

하이라이트

무디스 투자 서비스 사가 인도 정부의 국내외 통화 발행자 등급을 Baa3 에서 Baa2 로 상승시켰고 이를 통해 신용등급 전망을 긍정적에서 안정적으로 변경했다.

무디스는 나렌드라 모디 수상이 실시한 대대적인 개혁과 더불어 인도의 높은 잠재 성장률로 인해 인도의 부채 성장률이 2018 년 3 월에 끝나는 회계 연도(2017FY)에 완만한 6.7%가 될 것이라고 예측했다. 더 나아가 무디스는 GST 와 폐화 혼란의 효과가 잦아들기에 따라 2018 년 회계 연도에 실질 GDP 성장률이 7.5%가 될 것이라고 전망했다. (출처: 무디스 투자 서비스 사)

은행 주가 상승

무디스 평가 상승이 은행 주식에 대한 전망을 밝게 함



무디스 투자 서비스 사가 2004 년 이래 처음으로 인도 정부의 채권 등급을 격상시키자 이에 은행 주가가 상승했고, 이후 인도의 주가가 상승했다.

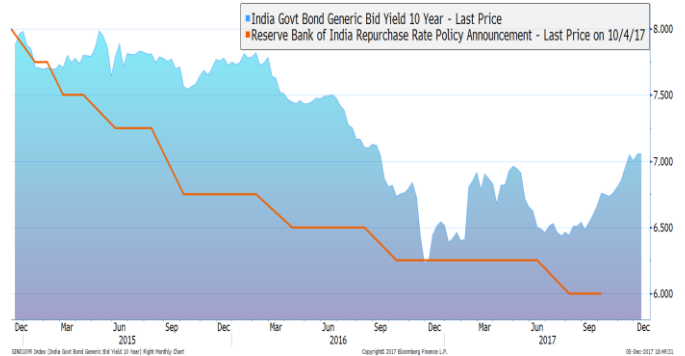
여전히 매입 가능한 저가 주식이 있음을 고려할 때 주가 반등이 초기에 있고, 기업 매출 회복세가 국내 투자자가 주로 이끈 외화 유입을 꾸준히 유도하고 있기 때문에 인도의 주식에 대한 전망은 투자자와 전략가 사이에서 낙관적이다. 인도 미화 2 조 2 천억원 가치의 주식 시장은 센섹스(Sensex)가 최근에 연 23.64% 주가 상승을 기록한, 아시아에서 2 번째로 활발한 시장이다. (출처: 블룸버그, 업니슨스 캐피탈)

식품 부문은 모디 정부가 “메이크 인 인디아” 프로그램과 함께 100% 해외 직접 투자 유치로 전면적인 개방을 함에 따라 현 정부의 우선순위가 되었다.

미화 100 억 달러 가지로 추산되는 협정은 인도 정부가 식품 부문 일자리를 늘리고 증가하는 식품에 대한 수요를 충족시키고자 함에 따라 3 일에 걸쳐 개최되어 30 여 개국 2 천 여명이 참석한 세계 식품 인도 컨퍼런스에서 체결되었다. (출처: 세계 식품 인도 2017)

매력적으로 변화

인도의 10 년 만기 국채 가격이 지난 3 개월 동안 상승함



인도 정부의 10 년 만기 국채 수익이 인도 중앙 은행의 이자율이 1 퍼센트 포인트 정도로 상승함에 따라 점점 더 투자자들에게 매력적으로 변화 중이다.

10 년 만기 국채 수익은 유가 상승이 인플레이 압력을 증가시킴에 따라 상승하고 있다. 인도 준비은행이 나렌드라 모디 정부의 통화 정책이 내봉을 경제 데이터를 기다리며 중립적 통화정책 기조를 유지할 것이라 예상되기 때문에 수익 곡선은 더 가파르게 될 가능성은 낮다. (출처: 블룸버그, 모건 스탠리 은행)

인도 경제가 부양됨에 따라 인도의 GDP 가 올 해 3 분기에 6.3% 성장했다.

이 데이터는 인도 경제가 폐화 조치와 더불어 지난 5 개 분기 동안 더딘 성장세를 보인 새로운 GST 정책의 영향에서 벗어나 회복하고 있음을 보여 준다. 인도의 산업 부문은 1 분기 1.2%에서 2 분기 7%로 성장함에 따라 이 회복세를 이끌고 있다. 서비스 부문은 실물 경제 소비 성장률이 꾸준히 6.5%를 유지함에 따라 2 분기에 7.1%로 성장했다. 경제 성장세는 11 월에 13 개월 최고치인 52.6 을 경신한 니케이 인도 산업 구매관리자 지수에도 반영되었다. (출처: 니케이 아시아 리뷰)

인도의 금 수입량이 10 월에 작년 대비 31% 감소했다.

더딘 국내 수요와 더불어, GST 실시 이전에 금 구매가 폭등한 이후 금 재고를 늘렸기 때문에 금 수입이 감소하였다. 국내 수요는 둔세탁 방지법 도입의 영향을 받았다. (출처: 블룸버그)

중요 정보

본 보고서를 통해 주식을 판매하고자 하는 것이 아니며, 추천을 하거나 의견을 피력하거나 광고하려는 목적이 없습니다. 본 보고서에 어떤 증권이 가격이 미래에 변동할 가능성에 대한 예측이나 표현이 담긴 것도 아닙니다. 위의 내용은 특정 독자의 특별한 필요, 재정 상황, 개별적 목표를 고려하지 않고 순수하게 정보를 제공합니다. 본 보고서를 이용하는 사람들은 보고서에 언급된 어떤 증권, 금융 상품 혹은 투자 전략의 적절성에 대한 자문을 구해야 합니다.

투자자와 관련하여 본 사가 제공할 수 있는 서비스에 대한 정보를 더 알고 싶으시면 UTI 투자 담당 직원에게 연락을 주시거나 [www.utifunds.com](http://www.utifunds.com) 을 방문하여 주십시오.