

세계증시	증가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	26,346.0	0.7	1.0	-2.1	0.7	17.6	4.0
S&P500	2,919.4	0.9	1.1	-2.0	1.1	19.2	3.3
NASDAQ	7,903.7	1.0	1.5	-2.2	-0.8	31.0	3.7
상해종합	2,924.9	0.4	-1.0	-3.2	-9.8	14.2	1.5
심천성분	9,506.6	0.3	-1.7	-4.6	-8.9	23.1	2.5
항셱지수	25,682.8	-0.8	-1.6	-3.8	-14.7	10.0	1.1
코스피	2,046.3	1.2	-0.8	1.3	-7.6	13.3	0.8
코스닥	635.4	1.3	2.2	1.5	-16.0	82.8	1.5
유로 Stocks 50	3,462.1	0.9	1.4	-1.1	1.1	17.6	1.7
MSCI글로벌	2,137.6	0.6	0.3	-1.9	-0.3	18.2	2.3

지표	증가	5D(%)	1M(%)	6M(%)
Dollar Index	99.12	0.10	0.85	2.18
원/달러	1,193.20	0.50	0.00	-4.06
원/엔	11.19	0.57	-0.88	-8.38
위안/달러	7.13	0.23	-0.14	-5.89
유로/달러	0.91	-0.16	0.56	2.66
미국 10년물	1.58	-0.98	-3.66	-36.67
미국 2년물	1.47	-0.83	-7.98	-37.62
금(LBMA)	1,506.10	0.34	0.11	15.54
구리(LBMA)	5,646.75	-0.33	-2.93	-12.67
WTI	52.59	-0.09	-9.09	-17.80

Korea Market

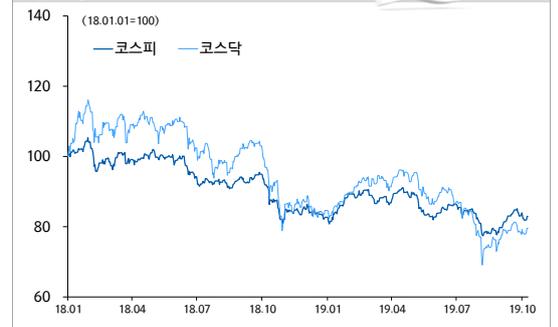
1. 미중 무역협상 이슈에 따른 변동성

- 미중 고위급 무역협상을 앞두고 협상전 양국의 입장 전달 영향으로 증시의 변동성 확대
- 일단, 중국이 추가 관세부과 하지 않을 시, 농산물 추가 구매 확대 방침으로 스물닐 기대
- 미중 무역분쟁 불확실성이 지속되는 가운데 10월 연준의 금리 인하 기대감이 방어 역할
- 국내 삼성전자, LG전자 등의 실적예상치 상회 발표 등 3분기 이후 실적기대감 형성

2. 금일 옵션만기 제한적 매도우위 상황

- 금융투자자의 매수차익잔고 청산규모는 제한적일 것으로 예상되고 있음(약 1,300억원 규모)
- 반면, 외국인인 미니선물관련 매도차익 잔고 청산물량이 기대되며 매수 우위 예상
- 9월 말기 이후, 외국인의 프로그램 차익은 약 2,800억원 순매수 기록 중
- 9월 말 분기배당 관련 선물 베이스 강세로 유입된 물량에 대한 청산 물량 확인 필요

한국 증시 추이



US Market

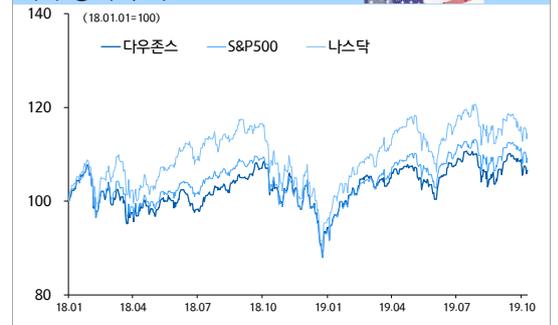
1. 3대 지수 상승 마감. 다우지수, S&P500, 나스닥지수는 전일대비 0.70%, 1.02%, 0.91% 상승

- 10~11일 미-중 협상 가운데 스물닐이 체결 될 것이라 기대감이 증시에 오재로 작용, 사흘만에 반등. 그 외 금리인하와 관련 의견이 분분한 상황에서 국제금리 소폭 상승
- 주요 경제지표인 8월 도매재고가 전월비 0.2% 증가하며 예상치인 0.4% 증가를 하회
- 국제유가인 WTI는 0.08% 하락한 52.59달러 기록. 터키의 시리아 공격 등이 유가상승 요인이었지만, 전주 미 주간 원유재고가 290만 배럴 증가하며 예상치인 140만 배럴 증가를 크게 웃돈 점은 악재

2. S&P500 섹터 11개 모두 상승. 기술, 에너지 등 순으로 상승

- FAANG종목 중 넷플릭스를 제외 전부 상승. 애플(AAPL)은 Canaccord Genuity가 목표주가를 240달러에서 260달러로 상향조정, 1.17% 상승. 그외 반도체주와 기술 대장주인 마이크로소프트 일제히 상승. 반면, 넷플릭스(NFLX)는 실적발표와 여러 스트리밍 경쟁사들의 출현을 앞두고 불안감에 1.18% 하락.
- 유가 강보합세, 정유주인 엑스모빌(XOM), 셰브론(CVX) 등 각각 1.11%, 1.28% 크게 상승
- 개별 이슈로는 존슨앤존슨(JNJ)이 조현병 치료제인 리스페달의 부작용과 관련된 소송에서 80억 달러 손해배상금 지급하라는 판결을 받으면서 1.99% 하락

미국 증시 추이



China Market

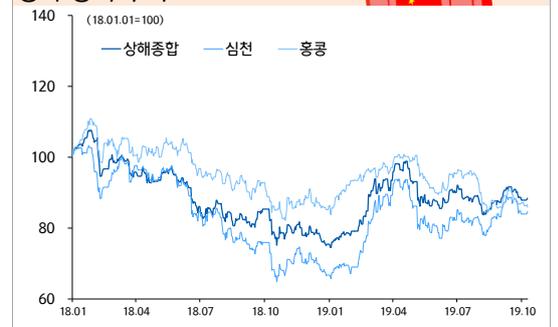
1. 9일 증시, 소폭 상승 마감

- 미국 상무부가 소수민족 처우 문제 관련, 28개의 중국 기업과 기관을 수출 제한 명단에 추가했음에도 저가매수세 유입에 따른 소폭 상승
- 중국 협상단은 강제 기술이전 등 핵심 이슈 논의를 거부했으며, 류허 부총리 및 중국 협상단은 특사가 아닌 대표단 자격으로 방미. 당초 계획보다 일찍 귀국할 가능성도 존재. 변동성 확대에 주의
- 상해종합지수는 0.39% 상승한 2,924.86pt, 심천성분지수는 0.34% 상승한 9,506.56pt를 기록
- 거래대금은 3,658억 위안을 기록했으며, 외국인자금은 우구통을 중심으로 약 17억 위안 유출

2. 귀금속과 교통운수 섹터 강세, 주류 및 여행/레저 섹터 하락

- 상승 섹터: 귀금속 +3.11%, 육로운송 +2.18%, 부동산 +1.94%, 반도체 +1.74%
- 하락 섹터: 여행/레저 -2.22%, 주류 -1.31%, 가전 -0.62%, 공정기계 -0.42%
- 부동산 관련주는 금지그룹(600383.SH), 양광성(000671.SH) 등의 호실적에 상승을 기록

중국 증시 추이



중국증시 주요 이슈

- ▶ NBA 휴스턴 로키츠 단장 홍콩 지지 발언, ANTA(02020.HK) 등 NBA 협력 중단 발표
- ▶ 시진핑 주석, 11~13일 인도와 네팔 방문 예정. 인도-중국 비공식 정상회담 개최
- ▶ 美, 무슬림 위구르족 탄압 관련 중국 정부 관계자들의 비자 제한 발표, 중국 당국 반발
- ▶ 홍콩, 국경절 연휴(10월1일~7일)동안 4,260억원 규모의 경제적 손실 발생
- ▶ 메이타(3690.HK), 시총 규모 3위의 중국 IT 기업으로 성장, 시가총액 4913억 홍콩달러(74조원)

경제지표 주요일정

지표	발표일	실제	예상	이전
중 9월 외환보유고	10.07	3092.43b	3105.60b	3107.18b
중 9월 차이신 PMI 종합	10.08	51.9	-	51.6
중 9월 차이신 PMI 서비스업	10.08	51.3	52.0	52.1
美 9월 NFIB 소기업 낙관지수	10.09	101.8	102.0	103.1
美 9월 PPI MoM	10.09	-0.3%	0.1%	0.1%
美 9월 근원 PPI MoM	10.09	-0.3%	0.2%	0.3%
美 9월 PPI YoY	10.09	1.4%	1.8%	1.8%

섹터별 Top Tier 비교	종목	국가	1W(%)	1M(%)	글로벌 섹터 주요이슈
반도체	마이크론	미국	2.13	-12.73	아이폰 11 수요 증가에 따라 공급망 Silicon Motion 3분기 실적 가이던스 상향 조정 Nvidia, 10월 말 GTX 1650Ti 출시 일주일 후 GTX 1660 SUPER 출시 루머 AMD, 20년 말까지 서버 시장 점유율 10% 달성 목표. 현재 서버 시장 점유율은 5% 수준
	TSMC	대만	0.89	7.84	
	SK하이닉스	한국	-1.58	-2.65	
모바일	Apple	미국	3.69	6.00	Apple, 3D 애니메이션 기업인 Ikinema를 인수, Ikinema는 게임 및 증강현실 제조 개선에 강점 Apple, 자사 공급체인에 대해 iPhone 생산량 확대를 요구, 초기 수요 확대 Apple, 중국에서 제조되는 Mac Pro에 대한 관세 면제를 신청, 정부는 거절
	샤오미그룹	중국	-1.48	-5.97	
	삼성전자	한국	-0.31	4.04	
커뮤니케이션	구글	미국	2.08	-0.24	Disney, 자회사 넷워터엔터테인먼트 TB 네트워크 내 Netflix 광고 게재 금지 Alphabet, TikTok 경쟁사 Firework와 인수협상 진행 중, 연초에 기업가치 1억 달러로 측정 Facebook, 가상화폐 Libra 프로젝트에서 Visa와 Mastercard가 수 주 내 탈퇴를 발표할 수 있음
	텐센트	중국	-3.63	-6.47	
	카카오	한국	-0.74	-0.74	
에너지	Exxon Mobil	미국	0.43	-5.67	이라크, 일주일째 반정부 시위, 사망자 100명, 부상자 6,000명 초과 페트로차이나, 오르도스 분지 지역 매장량 6.93억 톤 규모의 유전을 발견, 석유 및 가스 탐사 분야의 중대 성과 지난주 미국 원유재고는 2주 연속 증가한 240만 배럴, 예상치 상회
	페트로차이나	중국	-0.81	-3.82	
	SK이노베이션	한국	1.20	0.90	
은행	BOA	미국	0.18	-2.58	BlackRock, 중국 텐센트와 협력을 통해 중국 시장에서 입지를 강화할 것 인민은행의 3분기 통화정책위에 대해 받고지고는 다음달 LPR이 대폭 하향 조정 될 수 있다고 예상 중국, 은행 WM 자회사 순자산 관리 방법 발표. 전체 투자자산 중 40%를 순자산으로 보유할 것
	공상은행	중국	1.64	1.45	
	KB금융지주	한국	-2.34	-1.88	
음식료	코카콜라	미국	1.41	-1.27	Constellation Brands, 맥주 사업의 펀더멘털이 견고하며, 향후 3년간 6~8%의 판매량 증가 전망 연경맥주, 2018년부터 구조조정의 효과 발생 및 중고급 제품 라인 출시로 안정적 실적 달성 전망 맥도날드, Beyond Meat와 협력. 패티를 이용한 PLT 메뉴를 시범
	귀주모태주	중국	-2.32	2.04	
	KT&G	한국	-3.32	0.00	
도소매	WAL-MART	미국	2.42	2.24	Target, 25개 매장에서 450여 개의 Disney 상품 판매 개시 Alibaba, 경쟁사 대비 브랜드 선호도와 소비자 재방문율이 높다고 평가 Costco, 동일매장매출 5.2%와 매출 증가율 7%로 모두 예상 하회, 2021년 상해에 추가 매장 신설 예정
	영휘마트	중국	-1.76	-5.21	
	이마트	한국	-3.54	-5.63	
헬스케어	Pfizer	미국	2.85	-3.10	Merck, 항암 치료제 Lynparza의 임상 3상과 Recarbrio 임상의 긍정적 결과 발표 항서제약의 제품 SHR-1210이 국가약품감독관리국 약품심의센터의 우선 심의 품종에 편입 Bristol-Myers Squibb, 동사의 항암제로 치료를 받은 환자의 40%가 2년 후에도 생존
	항서제약	중국	-5.00	-2.33	
	한미약품	한국	6.16	6.35	
통신	AT&T	미국	-0.08	0.71	중국 5G 시장 확대를 위해 디스플레이 및 카메라 모듈 업체들에 가격 인하 압력 증가 Visa, 영국 핀테크 기업 Revolut와 협업, 브랜드 카드 발급을 통해 24개의 신규 국가로 사업을 확장 계획 중국 통신사 5G 요금제 발표, 차이나텔레콤의 5G 요금제 예약자 수는 20만 명을 돌파
	차이나모바일	중국	0.39	-1.66	
	SK텔레콤	한국	-2.69	-2.08	
철강	US STEEL	미국	-7.77	-17.50	철광석 가격 3분기 내 연중 최고점, 국내 업체 후판 및 강판 하반기 가격 협상 지지부진 U.S steel, Big River Steel의 지분 49.9%를 인수할 계획을 발표, 향후 4년내로 나머지 지분도 인수 계획 Rio Tinto, 캐나다 소재 철광석 사업부 매각 계획을 철회
	보산철강	중국	-2.00	-3.60	
	POSCO	한국	-2.42	-0.45	
자동차	GM	미국	-1.56	-13.74	GM, 사측과 노조의 협상이 결렬되면서 4주째 파업 연장, 캐나다 멕시코 설비도 연쇄 타격 Tesla의 전기트럭이 PepsiCo의 물류 트럭을 대체할 것으로 Morgan Stanley가 전망 Tesla, 중국 초상은행으로부터 50억 위안 1년 무담보대출 차입 합의
	상해차	중국	-0.97	-8.08	
	현대차	한국	-3.36	1.17	
항공방산	보잉	미국	2.07	4.51	보잉 CEO, 10월 의회 청문회에서 증언 예정, 737 Max 관련 사고 이후 천 공개 청문회 Boeing의 브라질 Embraer 인수 거래 관련 유럽 당국 조사 가능성 제기 보잉, 737 Max와 관련된 불확실성이 여전히, 운항재개 시기에 대해서도 불확실한 상황
	중항엔진	중국	-2.44	-10.22	
	한국항공우주	한국	-0.77	-6.84	
조선	중국조선중공업	중국	-5.05	-11.09	성동조선해양 경쟁입찰을 통해 4차 매각 진행, 매각기한은 12월 31일 COSCO에너지운송, 다렌중원해운중공과 선박 건조 계약 체결, 5만톤 중량급 유조선 2척 구매 예정
	한국조선해양	한국	1.61	5.00	
기계	캐터필러	미국	-0.43	-6.14	두산인프라코어, 미국 엔진업체 PSI와 2023년까지 계약 연장, 가스엔진 시장 공략 캐터필러, 북미 딜러들의 부정적 전망을 반영, 실적 전망치 하향 조정 삼일중공업, 지배주주의 특수관계자가 올해 10월 23일부터 내년 4월 22일까지 지분 일부 매각 계획
	삼일중공업	중국	-0.07	-1.91	
	두산인프라코어	한국	-3.97	-4.27	

유안타 추천 20선	코드	종가	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)
국제여행	601888.SH	93.25	-3.96	0.28	54.90	48.60	9.85	여행	18/12/19	57.7
격력전기	000651.SZ	57.02	-1.94	-4.01	59.76	12.64	3.71	가전	18/12/19	56.5
홍기체인	002697.SZ	7.41	-0.27	2.21	44.44	25.12	3.63	소매	18/12/19	43.3
영휘마트	601933.SH	8.92	-0.45	-5.21	13.34	32.34	4.21	소매	18/12/19	20.7
BYD	002594.SZ	48.09	-0.68	-5.98	-5.71	38.78	2.51	자동차	19/4/22	-16.7
항서제약	600276.SH	78.69	-2.07	-2.33	79.01	74.29	15.94	제약	18/12/19	71.3
중항광전	002179.SZ	39.39	-0.78	-7.03	52.04	36.50	6.13	전자	18/12/19	48.9
평안보험	601318.SH	88.18	0.20	-1.41	57.18	10.69	2.57	보험	18/12/19	46.7
메이디그룹	000333.SZ	52.50	-0.28	-2.49	42.43	15.27	3.90	가전	18/12/19	37.3
텐센트홀딩스	0700.HK	318.20	-1.73	-6.47	1.34	30.77	7.13	소프트웨어	19/7/25	-11.8
안타스포츠	2020.HK	67.80	-0.29	8.74	80.56	35.66	9.24	의류	19/9/27	3.2
선저우인터내셔널	02313.HK	103.30	-0.67	-6.68	16.39	29.52	5.99	의류	19/7/25	-3.8
주대북주얼리	01929.HK	6.48	1.73	-4.57	3.57	14.15	2.11	소매	19/7/25	-24.8
마이크로소프트	MSFT	138.24	1.89	0.52	36.10	29.10	10.33	IT	19/7/25	-0.5
아마존닷컴	AMZN	1721.99	0.97	-5.97	14.65	71.45	16.03	유통	19/7/25	-14.8
구글	GOOGL	1202.40	1.03	-0.24	15.07	27.31	4.34	IT	19/7/25	4.5
알리바바홀딩스	BABA	165.19	2.01	-7.08	20.52	29.12	5.89	유통	19/7/25	-4.8
비자	V	174.88	1.43	-3.67	32.55	33.85	11.76	금융	19/7/25	-3.2
월트디즈니	DIS	129.33	0.67	-6.84	17.95	23.45	2.55	영화	19/7/25	-10.8
AT&T	T	37.05	0.22	0.71	29.82	14.07	1.47	통신	19/7/25	9.9