

## Emerging Daily

중화권 증시 엇갈린 흐름, 기타 이머징 혼조

2019. 6. 4 화요일

★ **상해종합지수** 2,890.1(-8.6pt, -0.30%) / **차스닥지수** 1,469.0(-14.7pt, -0.99%)

상해종합지수는 장중 등락을 반복하다 약세로 마감. 거래대금은 2,080억위안으로 직전 거래일 대비 9% 증가. 오전에 발표된 차이신 제조업 PMI가 컨센서스 및 경기분기점 50을 상회했으나, 냉각된 투자심리를 개선시키지엔 역부족. 오히려 주말간 상무부가 '미중 무역분쟁 백서'를 발표한 데 이어, '신뢰할 수 없는 기업 리스트'를 곧 발표할 것이라고 밝혀 미중 무역분쟁에 대한 우려가 지속됨. 대다수 업종이 하락했고 특히 국제유가 급락 및 무역분쟁 우려에 에너지, IT 소프트웨어 등 업종의 하락폭이 컸음. 반면 중국이 미국 FedEx를 전격 수사한다고 밝혀 운송 업종 반사이익 기대에 강세였고 보험, 은행 업종도 상승. 외국인인 상해A주와 심천A주를 각각 39억위안, 5억위안 순매수

✿ **홍콩 H 지수** 10,430.6(43.5pt, +0.42%) / **항셍지수** 26,893.9(-7.2pt, -0.03%)

홍콩H지수는 오후에 상승폭이 확대되며 강세로 마감. 본토 차이신 제조업 PMI가 컨센서스를 상회한 것이 긍정적이었으나 미중 무역분쟁 우려가 지속되며 지수 상승폭은 제한적. 업종별로 공업정보화부가 5G 상용화 라이선스를 발급할 것이라는 소식에 통신 업종이 급등하며 지수 상승을 견인했고, 방어성격이 강한 유틸리티 업종도 강세

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 40,267.6(553.4pt, +1.39%)

인도 증시는 40,000p를 돌파하면서 사상 최고치를 경신. 4분기(2019년 1~3월) GDP 성장률이 5.8%로 컨센서스를 하회했지만 더 이상 나빠질 것이 없다는 인식이 확대됨. 게다가 인도 중앙은행이 경기 둔화를 막기 위해 금리를 인하할 것이라는 기대감과 모디노믹스에 대한 기대감이 유지되면서 인도 증시는 되려 상승세를 나타냄

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,209.1(105.0pt, 휴장)

인도네시아 증시는 Commemoration of Eid ul-Fitr로 휴장

★ **베트남 VN 지수** 946.5(-13.4pt, -1.40%) / **HNX 지수** 103.3(-1.1pt, -1.03%)

하락 출발한 VN지수는 장중 하락폭이 확대되며 약세로 마감. HNX지수도 약세. 모든 업종이 하락한 가운데, 에너지, 유틸리티 업종이 각각 3%, 2% 넘게 하락하며 지수대비 부진한 실적 기록. 외국인인 HPG(호아팻그룹), BVH(바오비엣홀딩스) 등을 순매수한 반면, VNM(베트남유제품), VRE(푸옥호아러버) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/3(월)	전일대비	전년말대비	구분	6/3(월)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,890	(0.3)	15.9	MSCI 이머징마켓	1,008	1.0	4.4
중국 심천종합	1,516	(1.0)	19.6	MSCI 선진국	2,045	(0.1)	8.6
CSI 300	3,632	0.1	20.6	S&P500	2,744	(0.3)	9.5
차이넥스트	1,469	(1.0)	17.5	KOSPI	2,068	1.3	1.3
홍콩 H	10,431	0.4	3.0	위안/달러 환율	6.90	0.00	0.37
홍콩 항셍	26,894	(0.0)	4.1	JP모건 EM통화지수	61.78	0.45	(0.75)
인도 SENSEX	40,268	1.4	11.6	달러인덱스	97.22	(0.55)	1.09
브라질 보베스파	97,020	(0.0)	10.4	인도 국채금리(10Y)	7.14	(0.17)	(0.23)
인도네시아 JCI	6,209	(휴장)	0.2	브라질 국채금리(10Y)	8.21	(0.24)	(1.03)
베트남 VN	946	(1.4)	6.0	중국 국채금리(10Y)	3.26	(0.03)	(0.05)

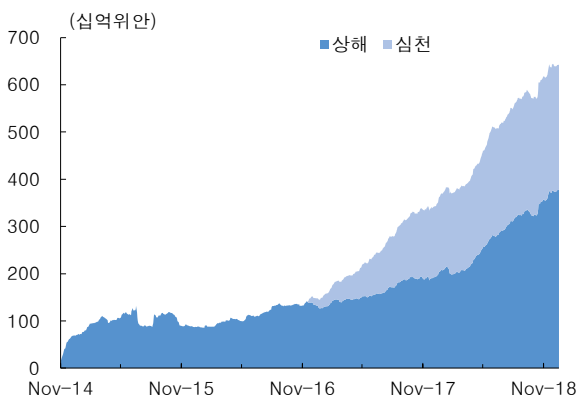


## NEWS

- ▶ 중국, 5월 차이신 제조업 PMI 50.2로 컨센서스 상회(컨센서스 50.0, 직전치 50.2)
- ▶ 중국 발전개혁위, 국산 분유 산업 발전을 추진하고, 기업간 인수합병과 주식·채권 발행을 장려한다고 밝혀
- ▶ 중국 공업정보화부, 빠른 시일내에 5G 상용화 라이선스를 발급할 것
- ▶ 중국 공업정보화부, IT 소프트웨어 및 서비스 산업 발전을 지원하고, 기업관리 체계의 디지털화를 장려할 것
- ▶ 베트남, 5월 닛케이 제조업 PMI 52.0(직전치 52.5)
- ▶ 브라질, 5월 마지막주 주간 CPI 상승률 0.22%(컨센서스 0.23%, 직전치 0.34%)
- ▶ 브라질, 5월 월간 무역수지 64.2억달러(컨센서스 65.0억달러, 직전치 60.6억달러)
- ▶ 브라질, 5월 마켓 제조업 PMI 50.2(직전치 51.5)
- ▶ 러시아, 5월 마켓 제조업 PMI 49.8(컨센서스 51.5, 직전치 51.8)
- ▶ 인도, 5월 닛케이 제조업 PMI 52.7(직전치 51.8)

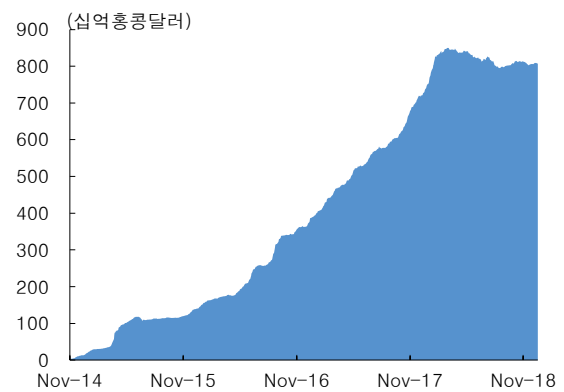
## 외국인들의 중국 A주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

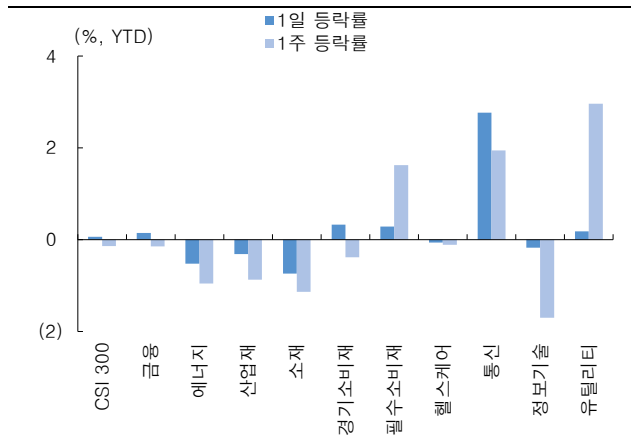
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601318.SH	중국평안보험	383	0.3	1	000651.SZ	격력전기	112	0.4
2	600887.SH	이리실업	261	1.9	2	002415.SZ	하이크비전	84	1.9
3	600036.SH	초상은행	240	0.6	3	000858.SZ	오량액	31	0.2
4	601166.SH	흥업은행	217	0.5	4	000333.SZ	메이디그룹	30	1.0
5	600585.SH	해라시멘트	166	(0.5)	5	300498.SZ	온씨식품	29	(0.6)
6	600016.SH	민생은행	103	1.0	6	000001.SZ	평안은행	11	(2.3)
7	600519.SH	귀주모태	100	0.2	7	000063.SZ	ZTE	6	5.3
8	600276.SH	항서제약	55	1.7	8	002475.SZ	임산정밀	5	1.5
9	600009.SH	상해공항	(85)	0.7	9	000568.SZ	노주노교	(81)	(1.5)
10	601888.SH	중국국여	(116)	(1.0)	10	002714.SZ	목원식품	(94)	2.8

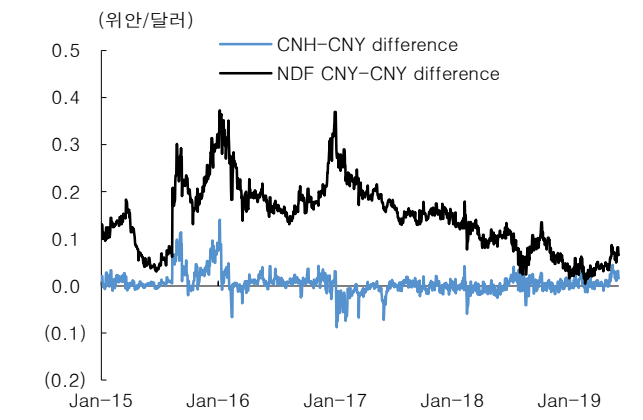
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

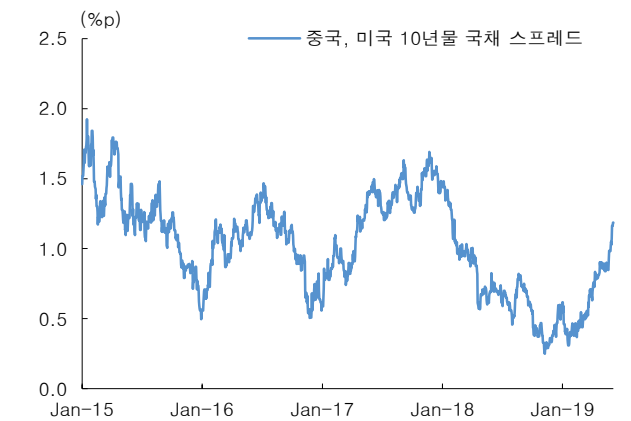
## 중국 CSI 업종 등락률



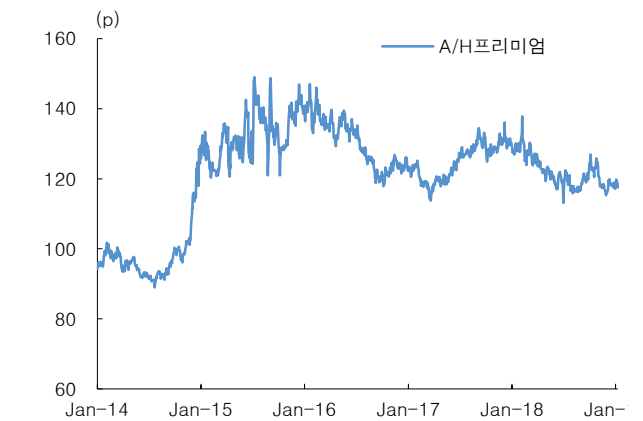
## 역내외 위안화 스프레드



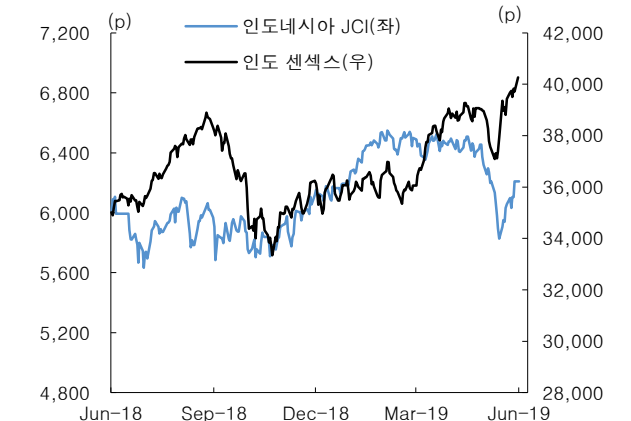
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



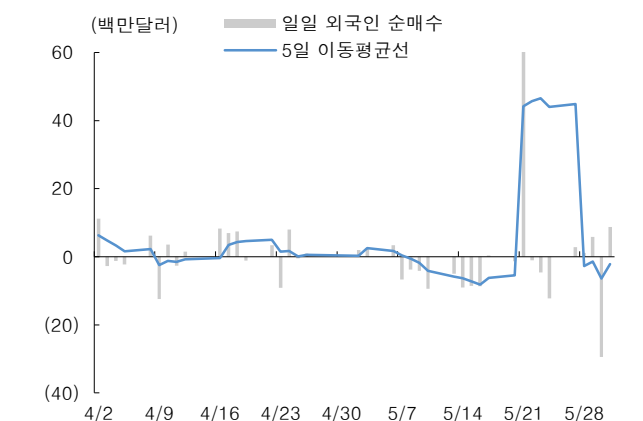
## A/H 프리미엄 추이



## 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.