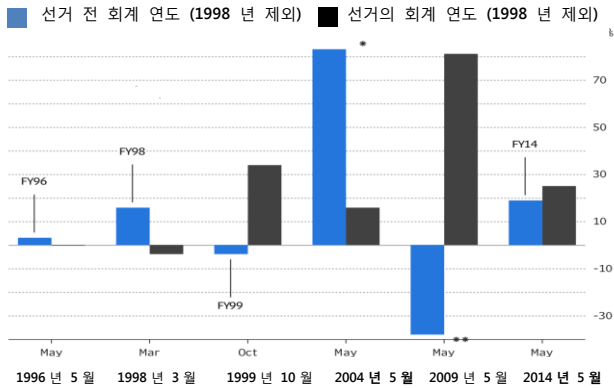


주요사한

선거 렐리

인도의 섀넥스 (Sensex)는 지난 6 차례의 선거에 걸쳐 수년간 상승했다.



**회계 연도는 4월 1일부터 3월 31일까지입니다.

출처: 인도 선거 관리위원회, Bloomberg

인도의 S&P BSE Sensex는 RBI의 금리 인상 발표 다음날 0.8% 오른 35,451.44로 계속 상승세를 이어갔습니다. 지난 6번의 선거는 정권이 바뀌어도 상관없이 2년 동안 인도 주식에 대한 긍정적인 수익률을 보여 주었습니다. (출처: BloombergQuint)

인도의 철강 소비는 정부가 인프라 프로젝트를 추진하고 소비자 수요를 강화함에 따라 중기 수요 성장 전망을 높이면서 2019 회계 연도에 최대 7.5%까지 증가할 것으로 예상됩니다. 스텔라 분기 실적 보고서에 따르면 인도 최대 철강 회사들은 철강 가격이 강세를 보이는 가운데 생산을 확대하고 있습니다. 철강 생산 능력을 높이기 위해 JSW Steel Limited와 Tata Steel은 향후 5년에 걸친 자산 매각을 모색하면서 자체 시설 확장을 목표로 하고 있습니다.

(출처: Bloomberg)

인도의 GDP는 2017-18년 4사분기에 7.7%로 전년 대비 6.1% 증가한데 비해 폐화(廢貨)와 상품 및 서비스세(GST) 도입의 효과 7분기 만에 빠른 속도로 퇴색하고 있습니다. 지출 증가는 건설, 제조업, 공공 서비스 분야에서의 강력한 실적에 힘입어 소비가 안정적으로 개선되고 있음을 보여줍니다. 투자는 2017년 4분기 6.8%에서 16.8%로 정부 지출이 증가함에 따라 큰 폭의 회복세를 이어갔습니다. 2018년 1월부터 3월까지 4분기의 민간 소비는 지속적인 가격 정책으로 2017년 3분기에 비해 6.68% 증가했습니다.

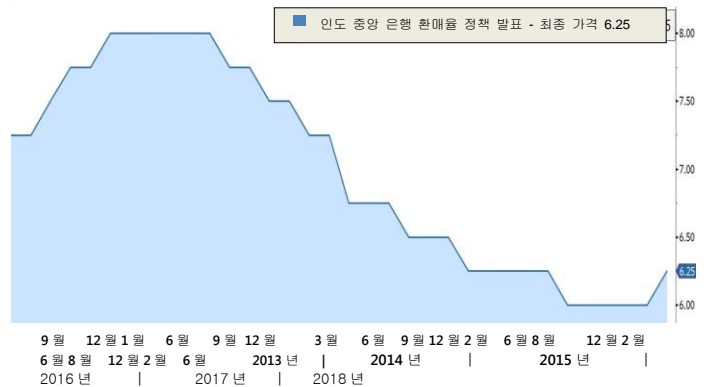
(출처: Bloomberg, The Economic Times)

Modi는 2019년 재선을 위해 노후 연금, 생명 보험, 출산 수당 등을 지원하는 3개의 초기 시범 사업을 통해 대부분의 직장인에게 복지 프로그램을 확대할 계획입니다. 정부는 내년 5월에 예정된 연방 선거를 앞두고 6개 지구에서 이 프로젝트를 시범적으로 운영할 계획입니다. 이 계획은 13억 인구를 대상으로 하는 가장 큰 대중 혜택 프로그램 중에 하나가 될 것입니다. 비공식 고용을 포함하여 모든 근로자에게 혜택을 줍니다. 국가 GDP의 절반을 차지하는 비공식 노동자에게 혜택을 줌으로써 삶의 질을 향상시키고 생산성을 높이는 것을 목표로 합니다.

(출처: Bloomberg, Asian Development Bank)

인도 중앙 은행

환매율 - 2018년 6월



인도 중앙 은행은 경제 성장률이 4년래 최저치에서 회복됨에 따라 정책 기조를 중립으로 유지하면서 2014년 이후 처음으로 금리를 6%에서 6.25%로 인상했습니다. 물가 상승 압력이 가중됨에 따라 RBI는 점차적으로 금리를 인상할 것으로 예상됩니다. 그것의 중립적인 입장은 인도 주식이 계속해서 빠른 금리 인상 주기를 시작하지 않을 것이라는 신호를 보냄으로써 인도 주식이 반등하는 것을 도왔습니다. 금리 인상은 지난 8월의 인하 조치를 뒤집었고 경제 활동을 저해할 것으로 예상되지 않습니다. 인도의 설비 가동률은 증가하고 있으며 인도 공장의 활동은 지난 10개월 동안 확대되고 있습니다.

RBI는 2019년 3월까지 GDP 성장률 전망치를 7.4%로 유지했습니다. 물가 전망은 상반기 4.7%에서 5.1%로 증가하여 4.8%에서 4.9%로 상향 조정되었으며 하반기 예상치는 4.4%에서 4.7%로 상향 조정되었습니다. (출처: RBI, 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 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.