

Emerging Daily

미중 정상회담 결과 앞두고 중국시장 하락

2019. 7. 1 월요일

상해종합지수 2,978.9(-17.9pt, -0.60%) / 차스닥지수 1,511.5(-13.7pt, -0.90%)

상해종합지수는 약세로 출발해 약세로 마감했고, 주간단위로는 0.8% 하락함. 거래대금은 1,836억위안으로 전일 대비 12% 감소. 토요일에 있을 미중 정상회담과 6월 중국 제조업 PMI 발표를 앞두고 관망세가 지속된 가운데 커들로 국가경제위원장이 미중간 잠정 합의는 이뤄진 바가 없다고 밝히며 무역협상에 대한 우려가 다시 부각됨. 대부분 업종에 차익매물이 출회한 가운데 IT H/W, IT S/W 및 반도체 업종이 미중 무역협상 경계감에 하락폭이 뚜렷. 반면 하반기 경기둔화 및 대외 불확실성으로 보험, 음식료, 면세점 등 경기 방어 업종은 오히려 상승세로 마감함. 한편 홍콩특별행정구 설립 기념일로 홍콩 주식시장이 7월 1일 휴장하면서 외국인의 중국A주 거래는 없었음

홍콩 H 지수 10,881.9(-15.3pt, -0.14%) / 항셱지수 28,542.6(-78.8pt, -0.28%)

홍콩H지수는 장중 하락폭을 확대했으나 막판에 축소하며 약보합으로 마감했고, 주간단위로는 0.4% 하락함. 미중 정상회담 결과와 주요 경제지표 발표를 앞두고 경계심리가 부각되면서 보험, 증권, 은행 등 금융주 하락이 지수 약세를 견인. 다만 6월 자동차 판매량 개선 기대에 자동차 업종이 상승했고 기타 전자재, 부동산 업종도 동반 강세

인도 센섹스지수 39,394.6(-191.8pt, -0.48%)

인도 증시는 하락 마감. 하지만 주간 단위로는 상승세를 보이면서 4주 만에 상승마감. G20 정상회의를 앞두고 경계심리가 확대된 가운데 몬순 시즌 강우량이 예상보다 적다는 소식이 인도 증시에 부정적으로 작용. 업종별로는 낮은 수요와 강하지 않은 원자재 가격 상승세로 인해 자동차 및 소재 업종에 대한 우려가 높아짐

인도네시아 자카르타종합지수 6,358.6(5.9pt, +0.09%)

인도네시아 증시는 소폭 상승. G20 정상회담에 대한 경계심리가 인도네시아 증시 상승세를 제한하는 모습. 다만 금융 업종이 상승세를 보이면서 강보합세로 마감

베트남 VN 지수 949.9(6.8pt, +0.72%) / HNX 지수 103.5(0.5pt, +0.53%)

VN지수는 V자 반등에 성공하며 강세로 마감. HNX지수도 강세로 마감. 대다수 업종이 상승한 가운데, 산업재, 경기 소비재, 헬스케어 업종이 1% 넘게 상승하며 지수대비 아웃퍼폼. 외국인인 VHM(빈홈즈), GAS(페트로베트남가스) 등을 순매수한 반면, VCB(베트남무역은행), SBT(탄탄공비엔호아) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/28(금)	전일대비	전년말대비	구분	6/28(금)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,979	(0.6)	19.4	MSCI 이머징마켓	1,055	(0.0)	9.2
중국 심천종합	1,562	(1.0)	23.2	MSCI 선진국	2,178	0.5	15.6
CSI 300	3,826	(0.2)	27.1	S&P500	2,942	0.6	17.3
차이넥스트	1,512	(0.9)	20.9	KOSPI	2,131	(0.2)	4.4
홍콩 H	10,882	(0.1)	7.5	위안/달러 환율	6.87	0.00	(0.17)
홍콩 항셱	28,543	(0.3)	10.4	JP모건 EM통화지수	62.86	0.00	0.98
인도 SENSEX	39,395	(0.5)	9.2	달러인덱스	96.29	0.16	0.12
브라질 보베스파	100,967	0.2	14.9	인도 국채금리(10Y)	6.88	(0.01)	(0.49)
인도네시아 JCI	6,359	0.1	2.6	브라질 국채금리(10Y)	7.45	(0.12)	(1.78)
베트남 VN	950	0.7	6.4	중국 국채금리(10Y)	3.23	(0.02)	(0.07)

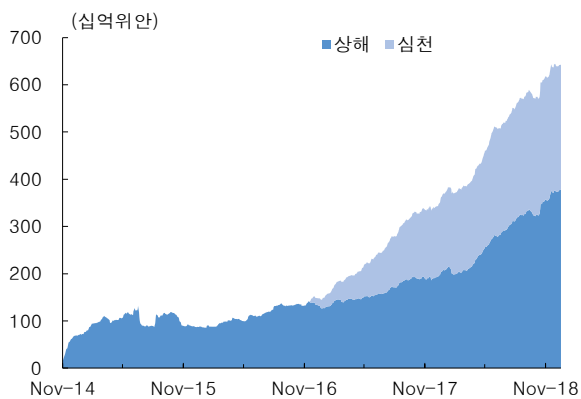


NEWS

- ▶ 중국 통계국, 6월 관방 제조업 PMI 49.4(컨센서스 49.5, 직전치 49.4)
- ▶ 중국 통계국, 6월 관방 서비스업 PMI 54.2(컨센서스 54.2, 직전치 54.3)
- ▶ 중국 시진핑 주석, 중국은 5대 대외개방 조치를 추진 중이며, 2020년 1월부터 새로운 외상투자법을 시행할 것
- ▶ 중국 인민은행, 외자기관의 중국 채권시장 투자를 격려하고 첨단기술 기업 등에 대한 금융지원을 강화할 것
- ▶ 중국 증권감독관리회, 금융시장 조작행위에 대한 처벌을 강화하여 커황반 시행을 위한 우호적 환경을 조성할 것
- ▶ 중국 강서성, 희토류 산업의 질적 발전을 위한 정책을 연구 중
- ▶ 베트남, 6월 CPI 전년동기대비 상승률 2.16%(컨센서스 2.60%, 직전치 2.88%)
- ▶ 베트남, 2분기 전년동기대비 경제성장률 6.71%(컨센서스 6.61%, 직전치 6.79%)
- ▶ 브라질, 5월 GDP 대비 순부채 비율 54.7%(컨센서스 54.4%, 직전치 54.2%)
- ▶ 러시아, 1분기 경상수지 33.7억달러(직전치 32.8억달러)

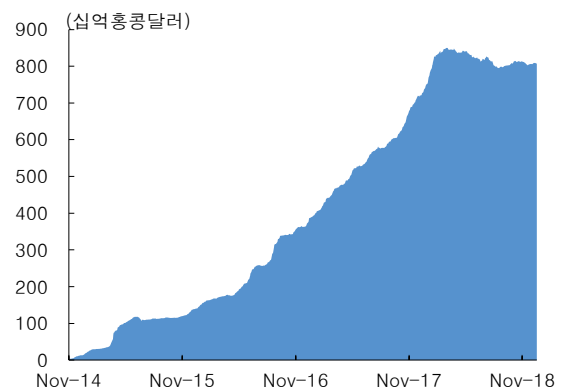
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

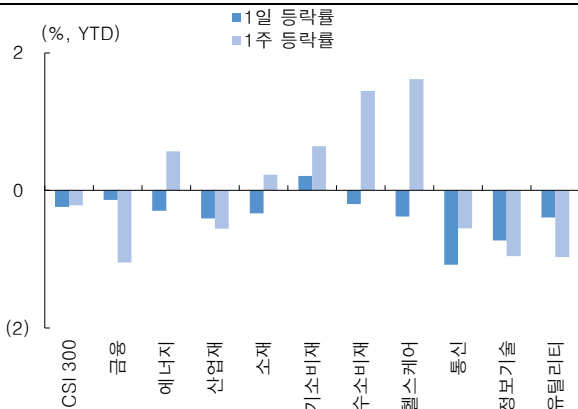
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600585.SH	해라시멘트	191	1.9	1	000063.SZ	ZTE	343	4.2
2	601318.SH	중국평안보험	83	1.9	2	002415.SZ	하이크비전	269	4.4
3	600030.SH	중신증권	37	2.7	3	000001.SZ	평안은행	265	2.5
4	600887.SH	이리실업	34	0.9	4	002304.SZ	양허구분	261	2.6
5	600036.SH	초상은행	3	2.8	5	002475.SZ	입신정밀	242	6.4
6	600519.SH	귀주모태	(2)	1.7	6	000568.SZ	노주노교	91	6.2
7	601166.SH	흥업은행	(30)	1.2	7	000651.SZ	격력전기	32	1.0
8	600276.SH	항서제약	(42)	0.6	8	002271.SZ	동방우홍	29	3.7
9	600183.SH	광동색익	(56)	5.6	9	000858.SZ	오량액	23	3.1
10	601888.SH	중국국여	(147)	1.9	10	000333.SZ	메이디그룹	(12)	0.5

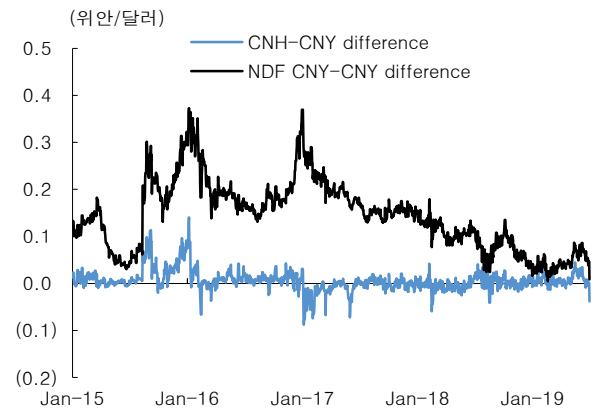
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

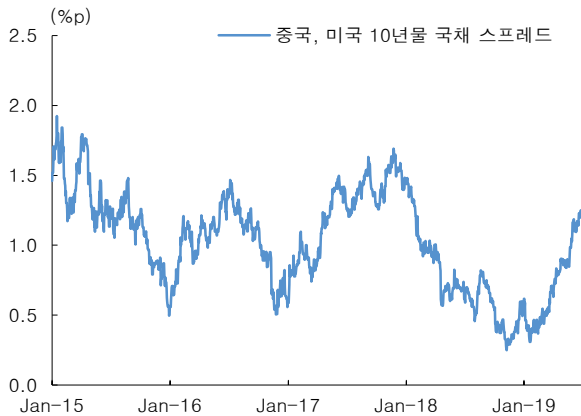
중국 CSI 업종 등락률



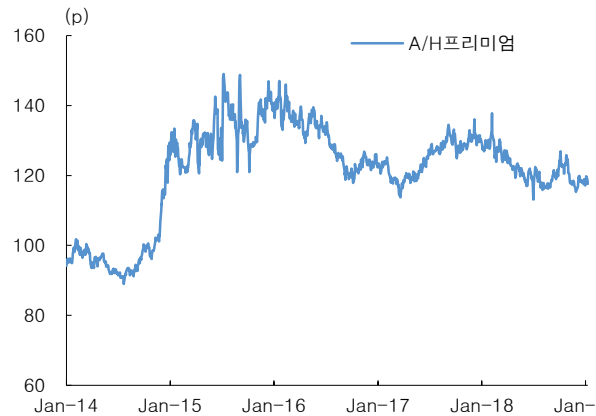
역내외 위안화 스프레드



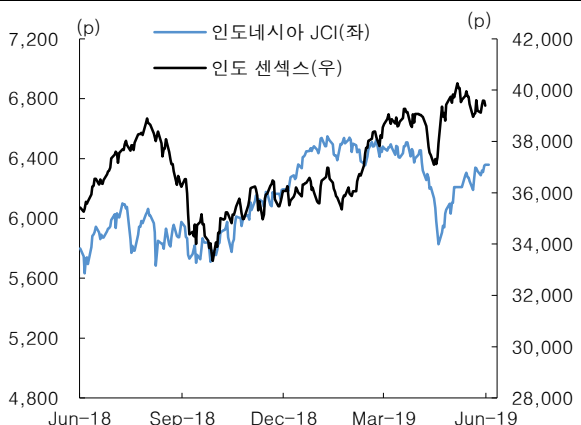
중국과 미국 금리차(10년 국채)



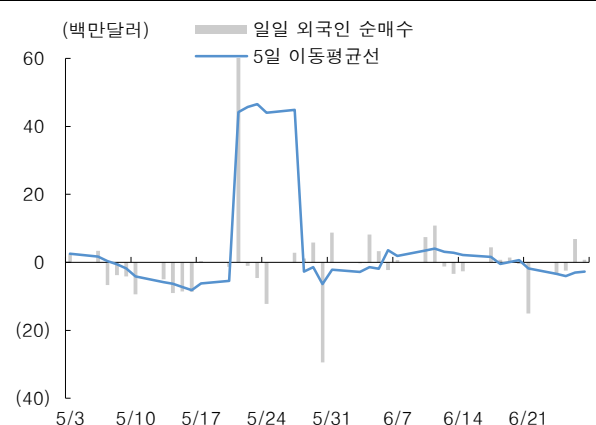
A/H 프리미엄 추이



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.