

Emerging Daily

중국을 비롯한 주요 이머징 동반 상승

2019. 7. 26 금요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,937.4(14.1pt, +0.48%) / **차스닥지수** 1,566.1(12.4pt, +0.80%)

상해종합지수는 장중 약세에서 강세로 전환하며 오후에 상승폭을 확대함. 거래대금은 1,754억위안으로 직전일과 비슷. 다음주 상하이에서 있게 될 미중 고위급의 대면 협상 재개를 앞두고 미국의 화웨이 지재권 보호 약화 요구에 상무부가 두가지 잣대를 적용하지 말라고 반박함. 이에 협상결과에 대한 관망세가 부각됐고 시장은 개별이슈에 의한 등락을 보임. 반도체 업황 개선 기대감과 애플 출하량이 예상보다 양호할 것이란 전망에 반도체와 애플 관련 부품회사 주가가 급등. 또한 초상은행의 상반기 실적에 기대치를 상회하며 은행 업종 전반의 강세를 견인했고, 그동안 억눌렸던 백주 업종에 매수세 유입되며 막판 상승폭 확대. 외국인도 상해와 심천주식 23억위안 추가 순 매수함.

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 10,930.4(71.5pt, +0.66%) / **항셍지수** 28,594.3(70.3pt, +0.25%)

상승 출발한 홍콩H지수는 상장사 어닝 호조로 추가 강세를 나타냄. 초상은행의 양호한 상반기 실적 발표에 힘입어 주가가 급등하며 은행업종강세를 견인. 석약그룹도 양호한 실적 기대감에 6%이상 상승하며 2개월 반만의 최고치를 기록했고 규제로 눌렸던 부동산주도 상승으로 마감. 반면 의류, 통신서비스 등 업종은 소폭 약세로 마감

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 37,831.0(-16.7pt, -0.04%)

장 초반 반등세를 보이던 인도 증시는 약보합세로 마감하면서 6거래일 연속 하락. Tata motors가 실적 발표를 앞두고 급락한 가운데 손실과 부채가 증가하면서 투자자들의 불안심리를 자극. 이로 인해 인도 증시는 최근 약세를 이어가는 모습

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,401.4(16.4pt, +0.26%)

인도네시아 증시는 대부분 동남아 증시와 마찬가지로 상승세를 보이면서 6,400p를 다시 회복. 업종별로는 Telekomunikasi Indonesia를 필두로 한 통신 업종과 금융업종이 양호한 흐름을 보였음

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 995.0(6.5pt, +0.66%) / **HNX 지수** 106.8(0.3pt, +0.30%)

VN지수는 장중 내내 오름세를 보이며 990선에 안착. HNX지수 역시 상승. 대부분의 업종이 상승한 가운데 소재는 2% 넘게 상승하며 지수 상승 견인. 외국인은 VHM(빈홈즈), HPG(호아팻그룹) 등을 순매수한 반면, STB(싸콤뱅크), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/25(목)	전일대비	전년말대비	구분	7/25(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,937	0.5	17.8	MSCI 이머징마켓	1,054	(0.1)	9.2
중국 심천종합	1,573	0.6	24.1	MSCI 선진국	2,207	(0.5)	17.1
CSI 300	3,851	0.8	27.9	S&P500	3,004	(0.5)	19.8
차이넥스트	1,566	0.8	25.2	KOSPI	2,074	(0.4)	1.6
홍콩 H	10,930	0.7	8.0	위안/달러 환율	6.87	0.0	(0.1)
홍콩 항셍	28,594	0.2	10.6	JP모건 EM통화지수	62.69	(0.2)	0.7
인도 SENSEX	37,831	(0.0)	4.9	달러인덱스	97.82	0.1	1.7
브라질 보베스파	102,655	(1.4)	16.8	인도 국채금리(10Y)	6.51	0.1	(0.9)
인도네시아 JCI	6,401	0.3	3.3	브라질 국채금리(10Y)	7.25	0.1	(2.0)
베트남 VN	995	0.7	11.5	중국 국채금리(10Y)	3.16	(0.0)	(0.1)

출처: Bloomberg

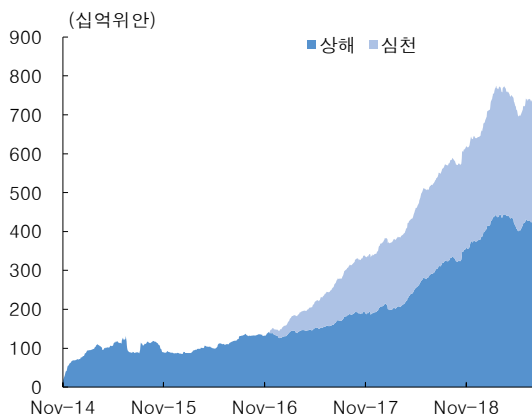


NEWS

- ▶ 중국 상무부, 올해 상반기 대미기업 직접투자 19.6 억달러로 전년동기대비 20% 감소
- ▶ 중국 상무부, 미국서 기업의 지재산 보호를 요구하면서 화웨이 지재산은 보호하지 말라는 것은 상충되는 얘기
- ▶ 중국 상무부, 7월 30일~31일 상하이에서 제 12차 미중 고위급협상을 진행한다고 공식 발표
- ▶ 중국 사회인력보장부, 올해 상반기 신규 취업인구 737 만명으로 연간 목표의 67% 달성
- ▶ 중국 인민은행, 6월말 소액대출회사 7,797 개, 대출잔액은 9,241 억위안으로 작년말 대비 304 억위안 감소
- ▶ 중국 베이징시, 하반기에 세계 5G 대회를 처음으로 개최할 것이며 5G 산업 발전에 관한 제도 정책 발표할 것
- ▶ 중국 감독당국, 대형기업 산하 재무공사의 기업어음 업무에 대해 규제를 진일보 강화한다고 발표
- ▶ 홍콩거래소, 차등의결권 주식의 강구통 편입을 기존 예상했던 7월에서 뒤로 연기한다고 발표
- ▶ 초상은행, 상반기 순이익 506 억위안으로 전년동기대비 13.1% 증가, NPL 비율 1.24%로 0.1%p 하락
- ▶ 알리바바(BABA), 산하 반도체 회사에서 샌테 910 칩 발표, RISC-V의 한가지로 AI, 5G, 자율주행에 사용

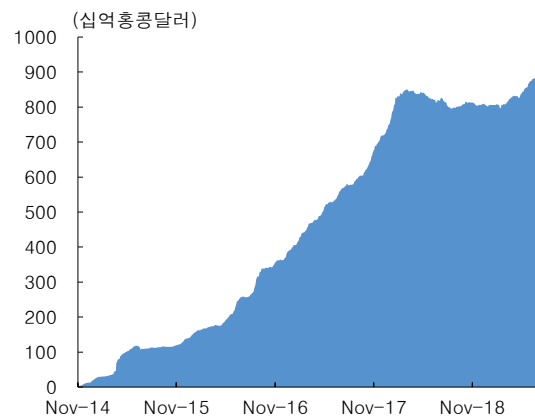
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

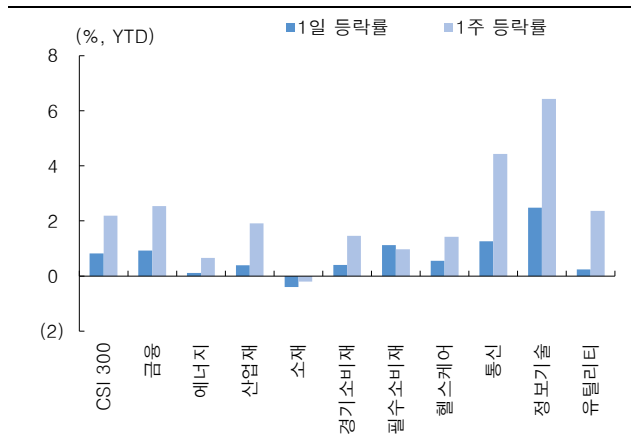
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600036.SH	초상은행	243	2.3	1	002415.SZ	하이크비전	200	4.7
2	600519.SH	귀주모태	206	1.8	2	002475.SZ	입신정밀	174	2.2
3	601888.SH	중국국여	150	2.5	3	000651.SZ	격력전기	119	0.7
4	601318.SH	중국평안보험	103	0.6	4	000333.SZ	메이디그룹	105	0.1
5	601166.SH	홍업은행	99	3.2	5	300498.SZ	온씨식품	104	1.2
6	600183.SH	생익테크	97	10.0	6	000001.SZ	평안은행	58	2.3
7	600031.SH	삼일중공	71	0.5	7	002241.SZ	고어텍	40	8.6
8	600585.SH	해라시멘트	16	0.9	8	300136.SZ	신유통신	(64)	6.0
9	600887.SH	이리실업	(95)	(0.1)	9	000858.SZ	오량액	(377)	1.8
10	600276.SH	항서제약	(99)	0.2	10	002008.SZ	대족레이저과기	(418)	(0.5)

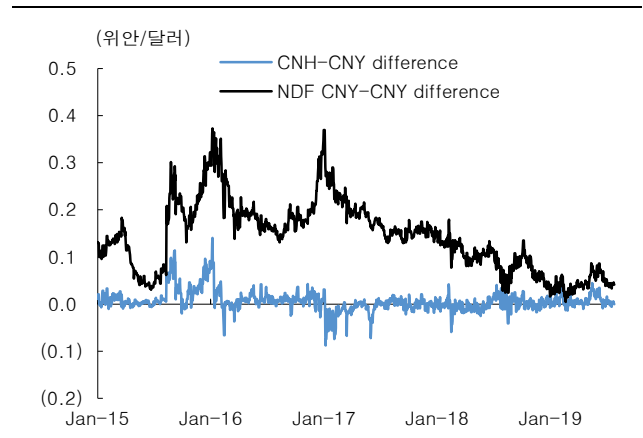
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

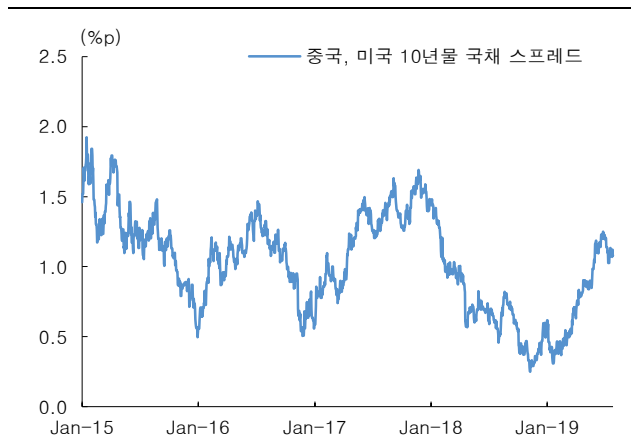
중국 CSI 업종 등락률



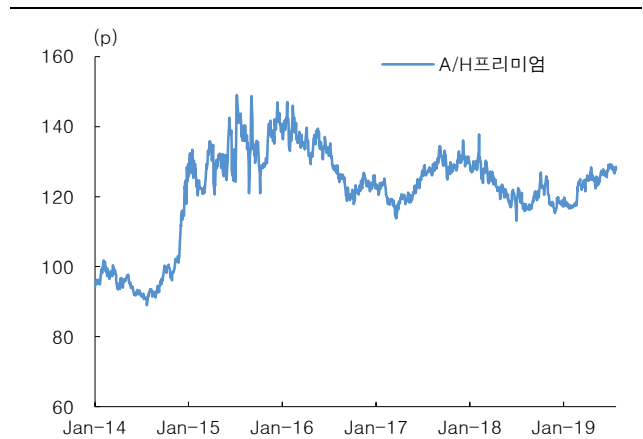
역내외 위안화 스프레드



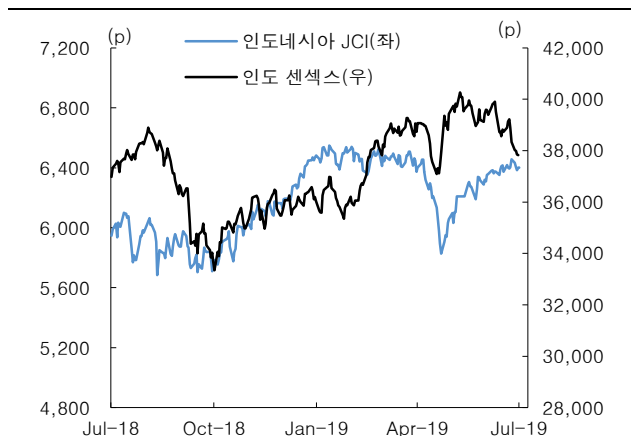
중국과 미국 금리차(10년 국채)



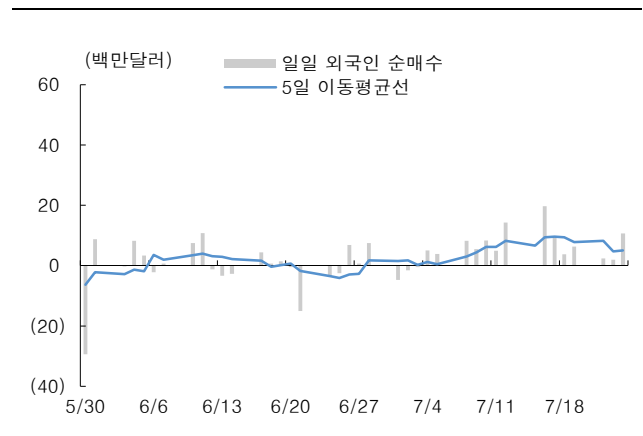
A/H 프리미엄 추이



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.