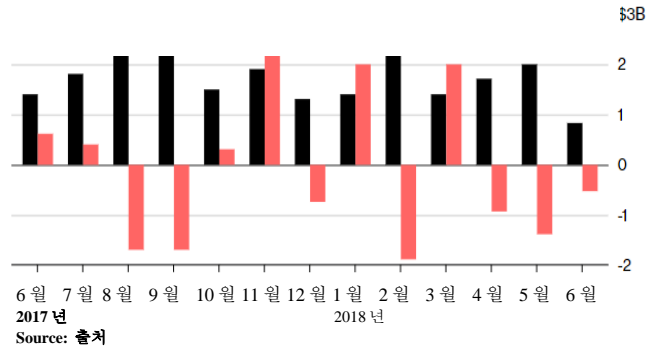


주요사항

지역 특색

국내 자금 흐름은 글로벌 충격으로부터 인도 주식을 완충했습니다.

■ 국내 자금 흐름 ■ 해외 자금 흐름



인도의 S&P BSE Sensex 는 개발 도상국 가운데 최고의 성과를 보였고 2 분기에 7.5% 상승했습니다. MSCI 신흥시장 지수는 거의 9% 하락했습니다. 국내 펀드는 4 월과 6 월 사이에 미화 45 억불 상당의 인도 주식을 순매수했고 해외 유출액은 미화 29 억불이었습니다. 금과 부동산의 수익률이 좋지 않은 가운데 나온 주식형 펀드의 내수 수요로 Sensex 는 유가 상승과 루피화 약세와 같은 역풍을 피할 수 있었습니다. 상당한 규모의 자금 유출이 있었던 인도네시아와 태국과 같은 시장과 달리, 인도는 올해 초부터 현재까지 미화 8 억불 미만의 유출만 있었습니다. (출처: Bloomberg)

인도는 지난해 7 월 1 일부터 GST 를 성공적으로 점검한 결과, 회계연도 2018 년 3 월말까지 GST 수금을 통해 미화 190 억불의 수입을 올릴 것으로 보입니다. 재무 장관 Piyush Goyal 은 GST 수금액이 증가할 것으로 예상하고 있으며 회계연도 평균 월간 수금액은 전년도의 8,989 억 루피(미화 131 억 1000 만불)에 비해 1.1 조 루피(미화 160 억 4000 만불)가 될 것으로 기대하고 있습니다. 새로운 상품 및 서비스 세(GST)는 대부분의 재화와 용역에 대한 다양한 연방 및 주 정부 세금을 단일하고 전국적인 제도로 포함합니다. (출처: Bloomberg, 2018 년 6 월 29 일 기준 RBI 참조율: USD 1 = INR 68.5753)

인도의 제조업 및 서비스 부문은 신 사업 중 가장 높은 연간 성장률로 인한 수요의 증가로 6 월에 가장 빠른 속도로 개선되었습니다. Nikkei 인도 서비스 비즈니스 활동 지수는 지난달 49.6 에서 6 월에는 52.6 으로 상승했습니다. 반면 Nikkei 인도 종합 PMI 생산량 지수는 2016 년 10 월 이후 가장

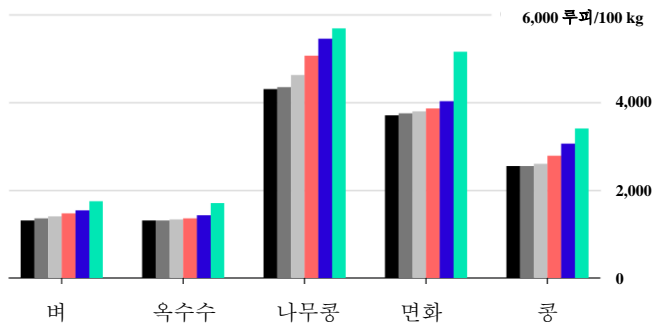
강세를 보이며 지난 달 50.4 에서 6 월에는 53.3 으로 상승했습니다. 인도 GDP 의 60%를 차지하는 서비스 부문은 5 월에 5 개월만에 고용 증가를 견인했습니다. 고용 수준이 1 년 만에 가장 빠른 속도로 증가했기 때문입니다. (출처: Bloomberg)

인도는 IT 서비스의 최고 수출국으로 2 년 연속 1 위를 유지했으며 유엔 세계 지적 재산권 기구, INSEAD, 코넬 대학, GII 지식 파트너(GII Knowledge Partners)가 발표한 글로벌 혁신 지수 순위에서 3 단계 상승하여 57 위를 차지했습니다. 이 보고서는 80 개 지표를 기준으로 126 개국의 순위를 매겼습니다. 인도는 구매력 평가에서 국내 시장 규모로 3 위를 차지했으며, 근로자 1 인당 구매력 평가에서 GDP 대비 성장률 4 위, 이공계 졸업생 수 6 위를 차지했습니다. (출처: BloombergQuint, 세계 지적 재산권기구)

상승하는 지원가

인도는 작물에 대한 최소 지원 가격을 급격히 올립니다.

■ 2013-14 ■ 2014-15 ■ 2015-16 ■ 2016-17 ■ 2017-18 ■ 2018-19



Narendra Modi 총리는 2022 년까지 농가 소득을 두 배로 올리겠다는 공약을 이행하기 위해 농가 지원 가격을 인상한다고 발표했습니다. 농가가 생산비보다 50% 이상을 확보할 수 있도록 일반 수준의 벼, 면화 및 콩과 같은 작물에 대한 최소 지원 가격(MSP)이 인상되었습니다. MSP 인상은 13 억 인구의 62%를 차지하는 농업 공동체의 마음을 사로잡기 위해 최근에 발표된 여러 프로그램 중 하나입니다. 농민은 2019 년 초에 총선을 앞두고 있는 Modi 의 핵심 유권자 기반을 형성합니다. (출처: Bloomberg)

참고사항

이 보고서는 주식 단위 제안을 구성하지 않으며 의견이나 광고에 대해 추천이나 주장을 하지 않습니다 이 보고서는 임의의 증권에 대한 가격에 대한 향후 가능성 있는 움직임에 대한 예측이나 대변을 구성하지 않습니다 상기 주장의 내용은 정보 제공 목적으로만 사용되며 이 보고서를 받는 특정 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