

Emerging Daily

연준 금리인하 시사에 중국증시 급등

2019. 6. 21 금요일

상해종합지수 2,987.1(69.3pt, +2.38%) / 차스닥지수 1,498.0(28.0pt, +1.91%)

상해종합지수는 장중 상승폭이 확대되며 2.4%까지 급등했고 거래대금도 2,883억위안으로 전일 대비 28% 증가. 6월 FOMC회의에서 통화정책 성명서에 '인내심' 문구가 4개월만에 삭제되고 점도표도 하향 조정되며 연중 금리 인하 기대가 확산됨. 따라서 위안화 환율도 6.86위안/달러를 하향 돌파하며 절상된 것이 증시에 호재로 작용함. 모든 업종이 일제히 상승한 가운데 24일 FSTE의 A주 편입까지 예정되면서 A50지수의 대형 우량주를 중심으로 급등 랠리가 나타났고 A50지수가 3.5% 상승함. 또한 정책당국이 유동성을 공급할 예정이란 루머에 증권, 보험 업종이 5% 넘게 급등함. 외국인인 상해와 심천 A주를 각각 19억위안, 37억위안 순매수해 4거래일 연속 매수폭이 확대됨

홍콩 H 지수 10,922.4(157.7pt, +1.46%) / 항셍지수 28,550.4(348.3pt, +1.23%)

홍콩H지수도 장중 상승폭이 확대됐으나 본토 대비 상승폭은 작았음. 6월 미국 FOMC 결과 하반기 금리 인하 가능성이 상승했고, 달러 지수 약세로 위안화 환율이 강세로 전환한 것이 투자심리 개선에 긍정적으로 작용함. 대다수 업종이 상승한 가운데 본토증시의 강세에 동조하며 증권과 보험 업종의 상승폭이 컸고 자동차, 에너지도 동반 강세

인도 센섹스지수 39,601.6(488.9pt, +1.25%)

인도 증시는 상승 마감. 미 연준이 비둘기파적인 모습을 보인 가운데 연내 2회의 금리인하를 시사한 바가 긍정적으로 작용. 이로 인해 외국인 자금 유입에 대한 기대감이 높아지면서 인도 증시는 상승세를 나타냄

인도네시아 자카르타종합지수 6,335.7(-3.6pt, -0.06%)

장 초반 상승세를 보이던 인도네시아 증시는 인도네시아 중앙은행이 금리 동결을 결정하면서 상승폭을 반납. 이로 인해 미 연준의 금리 인하 시사에도 불구하고 소폭 하락

베트남 VN 지수 959.2(9.5pt, +1.00%) / HNX 지수 105.1(1.3pt, +1.24%)

VN지수는 장중 상승폭이 확대되며 강세로 마감. HNX지수도 강세로 마감. 대다수 업종이 상승한 가운데, 금융, 경기소비재 업종이 2% 넘게 상승하며 지수 강세를 견인. 외국인은 VJC(비엠펙항공), VIC(빈그룹) 등을 순매수한 반면, VHM(빈홈즈), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/20(목)	전일대비	전년말대비	구분	6/20(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,987	2.4	19.8	MSCI 이머징마켓	1,054	1.5	9.1
중국 심천종합	1,557	2.0	22.8	MSCI 선진국	2,183	1.0	15.9
CSI 300	3,829	3.0	27.2	S&P500	2,954	0.9	17.8
차이넥스트	1,498	1.9	19.8	KOSPI	2,131	0.3	4.4
홍콩 H	10,922	1.5	7.9	위안/달러 환율	6.85	0.00	(0.38)
홍콩 항셍	28,550	1.2	10.5	JP모건 EM통화지수	62.72	0.31	0.75
인도 SENSEX	39,602	1.2	9.8	달러인덱스	96.63	(0.50)	0.47
브라질 보베스파	100,303	0.9	14.1	인도 국채금리(10Y)	6.79	(0.05)	(0.58)
인도네시아 JCI	6,336	(0.1)	2.3	브라질 국채금리(10Y)	7.83	(0.11)	(1.41)
베트남 VN	959	1.0	7.5	중국 국채금리(10Y)	3.25	0.01	(0.05)

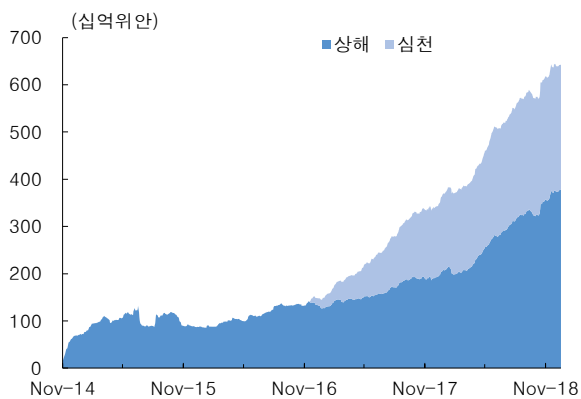


NEWS

- ▶ 중국 상무부, 미중 양국 협상단은 양국 지도자의 지시에 따라 미중 정상회담 전 대화를 시작할 것이라고 밝혀
- ▶ 중국 상무부, 6월말까지 전국 및 자유무역구 외자 진입 산업 네거티브 리스트 수정본을 발표할 것
- ▶ 중국 재정부, 홍콩시장에서 50억위안 규모의 국채 발행, 2년물, 5년물의 발행금리는 각각 2.95%, 3.03%
- ▶ 중국 발전개혁위원회, 6월 CPI는 연간 최고치를 기록하고 그 후로 소폭 하락할 것으로 전망
- ▶ 중국 하이난성, 10억위안의 e스포츠 발전펀드 설정 등 6가지 조치가 포함된 '글로벌 e스포츠 발전 정책' 발표
- ▶ 인도네시아, 기준금리(7일 역 Repo 금리) 6.0%로 동결(컨센서스 6.0%)
- ▶ 인도네시아 중앙은행, 2분기 경제성장률은 둔화될 것이며, 2019년 연간 성장률은 5~5.4% 수준일 것으로 전망
- ▶ 러시아, 6월 14일 기준 금&외환보유고 5,045억달러(직전치 5,027억달러)
- ▶ 러시아, 5월 실업률 4.5%(컨센서스 4.6%, 직전치 4.7%)
- ▶ 러시아, 5월 실질 소매판매 전년동기대비 상승률 1.4%(컨센서스 1.3%, 직전치 1.2%)

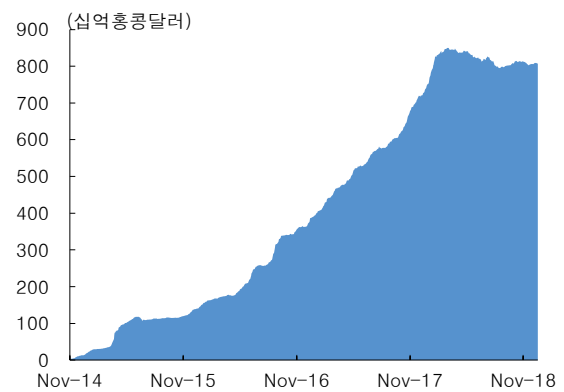
외국인들의 중국 A주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

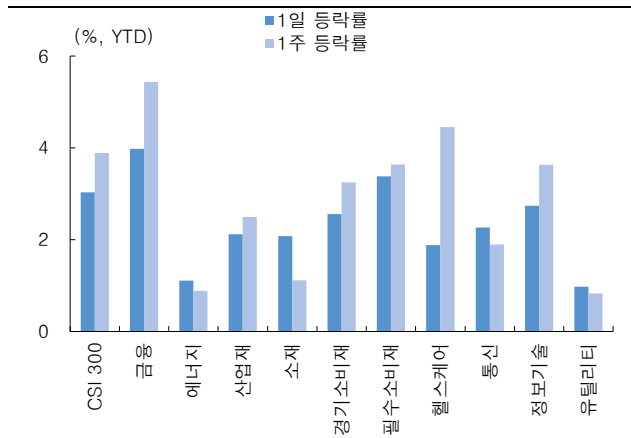
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601398.SH	공상은행	337	1.0	1	000858.SZ	오량액	264	6.7
2	601318.SH	중국평안보험	157	5.9	2	002415.SZ	하이크비전	194	3.0
3	600030.SH	중신증권	81	7.0	3	300059.SZ	동방재부	94	5.9
4	600276.SH	항서제약	68	1.8	4	002304.SZ	양허구분	87	3.1
5	600887.SH	이리실업	28	2.7	5	000001.SZ	평안은행	67	5.6
6	601166.SH	홍업은행	(73)	3.7	6	000333.SZ	메이디그룹	64	2.5
7	603288.SH	해천미업	(147)	2.3	7	000651.SZ	격력전기	45	3.6
8	600016.SH	민생은행	(185)	0.9	8	000002.SZ	만과A	38	2.6
9	600519.SH	귀주모태	(190)	4.6	9	000063.SZ	ZTE	(60)	3.2
10	600036.SH	초상은행	(323)	4.3	10	002475.SZ	입산정밀	(67)	3.4

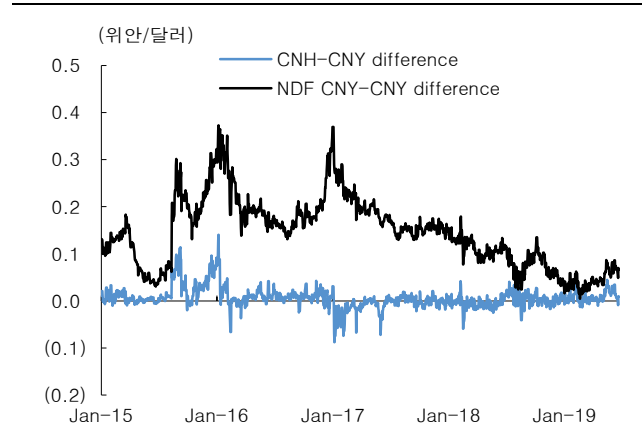
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

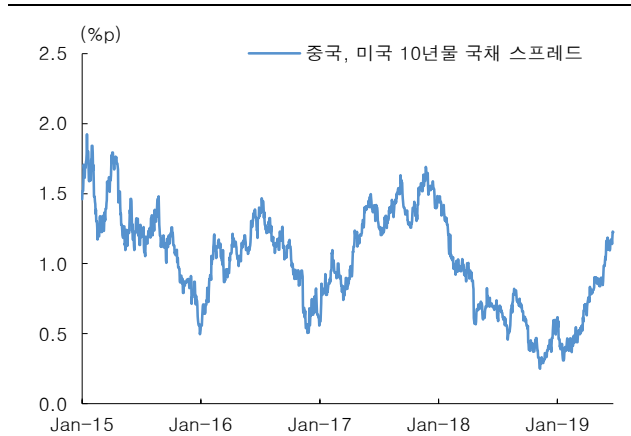
중국 CSI 업종 등락률



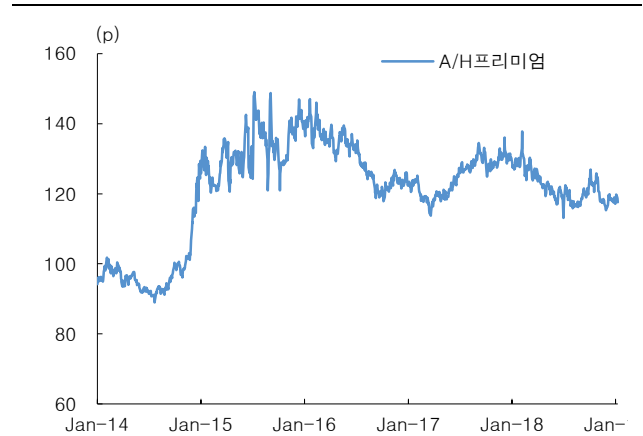
역내외 위안화 스프레드



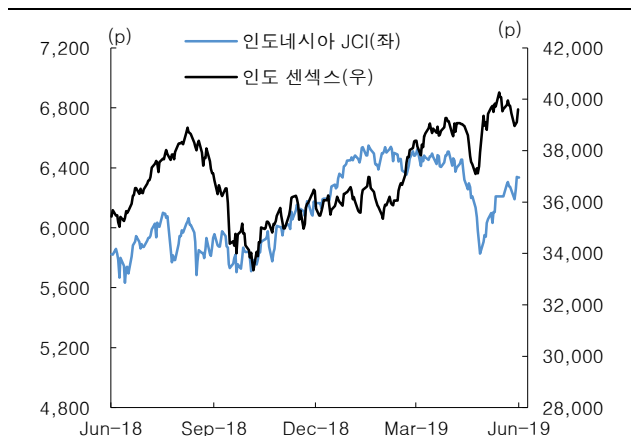
중국과 미국 금리차(10년 국채)



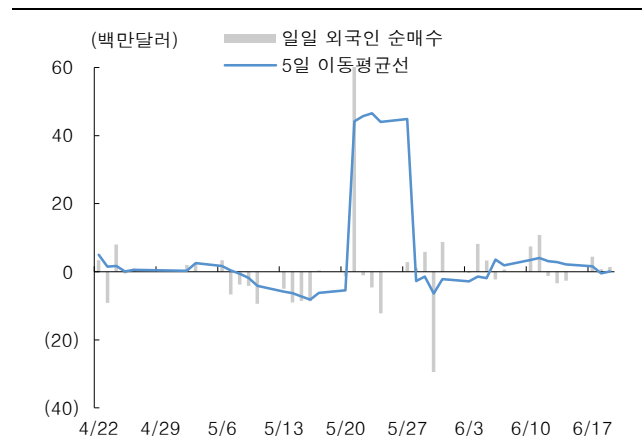
A/H 프리미엄 추이



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.