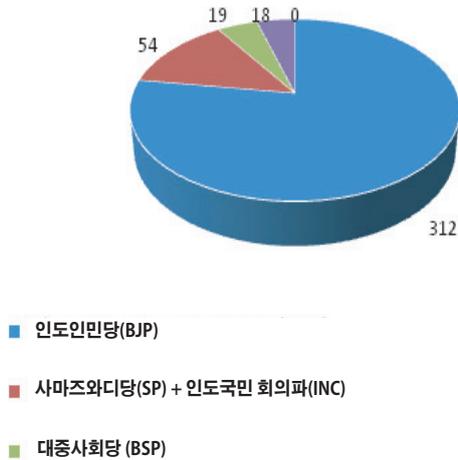


## UP 주 선거 - 정당과 의석수



출처: Election Commission, The Indian Express

(메모: 2017년 3월 31일 현재 변환을 위해 USDINR 비율 64.8 사용)

## 인도 뮤추얼 펀드 업계의 순유입/유출 (십억 USD)



출처: AMFI, UTI International

### 1. BJP (인도인민당, Bharatiya Janata Party), 우타르 프라데시 주(Uttar Pradesh, UP) 선거 승리

인도 수상 나렌드라 모디의 당인 BJP가 연합세력과 함께 UP 선거에서 전체 의석의 2/3가 넘는 312석을 확보하며(3월 11일 현재) 선거에서 승리했습니다. UP는 인도 전체 인구의 16.2%를 차지하는 가장 인구가 많은 주이고 BJP가 현재의 사마즈와디당(Samajwadi Party)과 상원과의 연합세력을 압도적인 표차로 누르고 14년 만에 UP에서 주도권을 잡게 됨에 따라 이번 선거는 중요했으며 높은 관심을 불러 일으켰습니다. 이번 승리로 정책적 연속성이 강조되고 2019년 전국 재선거의 승리 가능성이 높아짐에 따라 외국인 투자자들에게 이번 승리는 긍정적입니다.

### 2. 전체 뮤추얼 펀드 업계의 총 AUM이 기록적으로 치솟아 순유입이 155% 급증했습니다(AMFI Data).

전체 인도 뮤추얼 펀드 업계가 관리하는 총 자산은 2017년 2월 말 현재 17.89 lakh crore (약 US\$ 2,750억 달러)로 기록을 세웠습니다. 현재 회계연도(2017년 3월 종료)에 뮤추얼 펀드로의 순 유입이 US\$529억 달러였으며 이는 전년도 US\$207억 달러에서 급증한 수치입니다. 10년 이상의 기간 동안 가장 높은 성장세를 기록했습니다

### 3. 인도정부, 4월 말부터 IIP 및 WPI에 대한 새로운 지수 공개 발표

거시 데이터의 두 가지 핵심 변수인 공장 산출량(또는 산업생산지수 - IIP)과 도매물가(WPI)는 이제 2011-12년을 기준년도(이전 기준 2004-05)로 하는 새로운 단위로 측정됩니다. 이로써 데이터의 정확성이 높아지고 GDP 지수 계산과 일관성을 갖게 됩니다. IIP에 대한 기준년도의 변경으로 경제활동과 WPI에 대한 측정이 개선되어 CPI의 측정과 더욱 유사해질 것으로 보입니다.

### 4. 인도의 구매관리자지수(PMI)와 산업생산지수(IIP)는 화폐유통정지 이후 회복세를 보이고 있습니다

Nikkei 인도 종합 PMI 지수(민간부문 활동 측정)는 2월에 상승했습니다. 이는 화폐유통정지 이후 1월에 49.4에서 50.7로 상승한 첫 번째 확장이었습(50 미만/초과는 수축/확장을 나타냅니다). 한편 IIP (공장산출) 또한 1월에 회복세를 보여 전년 대비 2.7% 상승하여 12월에 기록된 수정된 -0.1% 보다 높아 시장예상치를 초과했습니다. 모든 데이터에서 경제활동이 추세수준으로 회복됨을 알 수 있습니다.

### 5. 글로벌 평가기관은 여전히 인도의 GDP 성장률을 7% 이상으로 전망하며, 이는 다른 EM에 비해 높은 수치입니다.

피치는 인도 경제가 2017년 7.1% 성장할 것이며 향후 2년 동안 최대 7.7% 성장할 것이라고 말했습니다. 세계은행의 CEO인 크리스탈리나 게오르기예바(Kristalina Georgieva)는 2016-17년도 인도의 GDP 성장률을 7%로 고정하며, 지속적인 개혁과 GST 이행이 경제에 좋은 전조가 되고 있다고 말했습니다. OECD는 화폐유통정지 때문에 인도의 FY17 경제성장 예측치를 7.4%에서 7%로 낮추었으나, 다음 회계연도에는 7.3%로 추세가 회복되고 FY19에는 더욱 높아질 것이라고 전망했습니다.

### 6. 중앙정부는 내수를 증진하기 위해 "메이크 인 인디아(Make in India)" 캠페인을 제안하고 있습니다.

"메이크 인 인디아" 운동(인도 내 제조부문 확장)을 지원하기 위해, 정부 조달 정책은 인도 내 물품 구매를 늘릴 것을 제안했습니다. 이러한 물품에는 철도 프로젝트용 철강과 같은 소재에서부터 휴대폰 및 컴퓨터에 이르기까지 다양한 제품이 포함됩니다. 지출은 연간 2조 루피로 추정되며 (약 US\$ 300억 달러), 인도에서 생산하는 기업에 특별우선권이 주어집니다. 이러한 계획은 WTO 규범을 준수할 것입니다.

이 보고서는 주식/단위 제안을 구성하지 않으며 의견이나 광고에 대해 추천이나 주장을 하지 않습니다. 이 보고서는 임의의 증권, 선물, 옵션, 파생상품, 기타 금융상품 또는 투자 전략의 적절성에 대해 조언을 구해야 합니다. 이 보고서는 임의의 증권, 선물, 옵션, 파생상품, 기타 금융상품 또는 투자 전략의 적절성에 대해 조언을 구해야 합니다.