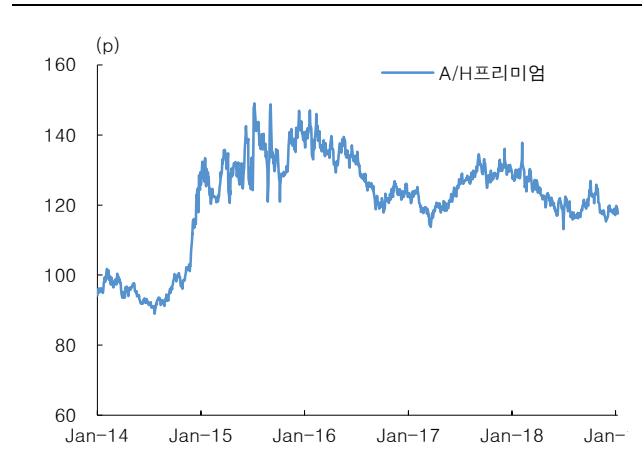
역내외 위안화 스프레드



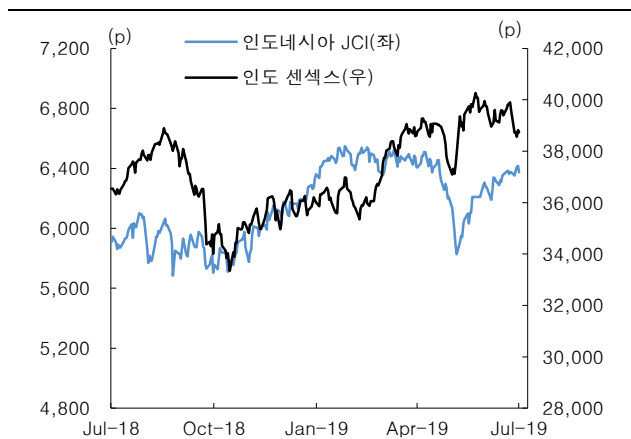
중국과 미국 금리차(10년 국채)



A/H 프리미엄 추이

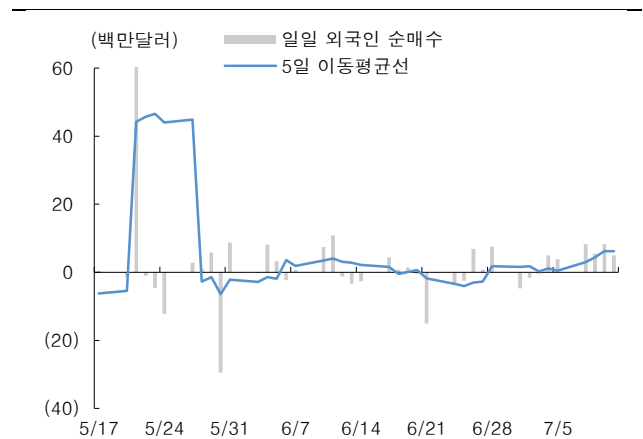


인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



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.