

주요사항

인도 정부가 대출 증가의 부활을 시도하면서 국가의 통제를 받는 대출업체는 무려 미화 320억불의 자금유입을 받게 될 것입니다. 은행들이 추가로 “예산 지원” 및 유상증자를 통해 미화 112억 3천만불을 조달하는 동안 정부는 미화 207억 7천만불의 자본재조정 채권을 매각할 것입니다. 정부의 이전 2009년도의 다짐보다 10배나 많은 이러한 전례 없는 액수는 아시아의 세 번째 경제대국의 은행자본비율을 높여주고 대출의 증대를 부활시킬 것입니다. 정부의 공공부문 은행에 대한 자본재조정 계획은 신용증가율을 최대 700 베이스스 포인트를 올린 15 퍼센트로 추진시키고 그 결과로 다음 회계연도에 GDP 수치를 7%로 올릴 확률이 높습니다. (출처: Ambit Capital, Bloomberg)



세계은행의 2018 기업환경평가지수에서 인도는 30 계단을 오르게 되어 190개 기업 가운데 100위를 차지했습니다. 세계은행은 또한 인도의 사업환경 개혁을 위한 결의를 언급하며 기업환경평가로 측정한 분야들 가운데서 가장 개선된 상위 10개국 중 한 국가로 인도를 지명했습니다. 주목할만한 개선사항으로는 건축허가, 신용대출, 소액주주 보호, 납세, 국가간 거래, 지급불능 해결에 대해서 시행된 개혁 혹은 완화된 규제에서 확인되었습니다. (출처: 세계은행)

세계 제 2위의 최대 밀 생산국가인 인도는 농장의 수익을 증대시키고 생산량을 늘리고자 밀의 최소 구매가를 6년만에 최대폭인 6.8% 인상했습니다. 국내 식용작물의 단일 최대 구매자인 연방정부는 또한 병아리콩, 렌즈콩, 겨자 등의 주요 곡물에 대해 지급할 가격을 인상했습니다. 11월 국가 여론조사의 진행은 13억 인구의 70% 이상이 농업에 종사하는 국가에서 인도 Narendra Modi 총리의 인기를 더욱 높여줄 것입니다. (출처: Bloomberg)

참고사항

이 보고서는 주식/단위 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 상관없이 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.

Fresh Legs?

Priming banks to spur credit growth could give the equity market another boost



Source: Bloomberg

BloombergGadfly

Narendra Modi 정부의 국유 은행의 자본구성 재편 발표는 국영 은행의 PSU 지수를 하루 만에 30% 끌어올리며 미화 약 170억불의 시가총액을 더해주었습니다. 이는 미화 11억불 상당의 주식에 거래되면서 2017년 2월 이래로 하루 최대의 해외 직접투자의 유입이 발생한 날입니다. 인도의 주식시장은 총 미화 2조 2천억불의 가치를 보유하고 있습니다. (출처: Bloomberg)

인도 연방준비은행의 10월 회의록에서는 금융통화위원회가 중립적 입장을 유지했음에도 위원회의 강경한 성향이 드러났습니다. 인플레이션 전망, 구조개혁, 아웃풋 갭을 없애기 위한 재정관리에 대한 상방 위험에 대한 우려가 다음 회의에서의 금리인하의 가능성을 더욱 꺾어놓았습니다. RBI의 회원 마이클 페트라씨의 인플레이션 압력을 억제하기 위해 곧 금리상승이 필요할 것이라는 견해는 수익률을 올려줄 것으로 보였습니다. (출처: RBI, Bloomberg)

국내투자자들이 계속해서 예금을 주식형펀드로 전환하며 인도를 아시아에서 두 번째로 성과가 좋은 주식시장으로 만들면서 10월은 방대한 미화 25억불이 연속 19개월째 인도 주식으로 유입되는 상황을 보여주었습니다. 인도 정부의 연금 펀드를 주식에 투자하려는 압력은 이러한 흐름을 더욱 견인시킬 것으로 예상됩니다. (출처: AMFI, Bloomberg)