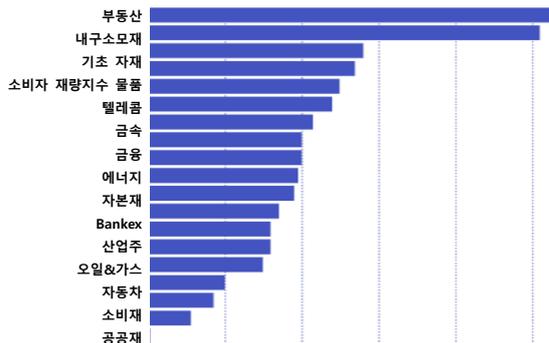


주요사항

2017년에 S&P 봄베이 센섹스 지수(S&P Bombay Sensex Index)가 3년 만에 최고치를 경신하며 27.91%의 상승세를 보이자, 국내 펀드와 해외 투자자들이 미화 250억불 가치의 인도 주식을 매입했습니다. 중견 기업 지수는 48% 상승했고 스몰캡 인덱스는 60% 상승했습니다. (출처: Sensex, Bloomberg)

2017년 최고치와 최저치

인도의 부동산과 내구소모재 수치가 두배 이상 증가했습니다.



출처: Bloomberg에 의해 수집된 데이터

2017년의 주식 신규 발행은, 발행 총액을 미화 304억 5천만불까지 높이며, 미화 119억 불 이상을 조달했습니다. 신규 발행은 국내와 해외 투자자들로부터의 자금 유입으로 미화 250억불을 흡수하며 자산 버블의 위험을 완화하는 데 도움을 줬습니다. 인도의 가장 큰 세 개의 기업, Housing Development Finance Corp., HDFC Bank Ltd. And Tata Steel Ltd. 모두는 2018년에 미화 64억 5천만불을 조달할 계획을 발표했습니다. 주식 거래의 급증은 기업 투자 회복의 신호로, 상품세·비세(GST) 도입과 폐화(廢貨) 정책의 효과로 인도의 경제적 팽창이 가속화됨을 보여줍니다.

(출처: Kotak Mahindra Bank, Bloomberg)

상공부에 따르면, 인도의 수출은 11월에 미화 262억 달러로 전년대비 30.6% 증가했습니다. 11월의 수출

강세는 부분적으로 비석유 수출 부문 해외 선적의 전년대비 27.4% 증가 때문입니다. 인도의 수출 카테고리에서 가장 큰 부분을 차지하는 공학 제품은 철강에 대한 글로벌 수요 강세의 결과로, 43.8% 증가했습니다.

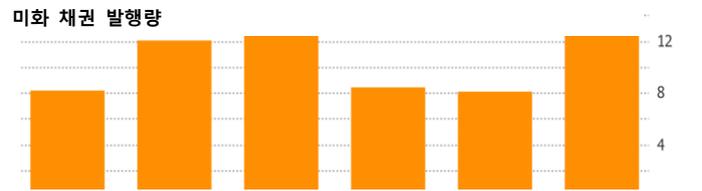
(출처: Ministry of Commerce and Industry, Bloomberg)

참고사항

이 보고서는 주식단위 제안을 구성하지 않으며 의견이나 광고에 대해 추천이나 주장을 하지 않습니다. 이 보고서는 임의의 증권의 이율이나 가격에 대한 향후 가능성 있는 움직임에 대한 예측이나 대변을 구성하지 않습니다. 상기 주장의 내용은 정보 제공 목적으로만 사용되며 이 보고서를 받는 특정한 사람의 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 를 방문하세요.

채권 발행 광풍

인도의 미화 채권 판매가 2017년에 최고치를 기록했습니다.



출처: Bloomberg에 의해 수집된 데이터

2017년에 인도의 달러 표시 채권 판매는 거의 90% 증가하여, 미화 152억 달러로 사상 최고치를 기록했습니다. 역대 가장 낮은 이자율과 신용 스프레드는 투자가 회복 됨에 따라 국내 최고 등급 기업의 시장 진입을 도왔습니다. 보고서는 2018년 인도의 미화 채권 발행이 신등급의 파이프라인으로서 활황 상태로 남을 것이며, 마켓 뉴스는 국제 투자자들, 특히 5년 만기 채권의 강한 수요를 계속 충족시킬 것임을 시사했습니다. (출처: Jay Capital, Bloomberg)

런던에 위치한 경제 비즈니스 연구 센터(The Centre for Economics and Business Research)는 2018년에 인도가 영국과 프랑스를 넘어, 달러로 환산하여 5번째로 큰 경제가 될 것으로 내다봤습니다.

보고서에 따르면, 중국, 인도 그리고 일본이 2032년에 세계에서 가장 큰 세 개의 경제가 될 것입니다. (순서대로) CEBR 보고서는 또한 세기 후반기에 인도가 정상에 서게 될 것으로 예측했습니다. (출처: CEBR, Bloomberg)

인도 중앙은행(Reserve Bank of India)은 여섯 멤버 가운데 다섯 멤버가 기다려 보자는 입장을 취하며 중앙 은행이 다음 몇 회의에서 계속 보류할 것을 제안했으므로, 환매율을 6%로 유지했습니다.

통화 정책 위원회 위원들은 식품과 유가에 의한 인플레이션 폭등, 성장 둔화와 폭 넓은 생산량 격차에 대하여 우려를 나타냈습니다. 하지만 생산량 격차가 크고, 채소 가격이 하락할 것이라는 전망이 나오면, 인도 중앙 은행이 성장률을 높이기 위해 금리를 인하할 여지가 있습니다. 인도 중앙 은행은 들어오는 데이터를 조사할 것입니다. (출처: RBI, Bloomberg)