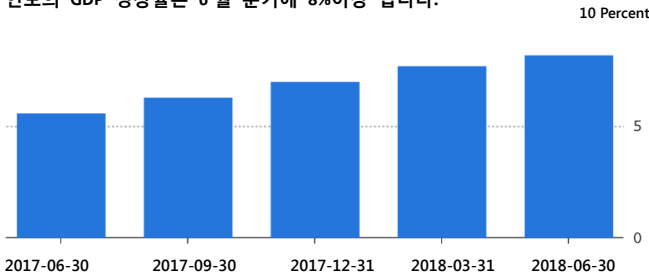


## 주요사항

### 영예로운 기록

인도의 GDP 성장률은 6월 분기에 8%이상입니다.



날짜는 분기 말일입니다.

출처 : 인도 정부

Bloomberg

**인도의 국내총생산은 회계연도 19년 4 분기에 전년 동월 대비 8.2% 성장하여 세계에서 가장 빠르게 성장하는 주요 경제국으로서의 위치를 굳혔습니다.** 무역 전쟁의 우려에도 불구하고 인도의 강력한 국내 소비와 제조업 성장률로 세금 감면을 위한 총 부가가치가 회계연도 19년 1 분기에, 회계연도 18년 4 분기 7.6%에 비해 8% 증가했습니다. 2018년 상반기 중 철강 및 시멘트 생산량이 증가하면서 정부는 공급 병목 현상 해소, 투자 정체 회복, 공공 기반 시설 사업 강조에 지속적으로 주력하여 투자 모멘텀을 높이고 있습니다. 금융, 부동산, IT 및 비즈니스 서비스의 하위 그룹에서 회복 강도가 높아지면서 매우 불리한 기저 효과에도 불구하고 회복의 청신호를 나타냅니다. 수요 과잉 인플레이션 압력 없는 성장의 증가는 개혁이 인도의 성장 잠재력을 끌어올렸음을 시사하며 앞으로의 활동은 비인플레이션이 유지될 것으로 보입니다.

(출처: Bloomberg)

**글로벌 투자자들은 7월에 미화 1억 500만불에 비해 8월에 루피화 채권에 미화 4억 300만불을 쏟아부어 7개월 만에 가장 많은 채권을 사들였습니다.** 기업들이 수익 증가를 발표하는 와중에도 불구하고 놀랍게도 이어졌던 일년여 동안의 최악의 경기가 끝났음을 보여주는 낙관론과 매력적인 수익률은 인도의 채권 시장에 대한 관심을 다시 불러 일으키고 있습니다. (출처: Bloomberg)

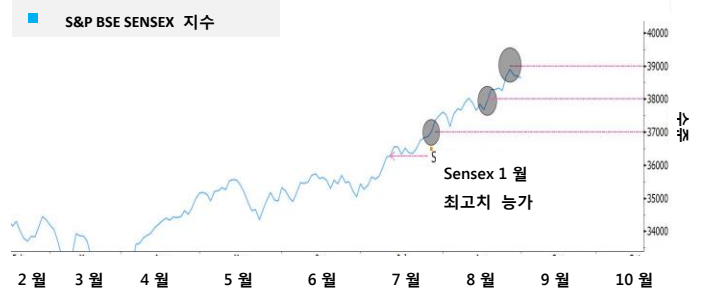
**루피화가 약세를 보이면서 수출 관련 제약주가 계속 상승하고 있습니다.** 다양한 경제적 동인과 'Pharma Vision 2020' 및 제약 단지와 같이 제조 비용을 줄이는 정부 정책이 부수적인 섹터와 함께 바이오시밀러 및 생물학 분야를 신장시키면서 인도에서 해당 섹터의 성장을 주도하고 있습니다. (출처: Bloomberg)

**인도 내 인수합병(M&A)이 미화 1045억불에 달해 올해가 4개월 가까이 남은 시점에서 지난해 연간 거래량을 훌쩍 뛰어넘었습니다.** 새로운 파산법, 전자상거래 산업의 지배권을 위한 경쟁 그리고 아시아에 초점을 맞춘 사모펀드의 기록적인 운용 자금의 결합은 일부 사람들이 세계에서 가장 빠르게 성장하는 주요 경제에 투자할 수 있는 전례없는 기회를 만들어내고 있습니다. M&A 활동은 철강에서 전력 및 기반 시설에 이르는 산업들이 새로운 인도 파산법 하에서 통합될 것으로 예상됨에 따라 인도의 재정 시스템의 부실 채권을 없애는 것을 돕고 있습니다. 지난해 말 미화 2250억불 규모의 자금을 확보한 아시아계 사모펀드가 기회를 노리고 있습니다. 2018년 상반기에만 사모펀드와 벤처 캐피탈 펀드가 46% 증가한 미화 152억불을 인도에 투자했습니다.

(출처: Bloomberg, Ernst & Young Global Limited)

### 또 다른 이정표

Sensex는 올해 7월 이후 세 번째 꼭지점을 찍었습니다.



출처: Bombay 증권 거래소

SENSEX 지수 (S&P BSE SENSEX 지수) Sensex39K3

Daily 2017년 12월 29일-2018년 8월 31일 저작권(Copyright ©) 2018 Bloomberg Finance L.P. 2018년 9월 4일 05:10:41

**S&P BSE Sensex는 39,000 수준에 근접하고 있습니다.**

올해 인도 증시가 아시아에서 가장 실적이 좋은 주식 시장으로 부상한 가운데 8%를 넘어섰던 경제 성장이 향후 수개월 동안 더 높은 수준으로 상승할 것이라는 낙관론으로 주가 지수가 올해 3분기 기록을 넘어설 것으로 기대됩니다. (출처: Bloomberg)

**인도의 산업 생산 증가율은 물품용역소비세(GST)개혁 지난해의 낮은 기저 효과로 인해 전년 대비 0.3% 것에 비해 6월에 전년 동기 대비 7% 상승하여 4개월 만에 최고치를 기록했습니다.** 컴퓨터, 전자 및 광학 제품 제조가 44% 증가했으며, 지난해에 비해 20.5% 성장한 자동차, 트레일러 및 세미 트레일러가 그 뒤를 따랐습니다. (출처: Bloomberg)

## 참고사항

이 보고서는 주식 단위 제안을 구성하지 않으며 의견이나 광고에 대해 추천이나 주장을 하지 않습니다. 이 보고서는 임의의 증권이나 가격에 대한 향후 가능성 있는 움직임에 대한 예측이나 대변을 구성하지 않습니다. 상기 주장의 내용은 정보 제공 목적으로만 사용되며 이 보고서를 받는 특정인의 특정 목적 재무적 상황 및 특정 필요와 상관이 없습니다. 이 문서를 이용하는 사용자는 이 문서에 언급된 임의의 증권 금융상품 또는 투자 전략의 적합성에 대해 조언을 구해야 합니다. 당사가 귀하의 투자 어떻게 도움을 드릴 수 있는지 더욱 상세한 정보를 원하시면 지역 UTI 투자 담당자에게 연락을 하거나 [www.utifunds.com](http://www.utifunds.com) 를 방문하세요.