

세계증시	증가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	27,110.8	0.1	0.7	4.7	4.6	18.1	4.1
S&P500	3,005.7	0.3	0.9	4.1	6.1	19.7	3.4
NASDAQ	8,186.0	0.4	1.3	3.7	6.1	31.7	3.8
상해종합	2,978.1	-1.7	-1.5	5.5	-3.8	14.4	1.5
심천성분	9,722.8	-2.0	-2.8	7.3	-1.2	23.8	2.6
항셱지수	26,790.2	-1.2	0.4	4.1	-8.9	10.4	1.2
코스피	2,062.3	0.0	2.6	7.0	-5.4	13.3	0.8
코스닥	644.3	0.9	2.1	8.9	-14.5	82.5	1.6
유로 Stocks 50	3,521.3	0.1	0.6	5.8	3.9	17.9	1.7
MSCI글로벌	2,201.8	0.3	0.3	4.4	4.4	18.8	2.4

지표	증가	5D(%)	1M(%)	6M(%)
Dollar Index	98.26	-0.07	0.12	1.72
원/달러	1,190.65	0.23	1.71	-4.92
원/엔	11.00	0.40	3.32	-7.64
위안/달러	7.09	0.29	-0.59	-5.35
유로/달러	0.90	-0.55	0.06	2.42
미국 10년물	1.80	4.03	15.93	-30.37
미국 2년물	1.72	2.91	16.83	-29.25
금(LBMA)	1,502.50	0.39	-0.66	15.44
구리(LBMA)	5,858.00	1.05	2.41	-9.13
WTI	59.34	3.38	8.15	1.40

Korea Market

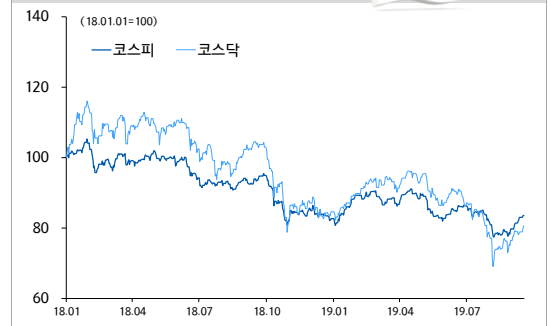
1. KOSPI 8일째, KOSDAQ 3일째 상승

- 9월 FOMC 회의를 앞두고 관망세 속에 미중 무역협상 기대로 상승흐름이 지속됨
- 기존 IT 상승에서 산업재 등 업종별 순환매 흐름이 진행되는 가운데 낙폭과대 회복 흐름
- 원전 수주 기대, 아프리카 돼지 열병 등 이슈 발생한 테마별 흐름으로 활발히 진행되는 모습
- 미국 엇갈린 경제지표에 따른 금리 인하 기대감이 약화된 가운데 미중 무역협상에 관심

2. 유가 변동성 확대, 장기와 가능성은 제한적

- 사우디 이슈로 유가의 단기 변동성이 확대됐으나 원유 수급은 분명한 공급 초과 영역 위치
- 높아진 채고 레벨 등은 기존과 같은 고유가 영역 진입 가능성을 억제하는 변수
- 미국 경기에 대한 확신이 강하지 않은 국면에서 인플레이션의 상승은 소비 심리 위축 변수
- 현시점 트럼프, 소비심리가 지지율에 연결돼있는 점을 감안해 유가 급등 방어 수단 강구

한국 증시 추이



US Market

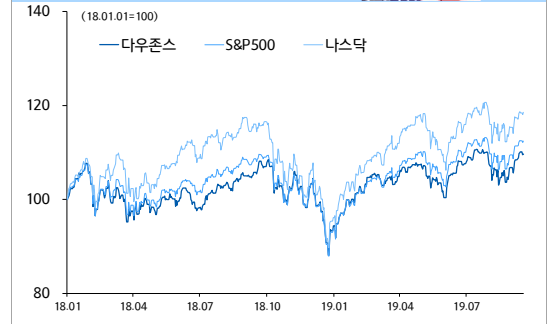
1. 3대 지수 상승 마감. 다우지수, S&P500지수, 나스닥지수는 전일대비 0.13%, 0.26%, 0.40% 상승.

- 장중 상승반등했지만, 여전히 FOMC회의 결정과 유가향방에 대해 관망하는 분위기.
- 이날 경제지표인 8월 산업생산은 0.6% 증가하며 예상치인 0.2% 증가 크게 상회.
- 국제유가인 WTI는 전날 10%이상의 급등을 뒤로하고 5.66% 하락한 59.34달러 기록. 석유시설 2곳이 피격당한 후 사우디가 산유량 (일일 570만 배럴 손실분)의 약 70%를 회복한 뒤 2~3주 내 정상수준을 회복 할 것으로 발표한 상황.

2. S&P500 섹터 11개 중 9개 상승. 부동산, 유틸리티 등 상승 vs 에너지, 산업재 등 하락.

- FAANG 종목 중 구글만 하락. 이날 애플(AAPL)은 EU의 130억 유로 과징금에 대해 항변하며 소송에 돌입하자 0.36% 상승.
- 유가하락에 에너지 약세흐름을 나타냈고, 전날 유가급등으로 하락했던 항공주 일부가 이날 반등함.
- 개별 종목별로 자동차주인 제너럴모터스(GM)이 파업 가운데 노사협상이 진행되면서 2.90% 상승. 그외 IPO 기대주인 사무실 공유업체인 '위워크' 상장이 올해 말로 연기됨.

미국 증시 추이



China Market

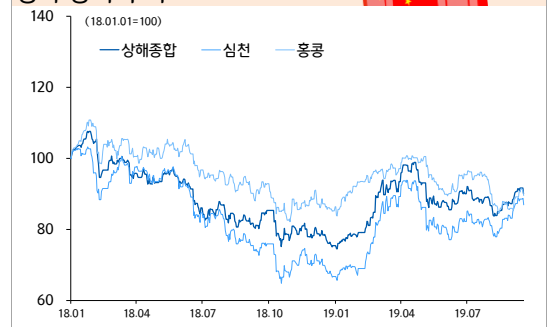
1. 17일 증시, 하락 마감

- 17일 증시는 시장 예상과 다른 인민은행의 MLF 금리 유지(3.3%) 행보, 중동 지정학적 리스크 확대, 국제 유가 상승에 따른 실적 악화 우려에 다소 큰 폭의 하락세 기록
- 상해종합지수는 1.69% 하락한 2979.24pt, 심천성분지수는 1.97% 하락한 9722.80pt를 기록
- 거래대금은 5,859억 위안을 기록. 외국인자금은 후/선강통을 통해 0.9억 위안 순유입
- 한편, 미 중은 10월 제13차 고위급협상을 앞두고 19일부터 20일까지 실무협상 진행 예정. 이번 실무협상은 라오민 재정부 부부장이 대표단을 이끌고 미국 방문

2. 천연가스, 해운 섹터 제외 대부분 섹터 하락 마감

- 상승 섹터: 천연가스 +1.98%, 해운 +1.17%
- 하락 섹터: 컴퓨터 하드웨어 -3.66%, 인터넷 -3.33%, 항공우주 -3.28%, 발전설비 -3.08%

중국 증시 추이



중국증시 주요 이슈

- ▶ 미·중 실무진, 19~20일 무역 협상 진행 예정
- ▶ 美 상원의원, 차이나 텔레콤·유니콤 영업면허 규제 요구
- ▶ 인민은행, MLF로 2천억위안 투입. MLF 금리는 3.3% 유지
- ▶ 8월 중국 70대 도시 신규 주택 평균 가격 전년 동기 대비 10.09% 상승
- ▶ 안후이성, 차세대 인공지능 산업 기지 구축에 박차
- ▶ 한미 중국 호텔협회 회장, 올해 올해 중 요식업 소비 규모 4.7조 위안 달할 것으로 전망

경제지표 주요일정

지표	발표일	실제	예상	이전
美 8월 소매판매	9.14	0.4%	0.2%	0.7%
中 8월 고정자산투자 YoY	9.16	5.5%	5.6%	5.7%
中 8월 산업생산 YoY	9.16	4.4%	4.8%	5.2%
中 8월 소매판매 YoY	9.16	7.5%	7.9%	7.6%
美 9월 제조업지수 (뉴욕주)	9.17	2.0	4.0	4.8
美 8월 산업생산 MoM	9.18	0.6%	0.2%	-0.2%
美 8월 설비가동률	9.18	77.9%	77.6%	77.5%

섹터별 Top Tier 비교	종목	국가	1W(%)	1M(%)	글로벌 섹터 주요이슈
반도체	마이크론	미국	2.94	16.74	AMD의 라이젠이 인텔 대신 마이크로 소프트의 Surface 3에 장착될 가능성이 있음 글로벌 반도체 투자 2020년 회복 전망, 투자규모 올해 대비 30% 증가 예상 칭화유니그룹, 향후 10년간 DRAM 양산을 위해 8000억위안(167조원) 투자 계획
	TSMC	대만	0.00	6.00	
	SK하이닉스	한국	-3.05	3.93	
모바일	Apple	미국	1.85	6.88	2분기 글로벌 스마트폰 판매량 전년 동기 대비 1.7% 감소한 3억 6800만 대 애플, 699달러부터 시작하는 아이폰 11 모델과 월 4.99달러의 애플 TV 출시 골드만삭스, 애플TV로 인해 애플 수익성이 악영향을 받을 것으로 전망
	샤오미그룹	중국	-1.63	1.68	
	삼성전자	한국	1.30	6.83	
커뮤니케이션	구글	미국	2.01	4.30	넷플릭스, Seinfeld 독점 방영 계약을 Sony Pictures Television과 체결 뉴욕주 및 8개 주가 페이스북에 대한 반독점법 위반 혐의 조사를 개시 중신위, 카카오 바로투자증권 인수 심사 중단
	텐센트	중국	1.00	5.27	
	카카오	한국	-2.94	1.93	
에너지	Exxon Mobil	미국	1.53	7.13	엑손모빌 주도의 컨소시엄, 브라질 심해유전 3곳 낙찰 사우디 유전 드론 피습, 국제유가 변동성 큰 폭으로 확대 전망 사우디 석유장관 압둘아지즈 사우디 넷째 왕자로 교체, OPEC 감산을 활성화하기 위한 의도
	페트로차이나	중국	1.42	5.25	
	SK이노베이션	한국	4.26	8.54	
은행	BOA	미국	2.01	10.77	중국, 은행 지급준비율 0.5%p 인하, 151조원 규모의 유동성 공급 한국은행, 기준금리 동결, 연 1.50% KB금융지주, S&P로부터 장기 신용등급 'A'평가
	공상은행	중국	0.00	0.18	
	KB금융지주	한국	8.75	14.69	
음식료	코카콜라	미국	-0.29	-0.31	KT&G 부동산 투자 부문 상반기 매출 1726억원으로 전년 대비 4배 증가 스타벅스, 2020년 EPS 증가율이 10%를 하회할 것으로 전망, 애널리스트 컨센서스 10.3%를 하회 미국 증권거래위원회, 스타벅스에 매출인식 관행 관련 정보 요구
	귀주모태주	중국	-3.74	3.74	
	KT&G	한국	1.48	1.48	
도소매	WAL-MART	미국	0.40	3.12	아마존 경쟁사 Shopify, 미국 내 대마초 전자상거래 플랫폼 확장 아마존, 무인 택배함 Hub Lockers 네트워크 공격적으로 확대할 계획 8월 중국 택배 업무량 전년 동월 대비 29.4% 증가, 매출액은 전년 동월 대비 26.2% 증가
	영휘마트	중국	-2.16	-5.53	
	이마트	한국	3.13	8.96	
헬스케어	Pfizer	미국	-2.35	5.34	셀트리온, 유방암과 위암 치료용 바이오시밀러 '허쥘마' 캐나다 시판 허가 획득 상상바이오에피스, 브라질에 브렌시스 공급 항서제약, SHR-1316 주사액과 SHR-1704 주사액 임상시험 실시에 대한 승인 공시
	항서제약	중국	-0.28	14.34	
	한미약품	한국	7.49	8.65	
통신	AT&T	미국	-1.12	6.26	대외경제정책연구원, 2025년 중국의 5G 이용자 수 4억 5천만 명으로 전망 행동주의 투자자 엘리엇, AT&T 지분 1.2% 보유, 2021년까지 주가를 60달러 수준으로 부양할 계획 중국 선전시, 올해 12월까지 5G 기지국 1.5만 개 구축, 2020년 8월까지 4.5만 개 기지국 구축 예정
	차이나모바일	중국	-0.30	-0.08	
	SK텔레콤	한국	1.05	3.46	
철강	US STEEL	미국	4.35	14.89	7월 세계 조강생산량 전년 동기 대비 1.7% 증가, 중국 조강 생산량은 전년 동월 대비 5% 증가. 8/26일 기준, 철광석 국제가격 3주 동안 27.5% 감소, 관련 기업 원가 부담 절감. 포스코, 복수 노조 출범 후 첫 임단협 최종 타결
	보산철강	중국	1.64	6.34	
	POSCO	한국	10.70	16.10	
자동차	GM	미국	-3.26	3.49	8월 중국 승용차 판매량 전년 동월 대비 9.9% 감소, 1~8월 누적 판매량은 8.9% 감소 GM, 노조 파업, 미국 내 5개 공장 폐쇄 결정이 핵심 쟁점 현대차 팔리세이드, 미국 IIHS "톱 세이프티 픽+" 획득
	상해차	중국	-5.29	0.65	
	현대차	한국	-1.18	-1.56	
항공방산	보잉	미국	3.98	16.27	미 연방항공청(FAA)이 737-MAX의 소프트웨어 수정사항을 시험할 것이며, 운항재개 일정은 미정 EU, 자체적으로 보잉 737-MAX에 대한 조사를 실시할 예정, 737-MAX 운항 재개 일정 미정 미국 델타항공, 안전할 지분 9.21%로 확대
	중항엔진	중국	-4.75	4.82	
	한국항공우주	한국	-2.52	8.71	
조선	중국조선중공업	중국	-2.94	1.19	9월 10일 발틱연임지수(BDI) 2393포인트 기록, IMO 환경규제에 따른 선박 공급을 하락 한국 조선, 8월까지 수주 금액은 113억 달러로 세계 1위, 조선업 고용도 11만 명 수준으로 회복
	한국조선해양	한국	5.49	30.62	
기계	캐터필러	미국	1.44	13.52	두산인프라코어, 산업은행 지급보증을 통해 11월 3억 달러 규모의 해외 채권 발행 추진 8월 중국 굴착기 판매량 전년 동월 대비 19.5% 증가, 내수와 수출은 각각 14.4%, 53.6% 증가 현대건설기계, 중국 현지 업체의 강세 지속으로 인해 3분기 실적 약세 전망
	삼일중공업	중국	-3.70	7.99	
	두산인프라코어	한국	6.65	13.06	

유안타 추천 20선	코드	종가	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)
국제여행	601888.SH	92.04	-0.77	1.46	52.89	47.97	9.73	여행	18/12/19	55.6
격력전기	000651.SZ	57.60	-2.26	12.39	61.39	12.76	3.75	가전	18/12/19	58.1
홍기체인	002697.SZ	7.05	-1.40	9.64	37.43	23.90	3.45	소매	18/12/19	36.4
영휘마트	601933.SH	9.06	-1.52	-5.53	15.12	32.85	4.28	소매	18/12/19	22.6
BYD	002594.SZ	49.97	-2.33	-2.15	-2.02	40.30	2.61	자동차	19/4/22	-13.4
항서제약	600276.SH	79.03	-0.92	14.34	79.78	74.61	16.01	제약	18/12/19	72.1
중항광전	002179.SZ	40.60	-3.17	5.62	56.71	37.62	6.32	전자	18/12/19	53.4
평안보험	601318.SH	89.52	-2.00	2.36	59.57	10.85	2.61	보험	18/12/19	48.9
메이디그룹	000333.SZ	53.00	-0.88	5.33	43.79	15.41	3.94	가전	18/12/19	38.6
텐센트홀딩스	0700.HK	343.60	-0.87	5.27	9.43	33.14	7.67	소프트웨어	19/7/25	-4.8
선저우인터네셔널	02313.HK	107.40	-2.36	-2.63	21.01	30.61	6.21	의류	19/7/25	0.0
주대북주얼리	01929.HK	6.87	-2.41	-0.58	9.81	15.00	2.23	소매	19/7/25	-20.3
마이크로소프트	MSFT	137.39	0.78	0.93	35.27	28.92	10.26	IT	19/7/25	-1.1
아마존닷컴	AMZN	1822.55	0.81	1.67	21.34	75.62	16.97	유통	19/7/25	-9.8
구글	GOOGL	1229.88	-0.14	4.30	17.70	27.99	4.44	IT	19/7/25	6.9
알리바바홀딩스	BABA	179.00	1.09	2.52	30.59	31.38	6.34	유통	19/7/25	3.2
비자	V	176.45	0.19	-1.00	33.74	34.16	11.87	금융	19/7/25	-2.3
월트디즈니	DIS	136.31	0.38	0.82	24.31	24.71	2.68	영화	19/7/25	-6.0
AT&T	T	37.16	-0.40	6.26	30.20	14.11	1.47	통신	19/7/25	10.2