

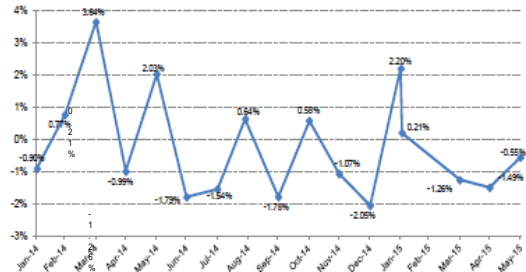
1년 BRICs 성과 비교*

1년간 성과 비교에서 인도 섀넥스 지수가 브릭스 국가 중 2번째를 기록했다



위에서 아래로(2014년 5월 30일부터 2015년 5월 30일까지): **SHCOMP** (상하이 종합주가지수), **BSE Sensex** (뭄바이 증권거래소지수), **MICEX** (모스크바 은행간환거래소지수), **IBOVESPA** (브라질 상파울루 증권거래소지수).

INR/USD 차트 (2014년 1월부터 2015년 5월까지)**



* 출처: 블룸버그

** S&P

FPI, 모디 정부에 첫 1년간 미화 390억 달러 투입

인도 자본 시장은 모디 정부 취임 후 첫 1년간 주식과 채권에 미화 390억 달러의 상당한 액수를 투입함으로써 해외 투자자의 관심을 끌어 모았다. 인도 주식시장에 투입된 외국인 포트폴리오 투자자(FPI)의 순투자 규모는 2014년 5월 26일 나렌드라 모디 총리의 신 정부 출범 후 첫 1년 동안 미화 140억 달러에 달했다.

인도증권거래위원회(SEBI)의 자료에 따르면 채권 시장 투자 역시 1년간 240억에 달했으며 총액은 390억 달러였다. 대다수의 해외 투자자들은 단기적으로는 물론 장기적으로도 수익을 낼 수 있는 인도 시장에 투자하는 것이 좋은 선택이라고 생각하고 있다.

무디스 보고서, 국내 기업에 긍정적인 전망

국제 신용평가기관 무디스는 오늘 70%의 국내 기업이 안정적인 전망을 보이고, 26%의 국내 기업이 긍정적인 신용전망을 보인다고 발표했다.

RBI, 2015년 들어 세 번째로 금리 인하

인도중앙은행은 인플레이션 완화를 기회로 활용하여 인도 경기를 보다 적극적으로 부양하기 위하여 2015년 6월 2일 올해 들어 세 번째로 금리를 인하하였다. 재무장관 아룬 자이틀리의 요구에 따라 인도중앙은행 총재 라구람 라잔은 기준금리(단기 대출 금리)를 7.5%에서 7.25%로 인하했다. 이러한 움직임은 개인 및 기업의 대출 비용 감소로 이어질 것으로 예상된다. 1분기(1-3월) 인도의 경제 성장률은 7.5%로 중국을 추월했다는 자료가 금요일에 발표되었지만, 이번 금리 인하를 통해 인도의 정책입안자들이 인도 경제를 보다 굳건한 토대 위에 올려놓아야 할 필요성을 인식했다는 점을 엿 볼 수 있다.

나렌드라 모디 총리의 3개국 방문

나렌드라 모디 총리는 2015년 5월 14일에서 19일까지 중국, 몽골, 한국 3개국을 방문하였다. 이 방문의 목표는 동아시아 정책에 활력을 불어넣어 메이크 인디아 계획을 촉진하고, 전략적으로 중요한 위치에 있는 국가의 외교정책에 모멘텀을 가져오는 것이다.

중국 - 모디 총리는 5월 14일부터 16일까지 시안, 베이징, 상하이를 방문하고, 중국 총리 리커창과 양자회담을 가졌다. 핵심 창립멤버로 인도가 포함되는 아시아인프라투자은행(AIIB)의 창립은 아시아 경제 개편을 주도적으로 담당하고자 하는 중국의 관심이 큰 동기가 되었다. 두 총리는 이번 방문 기간 동안 미화 220억 달러 규모의 21개 통상 및 투자 협상을 체결했다.

몽골 - 모디 총리는 북동아시아 국가에 최초로 방문한 인도 총리가 되었다. 그는 몽골 대통령 차히야 엘벡도르지를 만나 해운, 물류, 운송, 고속도로, 새로운 에너지 산업의 전력개발 등 다양한 분야에서 양국의 협력을 강화하기로 했다. 또한 이 방문을 통해 양국 정상이 이중과세방지협정에 합의할 것으로 전망하고 있다.

대한민국 - 모디 총리는 박근혜 대통령을 만나 한반도의 외교, 경제, 안보 상황을 논의했다. 이 방문은 아시아 네 번째 경제 대국인 한국과 경제적 유대 관계를 맺고 현대, 삼성, LG 등 한국 대기업의 투자를 강화하는 것에 중점을 두었다. 세 개의 거대 제조기업 모두 자동차, 스마트폰, 가전제품의 광대한 소비시장인 인도에서 공장을 운영하고 있다.

모디 총리는 인도에서 상대적으로 취약한 제조 분야 육성을 목표로 하는 "메이크 인디아" 계획의 일환으로 3개국의 저명 정·

재계인사들을 만나 투자 확대에 대한 확약을 기대했다.

소비자 물가지수(CPI) 및 인플레이션

4 월 CPI 인플레이션은 컨센서스 추정치 4.93%보다 낮은 4.87%로 전년대비 하락했으나 (3 월 5.25% 상승한 것과 대비하여), 식품 인플레이션은 전월대비 개선되었다. '핵심' 인플레이션은 3 월 4.2%에서 전년대비 4.32% 상승하였으며, 연료 인플레이션은 전년대비 5.6%로 (45bps 상승, 연이은 2 번째 상승) 상승세를 기록했다. 인도의 인플레이션은 부분적으로는 물가 하락과 경기 부진으로 인하여 지난 몇 달간 크게 하락했다. 인도 중앙은행의 최근 자료에 따르면 중간 CPI(추정치)는 다음 몇 달간 더욱 하락할 것이며, 이후 2016 년 5 월까지 6.4-6.5% 상승할 것이라고 예상된다. FY15 4 분기 GDP 디플레이터가 0.2% 이고 2013 년 12 월에는 8.4%였다는 최근 GDP 데이터는 이러한 인플레이션 하락에 대한 예상을 보다 강하게 뒷받침한다.

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