

Emerging Daily

정책 기대에 중국증시 강보합, 기타 이머징 보합

2019. 6. 14 금요일

상해종합지수 2,910.7(1.4pt, +0.05%) / 차스닥지수 1,479.8(5.9pt, +0.40%)

상해종합지수는 오전에 약세를 나타냈으나, 오후에 반등하며 결국 강보합으로 마감함. 거래대금은 1,917억위안으로 직전 거래일 대비 13% 전후로 줄어듦. 5월 통화량 지표가 컨센서스를 하회하며 오전 시장의 약세를 주도함. 다만 상하이의 금융지역인 루자주에서 열린 금융 포럼에서 정책당국이 다양한 대외개방 조치를 발표했고, 또 고대했던 상해 거래소의 과학기술창업판이 정식 런칭이 선포되면서 투자심리를 개선시킴. 따라서 증권주가 상승했고, IT S/W, 유통, 미디어, 일용품, 제약 등 업종이 동반 강세를 나타냄. 반면 내구재, 부동산, IT H/W, 레저, 반도체 등 업종은 소폭 하락으로 마감. 외국인들은 직전일에 이어 11.7억위안의 A주를 추가 매수했고 연속 8일째 순매수세를 이어감

홍콩 H 지수 10,472.4(-22.3pt, -0.21%) / 항셱지수 27,294.7(-13.8pt, -0.05%)

홍콩H지수는 약세로 마감. 직전일 미국 증시 약세, 5월 중국의 통화량 지표 예상 하회 등으로 차익매물이 출회하며 오전에 지수 하락폭이 빠르게 확대. 다만 정책당국의 다양한 자본시장 활성화 정책 발표에 힘입어 본토증시가 강세로 전환했고 이에 홍콩도 낙폭을 일부 만회. 부동산, 은행, 보험, 통신이 상승한 반면 자동차, 인프라는 하락

인도 센섹스지수 39,741.4(-15.5pt, -0.04%)

인도 증시는 소폭 하락. 장 초반 낙폭이 컸지만 후반으로 갈수록 낙폭을 축소하는 모습. 업종별로는 부동산 및 전력 업종이 상승세를 보인 반면 IT업종은 약세를 보임. 게다가 중소형주 역시 약세를 보이면서 전반적으로 투자심리 악화

인도네시아 자카르타종합지수 6,273.1(-3.1pt, -0.05%)

인도네시아 증시는 약보합. 재무부 장관은 올해 인도네시아 경제성장률이 예산안에 명시된 5.3%보다 낮을 것이라고 언급. 그 이유로 글로벌 경기 둔화, 무역 규모 감소, 낮은 원자재 가격을 제시

베트남 VN 지수 954.2(-7.9pt, -0.82%) / HNX 지수 103.6(-0.4pt, -0.38%)

하락 출발한 VN지수는 장중 부진한 흐름이 지속되며 전일대비 0.43% 하락 마감. HNX지수 역시 0.06% 내림. 필수 소비재, 경기소비재, 헬스케어, IT 1% 넘게 하락. 외국인은 BVH(바오비엠티홀딩스), VCB(베트남 무역은행) 등을 순매수한 반면, VHM(빈홈즈), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/13(목)	전일대비	전년말대비	구분	6/13(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,911	0.0	16.7	MSCI 이머징마켓	1,022	(0.4)	5.8
중국 심천종합	1,533	0.3	20.9	MSCI 선진국	2,137	0.1	13.4
CSI 300	3,685	(0.2)	22.4	S&P500	2,892	0.4	15.3
차이넥스트	1,480	0.4	18.3	KOSPI	2,103	(0.3)	3.0
홍콩 H	10,472	(0.2)	3.4	위안/달러 환율	6.92	0.00	0.63
홍콩 항셱	27,295	(0.1)	5.6	JP모건 EM통화지수	62.01	(0.05)	(0.40)
인도 SENSEX	39,741	(0.0)	10.2	달러인덱스	97.01	0.01	0.87
브라질 보베스파	98,774	0.5	12.4	인도 국채금리(10Y)	7.01	0.00	(0.35)
인도네시아 JCI	6,273	(0.0)	1.3	브라질 국채금리(10Y)	7.89	(0.11)	(1.34)
베트남 VN	950	(0.4)	6.4	중국 국채금리(10Y)	3.27	(0.02)	(0.04)

출처: Bloomberg

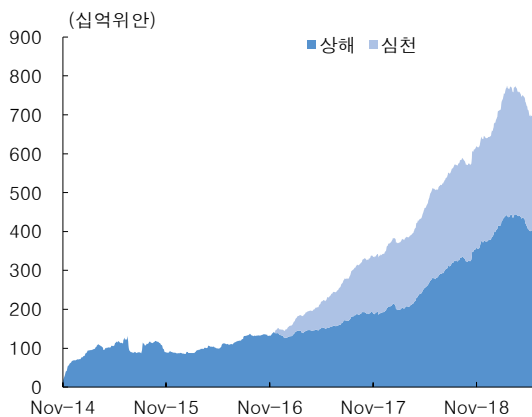


NEWS

- ▶ 중국 인민은행, 금일 1,000 억위안의 역 RP 발행을 통해 시장에 900 억위안을 순공급
- ▶ 중국 부총리 류허, 중국은 당분간 어떠한 리스크도 발생하지 않을 것이며 중장기 개선 추세는 변함이 없음
- ▶ 중국 부총리 류허, 진일보 시장 개방을 추진하며 시장 진입 장벽을 완화할 것이며 지적재산권 보호 강화할 것
- ▶ 중국 은행보험감독위원회 주석, 부동산 경기에 과도하게 의존하지 말고 신용에서 부동산 비중 늘리지 말 것
- ▶ 중국 은행보험감독위원회 주석, 5월 말 5 대은행의 중소기업 대출액 증가율 23.7%, 평균금리 0.65%p 하락
- ▶ 중국, 현재 자본시장에서 외국인 비중 여전히 매우 낮아 향후 성장 여력 있음, 추가 대외개방 가속화할 것
- ▶ 중국 상무부, '신뢰할 수 없는 기업 리스트' 제도가 빠르면 근일래 발표될 예정
- ▶ 중국 상무부, 1~5월 FDI 투자액은 3,690 억위안으로 전년동기대비 6.8% 증가, 전월대비 0.4%p 개선
- ▶ 화태증권(601688), 후룬통 제도를 통해 처음으로 런던에 동시 상장할 예정, 조달액은 약 20 억달러에 달할 전망
- ▶ 샤오미그룹(1180 HK), 4,988 만홍콩달러로 517 만주의 자사주 매입, 매입가격은 9.55~9.66HKD

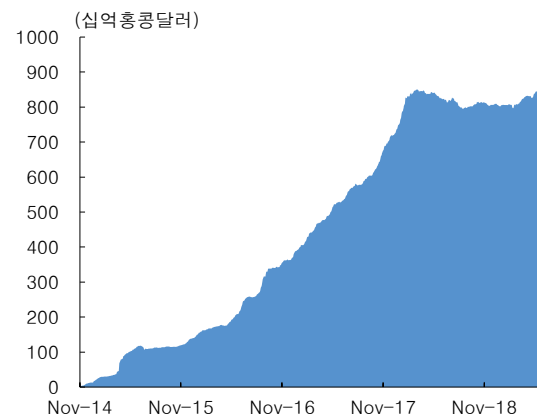
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

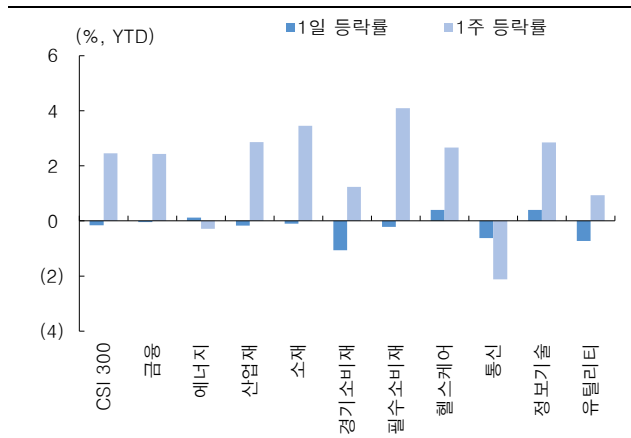
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600519.SH	귀주모태	292	0.4	1	300498.SZ	온씨식품	85	1.9
2	601318.SH	중국평안보험	148	(0.0)	2	000002.SZ	만과A	39	(0.6)
3	600036.SH	초상은행	102	(0.2)	3	002415.SZ	하이크비전	(19)	0.3
4	600111.SH	북방희토	85	(2.3)	4	000338.SZ	유시동력	(29)	0.4
5	601166.SH	홍업은행	72	0.0	5	002475.SZ	입신정밀	(29)	(3.3)
6	600887.SH	이리실업	35	(0.6)	6	000063.SZ	ZTE	(108)	(0.8)
7	600276.SH	항서제약	(7)	1.6	7	000333.SZ	메이디그룹	(117)	(0.9)
8	600585.SH	해라시멘트	(42)	(0.5)	8	002304.SZ	양허구분	(118)	(1.7)
9	601668.SH	중국건축	(56)	(0.2)	9	000858.SZ	오량액	(125)	(0.8)
10	600030.SH	중신증권	(61)	1.0	10	000651.SZ	격력전기	(157)	(2.9)

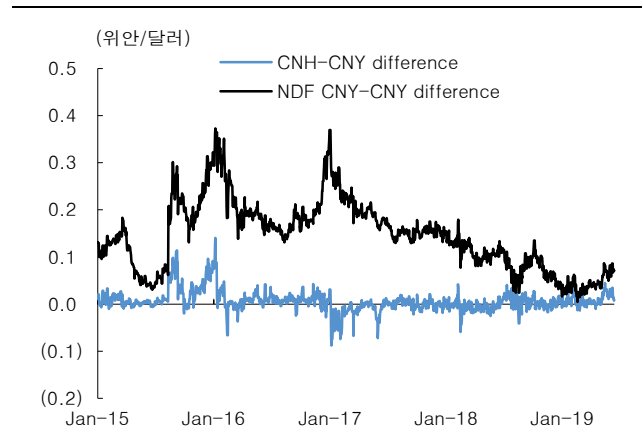
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

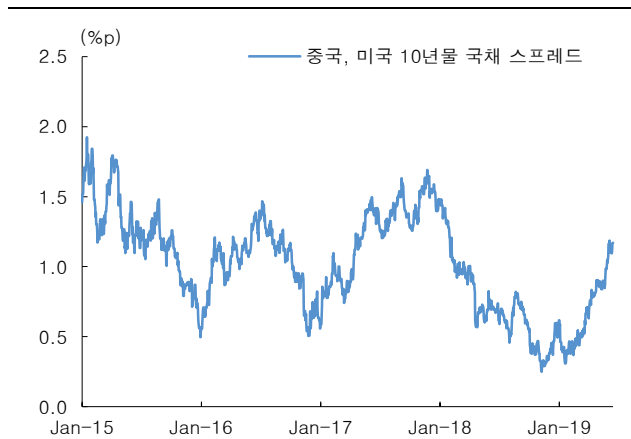
중국 CSI 업종 등락률



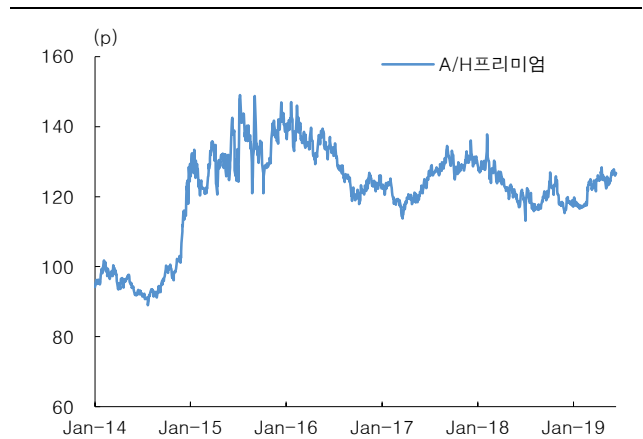
역내외 위안화 스프레드



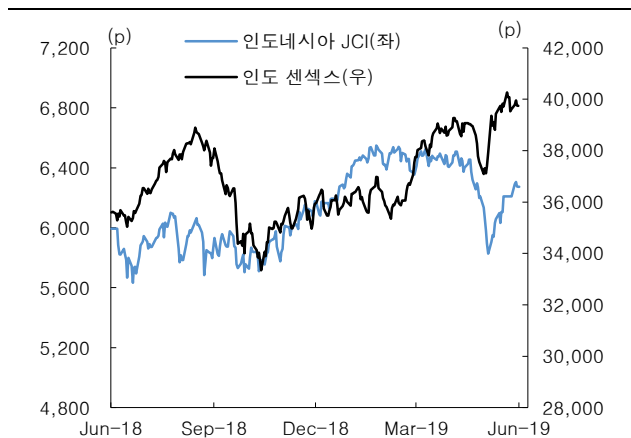
중국과 미국 금리차(10년 국채)



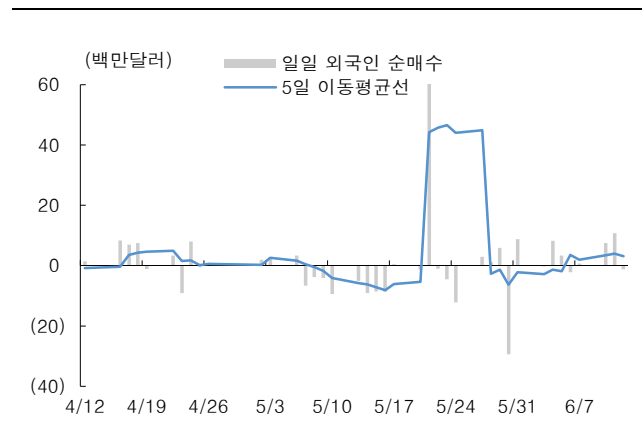
A/H 프리미엄 추이



인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



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.