

ข่าวเด่น

การสนับสนุนภายในประเทศ
ดัชนีเบนซ์มาร์กเซนเซ็กซ์ (Benchmark Sensex) พุ่งทะยานแม้ว่าจะมีการขายภายในนักลงทุนต่างชาติประจำสถาบัน (FII)



แหล่งข้อมูล: Bloomberg
ดัชนี FIINYN (สุทธิการลงทุนในหุ้นระหว่างประเทศของอินเดียตามจำนวนบี ออลลาร์) เซนเซ็กซ์ไฟโอ สงวนลิขสิทธิ์ © 2019 Bloomberg Finance

อินเดียปิดตลาดปี 2018 ในฐานะตลาดหุ้นที่ทำผลงานได้ดีที่สุดในเอเชียด้านสกุลเงินท้องถิ่นหลังจากที่กระแสเงินไหลเข้าในประเทศอย่างมั่นคงเมื่อเทียบกับกระแสเงินไหลออกโดยนักลงทุนจากต่างประเทศ กองทุนรวมตราสารแห่งทุนใช้ประโยชน์จากค่าเฉลี่ย 8 หมื่นล้านรูปี (ประมาณ 1.14 พันล้านดอลลาร์) ต่อเดือนจากผู้ออมเงิน กองทุนรวมตราสารแห่งทุนในประเทศมีจำนวนการซื้อหุ้นเป็นสถิติสูงสุดที่ 1.2 ล้านล้านรูปี (ประมาณ 17.19 พันล้านดอลลาร์) ในปีนี้ แผนหุ้นทุนเท่ากับร้อยละ 42 ของ 24 ล้านล้านรูปี (ประมาณ 343.87 พันล้านดอลลาร์) ของสินทรัพย์อุตสาหกรรม เพิ่มขึ้นสองเท่าจากสี่ปีก่อน (แหล่งข้อมูล: อัตราอ้างอิงที่ 1 USD = 69.7923 IDR ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2018 ตามที่ตีพิมพ์ใน www.fbil.org.in, BloombergQuint)

ภาคส่วนการผลิตของอินเดียส่งสัญญาณการพัฒนาที่เข้มแข็งที่สุดในแง่ของความเสถียรในระยะเวลาหนึ่งปีหลังจากกระแสการสั่งซื้อใหม่สร้างกำลังใจให้กับบริษัทให้เพิ่มการผลิตท่ามกลางสภาพความต้องการที่แข็งแกร่ง ดัชนีของผู้จัดการจัดซื้อจัดจ้างการผลิตของอินเดียของนิเคอิแข็งแกร่งขึ้นเป็น 54.0 จุดในเดือนพฤศจิกายน ถือเป็น การขยายตัวติดต่อกันต่อเนื่อง 16 เดือน ภาคธุรกิจที่พัฒนาขึ้นผนวกกับผู้ผลิตลดการสต็อกสินค้าสำเร็จรูปเพื่อตอบสนองต่อความต้องการถือเป็นการรับรองว่าอัตราการผลิตจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2019 (แหล่งข้อมูล: <https://asia.nikkei.com>)

การบรรลุผลผลิตที่สูงขึ้นกำลังกลับคืนมาอีกครั้งในตลาดเกิดใหม่ในปี 2019 ผลตอบแทนจากธุรกรรมที่คาดการณ์สำหรับปีต่อไปจะเพิ่มขึ้นหลังจากที่เกิดความวุ่นวายตั้งแต่ปี 2015 ซึ่งทำให้การกำหนดค่าสกุลเงินอินเดียลดลงจนน่าเป็นห่วง หลังจากที่เกิดการแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศเพื่อเพิ่มสกุลเงินของประเทศนั้น ๆ ราวปีไอสามารถหลีกเลี่ยงปัญหาภัยร้ายแรงต่อแหล่งเงินสำรอง หมายความว่านักลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้นและความเสี่ยงลดน้อยลง (แหล่งข้อมูล: Bloomberg)

ตลาดหุ้นของอินเดียรวมตัวกันเพื่อตอบสนองต่อการแต่งตั้งของชาติกาตา ดาซ ในฐานะผู้ว่าการคนใหม่ของธนาคารกลางของอินเดีย การแต่งตั้งของผู้ว่าการดาซดูเหมือนเป็นโอกาสสำหรับอาร์บีไอที่จะแก้ไขแนวทางของนโยบายทางการเงินหลังจากที่หลักฐานบ่งชี้ว่าการดำเนินงานที่ล่าช้าของผู้ว่าการคนก่อน ศจ.อูร์จิต พาเทลไม่ตรงกับสภาพการตลอด โดยดูได้จากการเติบโตที่ช้าและภาวะเงินเฟ้อที่สวนทางกันโดยสิ้นเชิง ผลตอบรับทางการตลาดที่ดีทำให้เกิดการขยายต่อผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีซึ่งชะลอตัวลงและค่าเงินรูปีที่สวนทางการขาดทุนจากปีถึงวันที่ ภายใต้การนำของผู้ว่าการดาซ นโยบายการเงินคาดการณ์ว่าจะสมดุลมากขึ้นและเป็นไปตามข้อมูลที่ได้มา ทำให้มีแนวโน้มที่จะมีการตัดอัตราไม่เกินเดือนกุมภาพันธ์ (แหล่งข้อมูล: Bloomberg)

ความคาดหวังที่จะตัดอัตรา
การซื้อขายเงินตราบงกว่าตลาดเริ่มกำหนดราคาตัดอัตรา



แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ตลาดซื้อขายเงินตราเริ่มกำหนดราคาตัดอัตราพร้อมกับแรงกดดันเงินเฟ้อที่ลดลงและผู้ว่าการธนาคารกลางคนใหม่ที่ไม่มีความกังวลเงินเฟ้อจะเร่งตัวในอนาคต องค์ประกอบโดยรวมโดยรวมต่อพันธบัตรที่ถ่วงถ่วงอย่างรุนแรงหลังจากที่ราคาน้ำมันลดลงและผลตอบแทนในหนี้สิน 10 ปีลดลง นอกจากนี้ การซื้อพันธบัตรของอาร์บีไอผ่านการดำเนินงานตลาดเปิดทำให้รองรับองค์ประกอบดังกล่าว ในวันที่ประกาศตำแหน่งผู้ว่าการดาซในวันที่ 12 ธันวาคม ผลตอบแทน 10 ปีร่วงลงไปอยู่ที่ร้อยละ 7.411 (แหล่งข้อมูล: Bloomberg)

อัตราส่วนหนี้เสียในอุตสาหกรรมธนาคารของอินเดียลดลง ทำให้มีโอกาสกระตุ้นการขยายสินเชื่อและรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจของนายกรัฐมนตรีโมดิในขณะที่กำลังเลือกตั้ง การคาดการณ์การลดลงในหนี้เสียอาจช่วยให้ความพยายามของรัฐบาลในการแก้ไขข้อบกพร่องการยืมสำหรับธนาคารรัฐ รัฐบาลเพิ่งประกาศแผนที่จะกระจายเงิน 830 พันล้านรูปี (11.9 พันล้านดอลลาร์) ลงในธนาคารในอินเดียภายในเดือนมีนาคม 2019 (แหล่งข้อมูล: Bloomberg)

ข้อมูลสำคัญ

รายงานฉบับนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอสำหรับหุ้นหน่วยธุรกิจ และไม่ถือเป็นข้อเสนอแนะหรือข้อคิดเห็นหรือเป็นการโฆษณาแต่อย่างใด รายงานฉบับนี้ไม่ได้ประกอบไปด้วยการพยากรณ์หรือการแทนความใด ๆ ของการพนันในอัตราหรือราคาของหลักทรัพย์ที่จะเกิดขึ้น เนื้อหาของข้อความข้างต้นทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลเท่านั้นโดยไม่คำนึงถึงวัตถุประสงค์ สถานการณ์ทางการเงินเฉพาะ และความต้องการส่วนบุคคลใด ๆ ของบุคคลที่อ่านข้อความนี้ ผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรขอรับคำปรึกษาเกี่ยวกับความเหมาะสมในการลงทุนในหลักทรัพย์ เครื่องมือทางการเงิน หรือกลยุทธ์ด้านการลงทุนใด ๆ ที่กล่าวอ้างไว้ในเอกสารฉบับนี้ หากคุณต้องการเรียนรู้เพิ่มเติมเกี่ยวกับวิธีที่เราจะช่วยให้คุณเอาชนะความท้าทายด้านการลงทุน โปรดติดต่อตัวแทนด้านการลงทุนของ UTI หรือเข้าไปที่เว็บไซต์ www.utifunds.com