

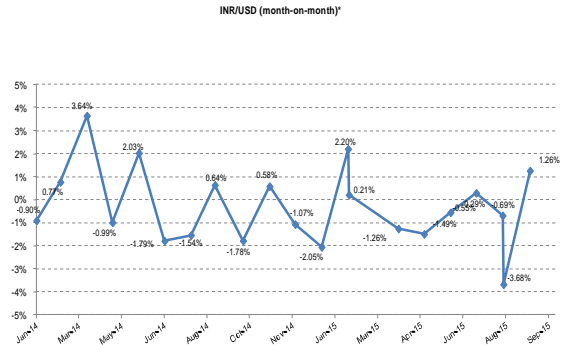
BRICs 1년 성과 비교*

1년간 성과 비교에서 인도 섀넥스 지수가 브릭스 국가 중



위에서 아래로(2014년 9월 30일부터 2015년 9월 30일까지): SHCOMP (상하이 종합주가지수), INDEXCF(모스크바 은행간 환거래소지수), BSE Sensex(보베이 증권거래소지수), IBOVESPA (브라질 상파울루 증권거래소지수).

INR/USD chart (2014년 1월부터 2015년 9월까지)**



* 출처: Bloomberg

** S&P

인도중앙은행, 기준금리 50bp 인하

인도중앙은행은 50bp 낮아진 6.75%로 기준금리를 인하하였다. 이러한 움직임은 투자 회복을 위한 촉매제로 기능할 것이며 우호적인 정부 대책과 긴밀하게 연결될 것이다. 기준금리 인하와 기타 개발 및 규제 조치는 금융 및 경제에 점차적으로 긍정적인 영향을 줄 것이고, 그 결과는 중기적으로 나타날 것이다. 이 움직임은 인프라, 주택, 부동산 경기를 부양할 것이므로 경제에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상된다.

나렌드라 모디 총리 방미

나렌드라 모디 총리는 인도의 정치, 전략, 비즈니스에 이르는 분야에서 인도의 우선순위를 숙고하기 위하여 상징적이고 실질적인 모든 업무와 함께 중요 조치로 가득찬 방미 일정에 착수했다. 그는 미 대통령 버락 오바마가 주최하는 평화유지 정상회담에 참여했다. 그는 유엔 안보리 개혁을 촉구하면서, 평화유지 활동에 기여하는 국가들이 안보 환경 변경에 관한 결정권이 없다는 점에 대해 유감을 표시했다.

디지털 인디아 만찬

모디 총리와 함께 포춘 500대 기업이 참석하여 인도 내 투자 기회를 논의하는 실무 만찬이 있었다. 연결 순자산가치 4조 5천억 달러에 달하는 42인의 기업 CEO들이 회의를 마친 결과는 낙관적인 분위기였으며 이들은 정부가 주도하는 변화에 기쁨과 만족을 표시했다. 킬컴 회장 폴 제이콥스는 오로지 혁신과 인도의 유망한 신생 기업을 육성하기 위해서 조성된 1억 5천만 달러의 인도 벤처 기금의 설립을 발표했다.

페이스북과 실리콘밸리, 모디 총리 환영

또한 모디 총리는 마이크로소프트, 구글, 애플, 테슬라, 어도비, 시스코 등의 실리콘밸리의 선두 기술 기업들을 만났다. 그는 문답식 대화 토론을 위해 페이스북 본부를 방문했다. CEO 마크 저커버그는 페이스북 캠퍼스에 방문한 모디 총리를 환영하며 '디지털 인디아'를 높게 평가했고, 소통의 필요성에 대해 이야기했다. 그는 또 모디 총리가 소셜 미디어를 사용하는 시민들과의 소통 방법에 대해 어떻게 모범을 보이고 있는지에 대해서도 대화를 나눴다. 모디 총리의 방문은 올해를 지나 미국과 인도의 교류가 긍정적인 궤도를 밟게 될 것이라는 강력한 신호라고 볼 수 있을 것이다.

IMF, 세계 경제 성장 둔화 조짐, 인도의 전망은 밝다고 진단

IMF 총재 크리스틴 라가르드는 2016년에는 약간의 경제 성장이 예상되나 올해 세계 경제는 더욱 둔화될 것으로 전망된다고 밝혔다. 그녀는 또 중국이 수출 주도 성장으로 인한 불균형으로 경제 성장이 둔화되고 있고, 러시아나 브라질 등의 국가가 심각한 경제 위기를 겪고 있지만 인도의 전망은 계속해서 밝을 것이라고 덧붙였다.

G-sec에 대한 FPI 투자 제한, 유통 주식의 5%까지 완화

연방준비은행은 2018년 3월까지 유통주식의 5%까지 국채(G-sec)에 대한 외국인 포트폴리오 투자 제한을 완화할 것이라고 밝혔다. 이러한 변동은 G-sec에 대한 미화 180억 달러의 추가 투자를 가져올 것이다. RBI는 FPI(외국인 포트폴리오 투자자)의 채권 투자 제한을 위한 신규 중기 프레임워크(MTF)를 시작하면서, 이것이 FPI의 투자를 보다 잘 예측할 수 있는 체제를 확보하려는 목표와 함께 이루어졌다고 밝혔다. 또 주 정부의 오랜 요구를 충족시키기 위하여 RBI는 FPI의 주정부 개발 용자(SDLs) 투자에 대한 분리 제한이 있을 것이라고 말했다. 2018년 3월까지 단계적으로 유통주식의 2%까지 끌어올릴 것이다.

FDI 정책 간소화, 외국인투자촉진위원회, 보다 빠른 동의를 위해 2회 월례 회의를 갖기로

외국인 직접투자(FDI) 정책을 간소화하고, 가능한 분야를 최대한 자동 경로에 올려 놓아 정부 승인의 필요가 없게 되도록 검토 중이다.

소비자 물가지수(CPI) 및 인플레이션

8월 CPI는 전년대비 3.66%로 다년 최저 기록을 나타냈다. 이러한 지수는 컨센서스의 예상치보다 조금 높은 것이었다. 7월 지수는 3.8%의 잠정 예측에서 3.69%로 크게 하향 조정되었다. 핵심 인플레이션은 7월 4.33%에서 4.13%로 완화되었다. 그 결과 긍정적 지지효과는 약화될 것이다. CPI는 전월대비 0.9%로 7월의 0.5%에 비교하여 점차적으로 상승하였다. 식품 지수의 급상승과 대조적으로, 연료 및 서비스 부문의 완만한 인플레이션은 전반적인 기본 인플레이션(headline rate)을 억제했다. 건강, 교육, 개인 건강 관리 등의 서비스 부문에서는 약간의 인상을 보였지만 교통 및 통신 부문의 지수는 한 달 동안의 휘발유 및 디젤 가격의 급격한 가격 인하 발표가 반영되었다.

Disclaimers and Disclosures

UTI International (싱가포르) Private Limited (“UTI IS”)는 싱가포르통화청(MAS)에 의하여 규제되며 펀드 매니지먼트의 규제된 활동을 수행할 수 있는 CMS(Capital Market Services) 자격을 가지고 있습니다.

UTI IS 는 앞에 언급한 보고서의 완성도와 정확성에 관하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 본 보고서는 주식에 대한 제안으로 여겨질 수 없으며 추천, 의견 진술, 광고 중 어느 것도 될 수 없습니다. 본 보고서의 내용은 오로지 정보 제공을 위한 것이며 특정 목적, 재정 상태와, 본 보고서를 읽는 특정 인물-펀드 구매 전에 자문을 구하기를 원하는-의 특정 요구와는 관계가 없습니다. 그러한 사람이 그렇게 하지 않기로 결정했다면 투자가 적절한지 잘 생각해야 합니다. 여기에 언급된 과거의 펀드 성과는 반드시 미래의 성과를 시사하지는 않습니다.

이곳에 언급된 펀드는 싱가포르 통화청(“MAS”)가 인정하는 제한된 계획이며 오로지 기관투자자 (언급된 용어는 Securities and Futures Act (Cap. 289) (“SFA”)에 정의되어 있음)와 공인투자자 (언급된 용어는 Securities and Futures Act (Cap. 289) (“SFA”)에 정의되어 있음)에만 제공되거나 판매될 수 있습니다. UTI IS 는 면책된 투자 자문 업체로서, 규제 33, 34, 35, 36 또는 다른 투자 자문 규제 (“FAR”) 조항에 따른 FAA 하에서 “기관투자자”, “공인투자자”, “해외투자자” (싱가포르 외 거주 개인과 “싱가포르 시민이 아닌 자, 싱가포르 영주권자가 아닌 자, 싱가포르 시민 또는 영주권자에 전적으로 또는 부분적으로 의존하지 않는 자, 그 외 싱가포르에 상업적으로 또는 물리적으로 체재하지 않는 자)에 대한 면책에 의존해야 합니다.

웹사이트 www.utifunds.com 를 방문하십시오