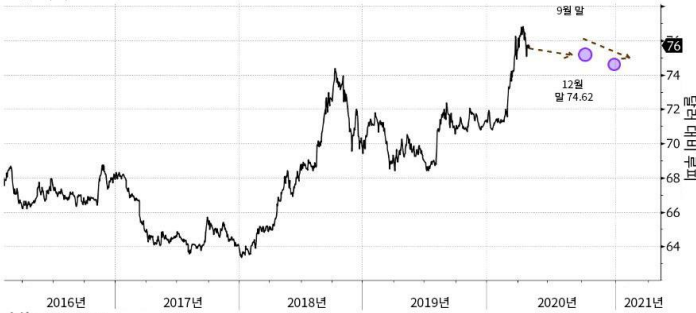


하이라이트

회복 중

루피가 경상 수지 적자 개선으로 다음 몇 달 동안 좋아질 것으로 보인다.

■ 인도 루피



출처: Bloomberg

원유 가격이 폭락하면서 4월 동안 기록적으로 하락하던 인도 루피화가 약 2% 반등에 성공했다. 하락한 유가로 인도는 400억 달러 상당의 금액을 절감하는 셈이며, 경상 수지의 균형을 이룰 수 있다. 블룸버그 조사에 따르면 애널리스트들은 루피화가 현재보다 1% 추가 상승해 연말에는 74.74에 이를 것으로 내다보고 있다. (출처: Bloomberg)

12년 이상의 기간 중 최악을 기록한 월간 판매를 지나, 인도의 연료 소비가 회복할 조짐을 보이고 있다. 작물을 심는 계절이 시작되면서 트랙터와 양수기용 연료 수요가 발생해 5월 연료 수요는 4월에 비해 25% 오를 것으로 예상되며, 세계에서 가장 큰 규모의 봉쇄령이 완화되면서 도로에 더 많은 트럭이 돌아오게 될 것이다. 인도에서 가장 큰 정유업체인 인디아오일(Indian Oil Corp.)은 수요가 회복될 조짐을 보이자 가동률을 높이기 시작했고, 5월 말까지 정제 설비 능력을 80%로 운영할 계획이다. 5월 17일까지 인도의 봉쇄령이 연장되기는 하지만, 농부와 일부 산업체가 작업을 재개할 수 있도록 시골 지역과 감염 우려가 없는 지역의 봉쇄령은 이미 완화되었다. 제재의 추가 완화로, 의약품과 제약회사, 의료기기 및 IT 하드웨어를 포함한 필수품 제조업체뿐만 아니라 경제특구를 포함한 도시 지역의 산업시설들도 작업을 재개할 수 있게 되었다. (출처: Bloomberg)

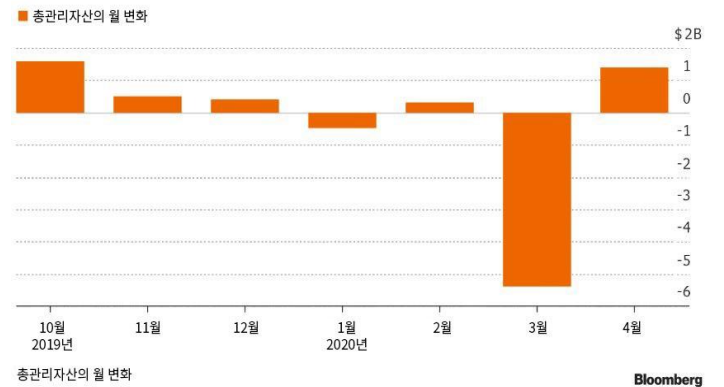
인도는 중국을 떠나 새로운 공장을 찾고 있는 제조기업들에게 인센티브를 제공하기 위해 1,000개 이상의 미국 기업과 해외 기업에게 손길을 내밀었다. 코로나19에 대한 중국 당국의 대응 부실로 기업들이 중국 이외의 지역으로 공급망을 다각화하려는 움직임을 보이면서 글로벌 무역 연대가 악화될 것으로 예상된다. 인도는 안건으로 다른 550가지 이상의 제품 중에서 의료장비 제조업체와 식품 가공업체, 섬유업체, 가죽업체와 자동차

부품 제조업체를 우선적으로 다루고 있다. 전반적인 비용이 중국에 비해 더 높기는 하지만, 인도의 적절한 숙련노동자 풀과 토지 선택권은 미국과 일본 기업들에게 경제적으로 더욱 매력적으로 다가올 것이다. 인도 정부는 또한 투자자를 유치하기 위해 노동법 개정에 대한 구체적 요구와 올해 예산에 도입된 디지털 거래세 연기 요구를 검토하겠다는 약속을 제공했다. (출처: BloombergQuint)

인도는 여객기와 군용 수송기, 해군함을 배치해 전 세계에 표류 중인 180만 명의 인도 국민을 데려오기로 했다. 이는 인도 역사상 최대의 평시 본국 귀국 작전이 될 것이다. 아랍에미리트에서만 거의 20만 명에 달하는 인도인이 귀국을 신청했다. 자국민을 철수시키려는 이 계획은 세계 2위의 인구대국인 인도가 40일 동안의 엄격한 자택 봉쇄령을 내린 이후, 이동 제한을 부분적으로 완화하려는 정부 조치의 일환이다. 귀국 신청자는 요금을 자비로 감당해야 한다. (출처: Bloomberg)

누가 돌아왔나

인도 주식 시장에서 ETF(상장지수펀드)의 총관리자산이 4월에 크게 올랐다.



출처: Bloomberg

인도 정부가 대출 목표를 50% 이상으로 올리면서 추가 경기부양책이 나올 것이라는 추측으로 인도 주가가 상승했다. 인도의 대출 목표 수정은 아시아의 세 번째 경제대국인 인도가 코로나19에 대한 대응으로서 추가 재정 지출을 하겠다는 신호로, 인도 자본 시장에 대한 매력을 더 끌어올리는 데 기여할 것이다. 인도 주식 시장에서 상장지수펀드(ETF)의 총관리자산(AUM)은 4월 동안 6개월 만에 최고치로 증가했다. 부양책과 봉쇄령의 부분적 완화는 주식 시장 상승에 기여해, 인도 주식 시장은 지난 3월 폭락 손실분 54억 달러 중 14억 달러를 회복했다. 소매 투자자들이 2개월 차 동안 계속해서 주식 시장에 쏟아져 들어와 4,500만 달러가 순유입되면서 시장을 지지했다. (출처: Bloomberg)

중요 정보

본 보고서는 주식이나 단위주식에 대한 제안이 아니며, 추천이나 의견, 또는 광고가 아닙니다. 본 보고서는 유가 증권에 대한 이윤이나 가격 내 향후 발생할 수 있는 변동에 대한 예측 또는 표현이 아닙니다. 위에서 언급한 내용은 오로지 참고용이며, 본 내용을 입수하는 특정인의 특정 목적, 재무 상황, 특정 요구 사항을 고려하지 않습니다. 본 보고서의 사용자는 본 문서에서 언급되는 유가 증권, 금융 상품 또는 투자 전략에 대한 투자의 적절성과 관련하여 조언을 구해야 합니다.

투자 목표 달성에 도움이 될 수 있는 방법에 대해 자세히 알고 싶으시면 UTI 투자 담당자에게 문의하거나 www.utifunds.com을 방문하십시오.

Signatory of: