

## Emerging Daily

정책기대에 중국을 비롯한 주요 이머징 강세

2019. 6. 20 목요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,917.8(27.6pt, +0.96%) / **차스닥지수** 1,470.0(14.2pt, +0.98%)

강세로 출발한 상해종합지수는 장중 상승폭이 축소됐지만 2,900p선은 지켜냄. 거래대금은 2,256억위안으로 전일대비 65% 급증. 트럼프 대통령이 트위터에서 시진핑 주석과 좋은 통화를 했고, G20 정상회담 기간 동안 장시간 회담을 가질 것이라고 밝힘. 이에 미중 무역갈등 완화 기대감이 부각되며 투자심리가 큰 폭 개선됨. 또한 트럼프 대통령이 연준 파월 의장의 좌천을 검토 중이라고 전해지며 금리 인하 기대감도 강화됨. 모든 업종이 상승한 가운데 후베이성 당서기가 환경보호, 반도체 등 10대 산업에 1.3조위안을 투자할 것이라고 밝히면서 반도체 업종이 급등했고, 위안화 강세에 항공주도 동반 상승. 한편 외국인은 금일 상해와 심천 A주를 총 49억위안 순매수하며 매수폭 확대함

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 10,764.7(257.1pt, +2.45%) / **항셍지수** 28,202.1(703.4pt, +2.56%)

큰 폭으로 상승 출발한 홍콩H지수는 장중 강세가 유지됨. G20 정상회담에서 트럼프 대통령과 시진핑 주석의 만남이 확정되며 무역협상 기대감이 재차 부각됐고, 미국 FOMC 뿐만 아니라 드라기 ECB 총리도 추가적인 부양책을 고려 중이라고 발언해 정책공조 기대감이 부각. 모든 업종이 상승한 가운데, 증권, 보험, 소비재 업종의 강세 뚜렷

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 39,112.7(66.4pt, +0.17%)

상승 출발한 인도 증시는 한때 하락 반전하기도 했으나 결국 소폭 상승 마감. 연준의 통화정책회의를 앞두고 경계심리가 확대된 가운데 최근 유가가 상승세를 보인 점이 인도 증시의 상승세를 제한. 게다가 몬순 시즌이 예상보다 늦게 시작할 것이라는 예상 역시 인도 증시에 부담으로 작용

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,339.3(81.9pt, +1.31%)

인도네시아 증시는 다른 동남아 국가들의 증시 상승세에 힘입어 이에 동조하는 모습. 이로 인해 큰 폭으로 상승세를 보이면서 6,300p를 회복. 소재와 금융 업종이 상승세를 보이면서 인도네시아 증시의 상승세를 주도

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 949.7(5.7pt, +0.60%) / **HNX 지수** 103.8(0.0pt, +0.02%)

상승 출발한 VN지수는 장중 상승폭이 축소됐으나 장막판 재차 상승하며 강세로 마감. HNX지수는 강보합세로 마감. 대다수 업종이 상승한 가운데, 소재 업종이 2% 넘게 상승했고, 부동산, 에너지, 유틸리티 등 업종도 1% 넘게 상승. 외국인인 HPG(호아팻그룹), VIC(빈그룹) 등을 순매수한 반면, VHM(빈홈즈), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/19(수)	전일대비	전년말대비	구분	6/19(수)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,918	1.0	17.0	MSCI 이머징마켓	1,038	1.4	7.5
중국 심천종합	1,527	1.5	20.4	MSCI 선진국	2,162	0.5	14.7
CSI 300	3,716	1.3	23.4	S&P500	2,926	0.3	16.7
차이넥스트	1,470	1.0	17.5	KOSPI	2,125	1.2	4.1
홍콩 H	10,765	2.4	6.3	위안/달러 환율	6.90	0.00	0.37
홍콩 항셍	28,202	2.6	9.1	JP모건 EM통화지수	62.44	0.45	0.31
인도 SENSEX	39,113	0.2	8.4	달러인덱스	97.12	(0.54)	0.98
브라질 보베스파	100,303	0.9	14.1	인도 국채금리(10Y)	6.84	(0.00)	(0.52)
인도네시아 JCI	6,339	1.3	2.3	브라질 국채금리(10Y)	7.83	(0.11)	(1.41)
베트남 VN	950	0.6	6.4	중국 국채금리(10Y)	3.25	0.01	(0.05)

출처: Bloomberg

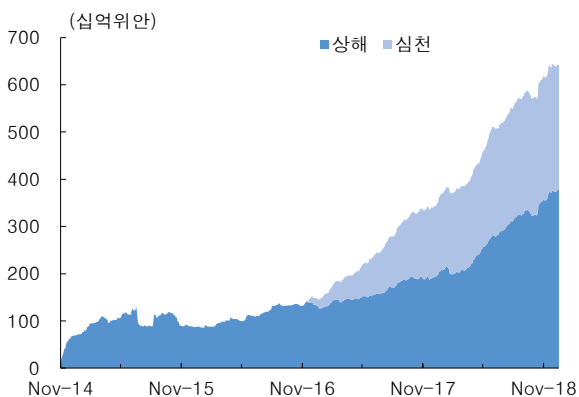


## NEWS

- ▶ 중국 인민은행, 26 일 홍콩에서 200 억위안 규모 1 개월물과 100 억위안 규모 6 개월물 중앙은행채권을 발행할 것
- ▶ 중국 국무원, 지재권 관리체제 개혁 등 6 대 업무 106 개 조치를 포함한 '지식재산권 강국 건설 추진계획' 발표
- ▶ 중국 재정부, 신재생 에너지 보조금 81 억위안 하달, 이 중 태양광 발전 보조금은 30.8 억위안
- ▶ 중국 세무총국, 2013 년이래 총 78 개 세수 혜택 정책을 발표했다고 밝혀
- ▶ 중국 후베이성, 환경보호, 반도체 등 10 대 중점 산업에 총 1.3 조위안을 투자할 것
- ▶ 중국 하이난성, 1~5 월 대외무역 총액은 383.9 억위안으로 전년동기대비 45.6% 증가
- ▶ 21 세기경제보, '주택임대조항'은 올해 발표되며, 주택건설부는 주택임대 체계 보완 등 3 대 업무를 추진할 것
- ▶ 브라질, 6 월 둘째 주 주간 CPI 상승률 0.08%(컨센서스 0.04%, 직전치 0.01%)
- ▶ 브라질, 기준금리 6.5%로 동결(컨센서스 6.5%, 직전치 6.5%)
- ▶ 러시아, 6 월 둘째 주 주간 CPI 상승률 0.0%(직전치 0.0%)

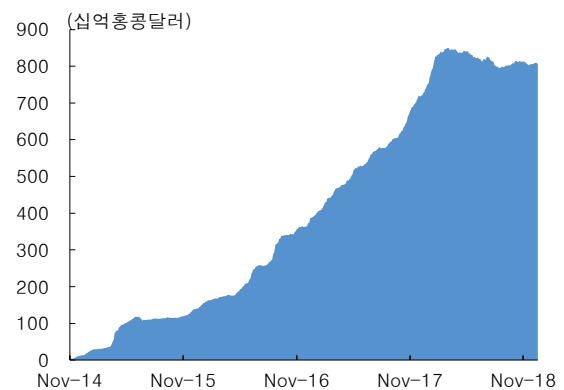
## 외국인들의 중국 A 주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

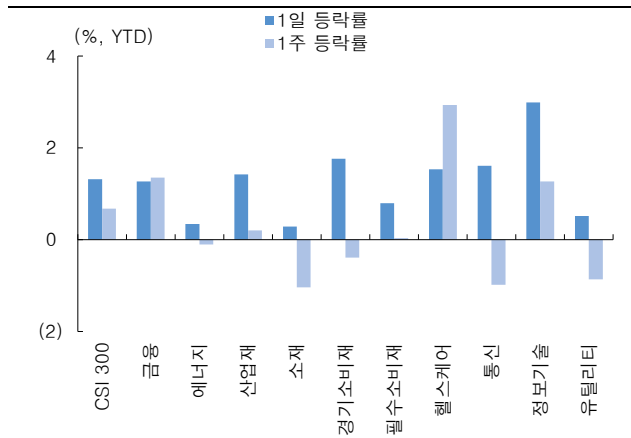
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600030.SH	중신증권	301	3.4	1	000858.SZ	오량액	275	1.7
2	600519.SH	귀주모태	248	1.6	2	000651.SZ	격력전기	162	2.1
3	601398.SH	공상은행	168	0.7	3	002415.SZ	하이크비전	122	5.5
4	601318.SH	중국평안보험	131	3.2	4	300059.SZ	동방재부	111	1.5
5	600276.SH	항서제약	29	2.9	5	000333.SZ	메이디그룹	76	2.2
6	600585.SH	해라시멘트	(24)	1.1	6	000001.SZ	평안은행	7	2.1
7	600887.SH	이리실업	(26)	0.7	7	002714.SZ	목원식품	(6)	(0.8)
8	601288.SH	농업은행	(55)	0.0	8	300498.SZ	온씨식품	(12)	(1.5)
9	601166.SH	흥업은행	(67)	1.7	9	002475.SZ	입신정밀	(134)	7.3
10	600036.SH	초상은행	(69)	2.2	10	000063.SZ	ZTE	(177)	3.2

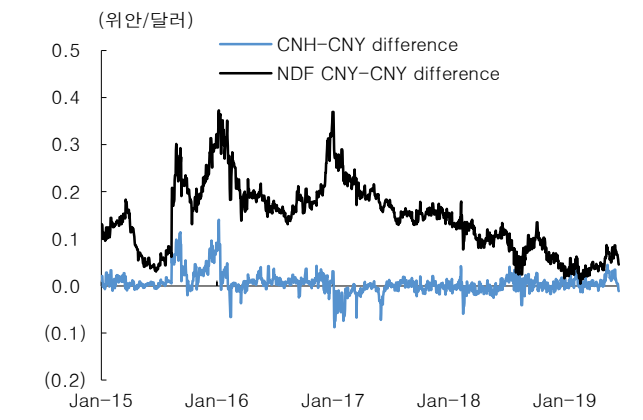
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

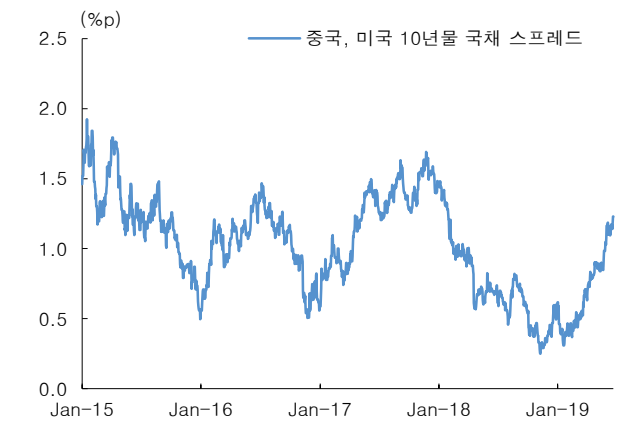
## 중국 CSI 업종 등락률



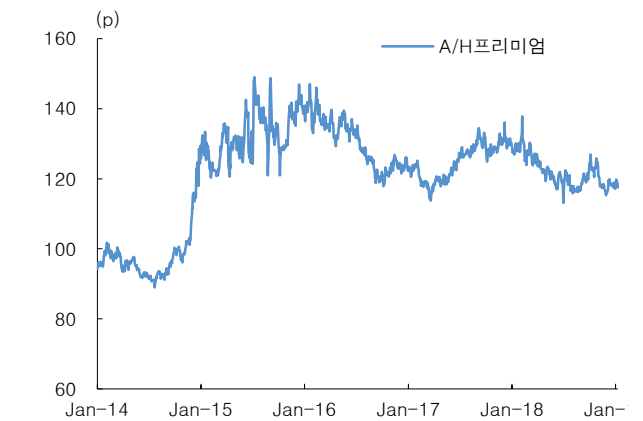
## 역내외 위안화 스프레드



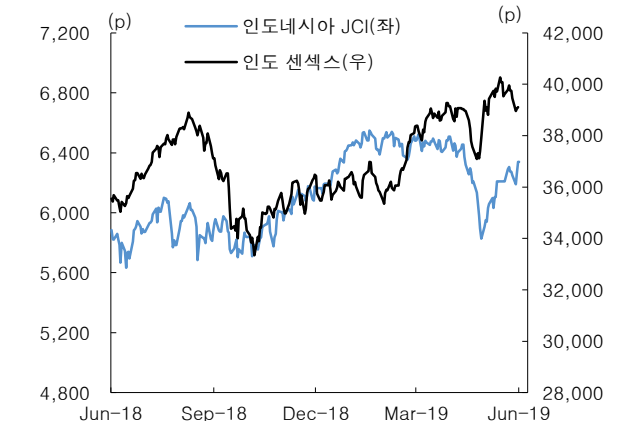
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



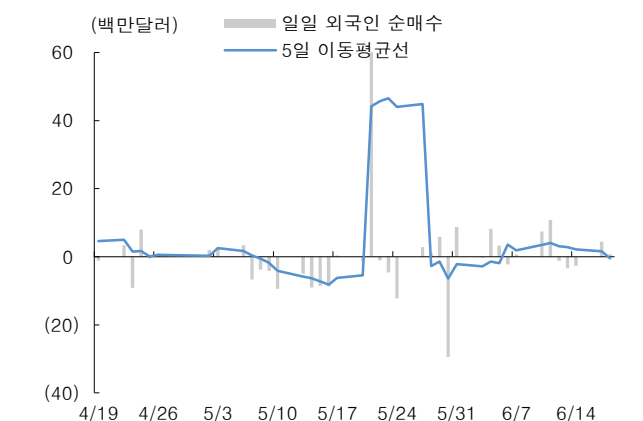
## A/H 프리미엄 추이



## 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.