

## Emerging Daily

중화권 증시 엇갈린 흐름, 여타 신흥국 혼조

2019. 6. 27 목요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,976.3(-5.8pt, -0.19%) / **차스닥지수** 1,504.6(6.1pt, +0.41%)

하락 출발한 상해종합지수는 한때 강세로 전환됐으나, 재차 하락하며 약보합세로 마감. 거래대금은 1,703억위안으로 전일 대비 29% 감소. G20 정상회담을 앞두고 관망세가 농후한 가운데 파월 의장의 발언으로 7월 미국 금리 50bp인하가 일축되며 관련 기대감이 약화된 것이 시장에 부담으로 작용. 업종별로는 중신증권이 보유중인 중신건투의 모든 지분을 6개월 안에 매도한다고 공시하면서 증권업종이 급락했고, 초상은행을 비롯한 3대 은행이 공식적인 반박 성명에도 불구하고 하락하며 은행업 약세 지속. 반면 제약, 방위, 에너지, IT H/W, 경공업, 자동차, 가전 등 업종은 상승 마감. 한편 외국인은 상해 A주와 심천 A주를 각각 10억위안, 3억위안을 매도하며 연속 3일째 매도세

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 10,766.1(23.7pt, +0.22%) / **항셍지수** 28,222.0(36.0pt, +0.13%)

하락 출발한 홍콩H지수는 장중 강세로 전환되며 본토 증시와 차별화된 흐름을 기록. 미국 금리 인하에 대한 기대감이 약화됐으나 업종별 개별 이슈로 지수 강세를 견인. 크레딧스위스에서 동풍자동차(+4.6%)의 7월 판매량 증가율이 전년동월대비 반등할 것이란 전망과 함께 목표가를 상향하며 급등했고 제약주도 저가매수세 유입되며 상승 마감

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 39,592.1(157.1pt, +0.40%)

인도 증시는 2거래일 연속 상승. 특히 중소형주의 상승폭이 대형주보다 컸음. 상승세를 보였던 가장 큰 이유는 앞으로 발표될 예산안에 대한 기대감 때문. 둔화되는 경기모멘텀 방어를 위해 다양한 정책들이 포함되었으리라는 예상에 힘을 얻고 있음

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,310.5(-10.0pt, -0.16%)

장 초반 상승세를 보였던 인도네시아 증시는 하락 전환하면서 소폭 하락 마감. 미 연준 인사들의 발언으로 공격적인 금리인하에 대한 기대감이 한 풀 꺾인 것이 부정적으로 작용. 특히 은행 업종 위주로 하락세가 컸음

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 959.1(-1.0pt, -0.10%) / **HNX 지수** 104.0(-0.2pt, -0.19%)

VN지수는 한때 강세를 보였으나 재차 하락하며 약세로 마감. HNX지수도 약세로 마감. 대부분 업종이 보합세를 보인 가운데, IT업종은 2% 넘게 상승하며 지수대비 아웃퍼폼. 외국인은 VIC(빈그룹), VHM(빈홈즈)등을 순매수한 반면, VNM(베트남유제품), VCB(베트남무역은행) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/26(수)	전일대비	전년말대비	구분	6/26(수)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,976	(0.2)	19.3	MSCI 이머징마켓	1,048	0.2	8.5
중국 심천종합	1,561	0.0	23.1	MSCI 선진국	2,158	(0.2)	14.6
CSI 300	3,794	(0.2)	26.0	S&P500	2,914	(0.1)	16.2
차이넥스트	1,505	0.4	20.3	KOSPI	2,123	0.1	4.0
홍콩 H	10,766	0.2	6.3	위안/달러 환율	6.88	0.00	0.02
홍콩 항셍	28,222	0.1	9.2	JP모건 EM통화지수	62.79	0.25	0.86
인도 SENSEX	39,592	0.4	9.8	달러인덱스	96.19	(0.02)	0.02
브라질 보베스파	100,689	0.6	14.6	인도 국채금리(10Y)	6.93	0.00	(0.43)
인도네시아 JCI	6,310	(0.2)	1.9	브라질 국채금리(10Y)	7.61	(0.09)	(1.63)
베트남 VN	959	(0.1)	7.5	중국 국채금리(10Y)	3.25	0.00	(0.05)

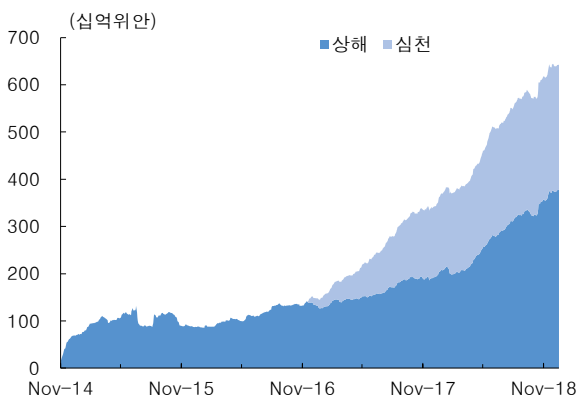


## NEWS

- ▶ 중국 인민은행, 홍콩서 1개월물 200 억위안, 6개월물 100 억위안 규모의 채권 발행, 발행금리는 2.80%, 2.82%
- ▶ 중국 상무부, 아르헨티나는 중국산 세탁기 수입품에 대해 반덤핑 조사에 착수했다고 밝혀
- ▶ 중국 상무부, 6월 27일(오늘) 현지시간 15:00 6월 4차 정례 기자회견을 개최할 예정
- ▶ 중국 은행보험감독관리회, 1~5월 보험산업 원수보험료는 2.2 조위안으로 전년동기대비 14.4% 증가
- ▶ 신화사, 2025년 중국 내 28% 모바일 기기가 5G 네트워크에 연결되며 연결량은 전세계 1/3 수준이라고 보도
- ▶ 신화사, 다수 미국 기업들이 미국 정부에게 중국산 수입품에 대한 관세를 부과하지 않을 것을 호소했다고 보도
- ▶ 알리바바(BABA.US), 전자상 플랫폼 'Tmall'의 영문버전을 준비 중이며, 3년내 4만개 이상 브랜드를 유치할 것
- ▶ 화웨이, 미국 정부의 제재에 대해 현재 대체할 수 있는 부품을 모두 찾았고 제품 공급에 큰 영향이 없을 것
- ▶ 브라질, 5월 금융시스템 총 대출액 3.28 억헤알(직전치 3.27 조헤알)
- ▶ 러시아, 6월 넷째 주 주간 CPI 상승률 0.1%(직전치 0.0%)

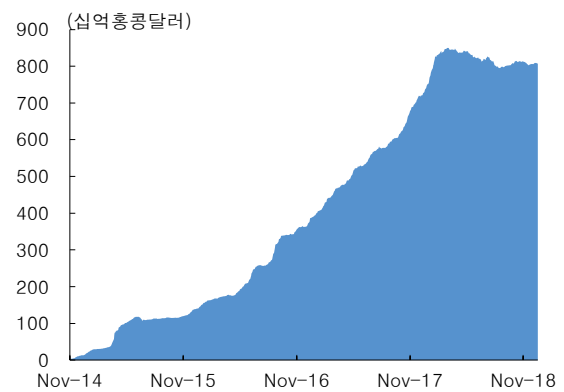
## 외국인들의 중국 A 주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

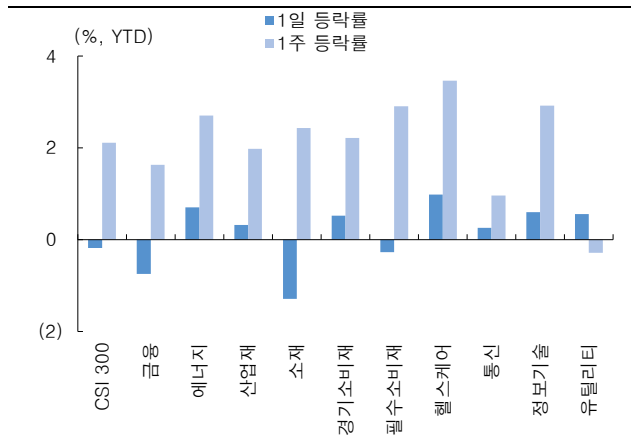
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600887.SH	이리실업	66	1.2	1	002237.SZ	항방제련	115	1.3
2	601318.SH	중국평안보험	36	(0.3)	2	000001.SZ	평안은행	22	0.6
3	601899.SH	자금광업	30	(6.4)	3	000333.SZ	메이디그룹	(0)	0.1
4	600276.SH	항서제약	(19)	0.7	4	300498.SZ	온씨식품	(1)	(0.7)
5	600570.SH	항생전자	(20)	(0.9)	5	300015.SZ	아이얼안과	(2)	1.8
6	600030.SH	중신증권	(37)	(0.8)	6	002415.SZ	하이크비전	(31)	0.9
7	601888.SH	중국국여	(94)	0.6	7	002230.SZ	신비정보	(41)	5.6
8	600009.SH	상해공항	(170)	0.9	8	000858.SZ	오량액	(54)	(0.9)
9	600519.SH	귀주모태	(331)	(0.3)	9	002475.SZ	입신정밀	(73)	3.1
10	600036.SH	초상은행	(604)	(1.8)	10	000651.SZ	격력전기	(123)	0.7

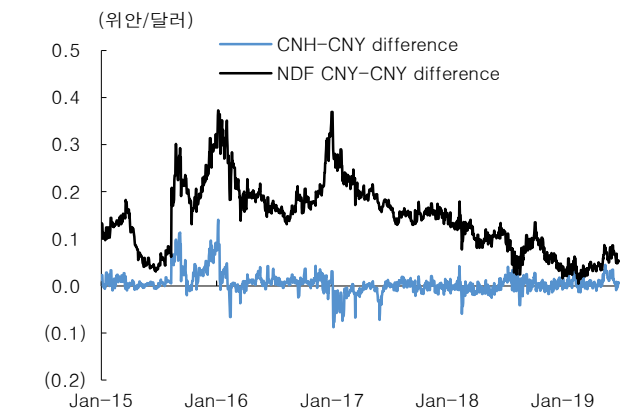
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

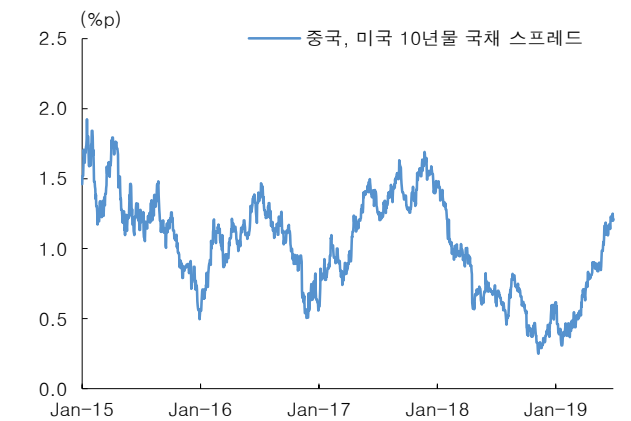
## 중국 CSI 업종 등락률



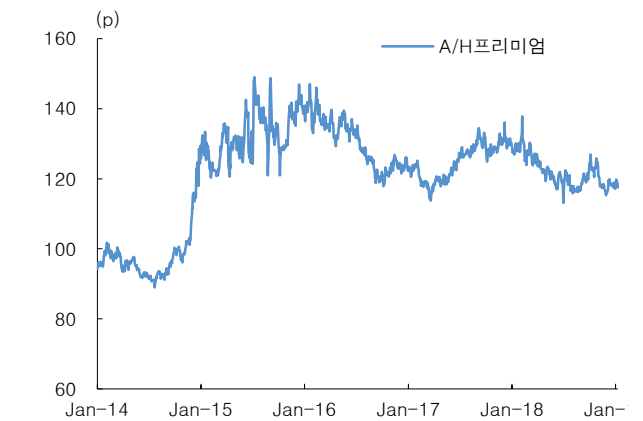
## 역내외 위안화 스프레드



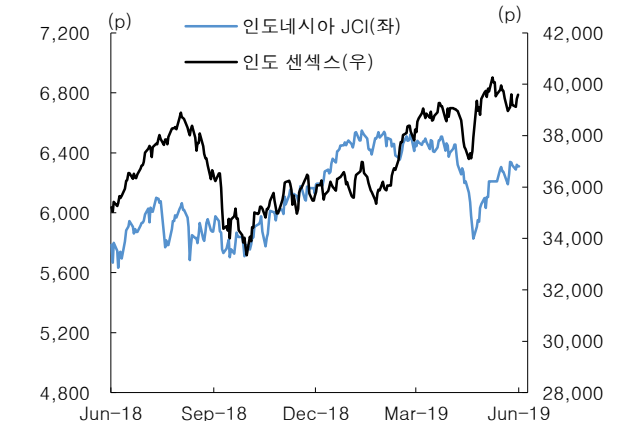
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



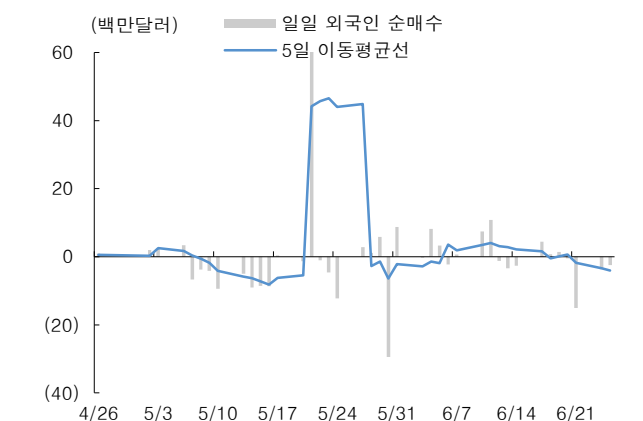
## A/H 프리미엄 추이



## 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.