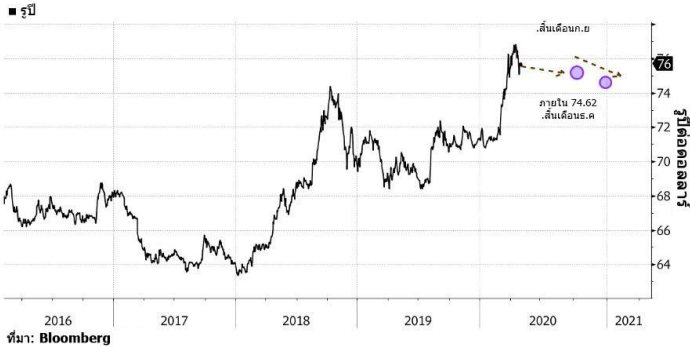


ประเด็นสำคัญ

ดัชนีเรียม ๑ เงินรูปีจะแข็งค่าขึ้นในช่วงหลายเดือนถัดจากนี้เนื่องจากการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดน้อยลง



เงินรูปีของอินเดียติดตัวขึ้นประมาณ 2% หลังจากทำสถิติอ่อนด้ามากที่สุดเป็นประวัติการณ์เมื่อเดือน เมษายนเนื่องจากราคาน้ำมันดิบลดต่ำลง น้ำมันราคาถูกลง ทำให้ อินเดียประหยัดเงินได้ถึง 40 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งช่วยปรับดุล บัญชีเดินสะพัดของประเทศ การสำรวจความคิดเห็น นักวิเคราะห์ของ Bloomberg คาดการณ์ว่าเงินรูปีอาจแข็งค่าเพิ่มขึ้นอีก 1% เป็น 74.74 ภายในสิ้นปีนี้ (ที่มา: Bloomberg)

ปริมาณการใช้เชื้อเพลิงในประเทศอินเดียแสดงสัญญาณการฟื้นตัวหลังจากยอดขายต่อเนื่องทำสถิติตกต่ำมากที่สุดในรอบกว่า 12 ปี อุปสงค์ในเดือนพฤษภาคมคาดว่าจะสูงขึ้น 25% จากเดือนเมษายนเนื่องจากฤดูเพาะปลูกเริ่มต้นขึ้น ส่งผลให้มีความต้องการเชื้อเพลิงสำหรับรถแทรกเตอร์และปั๊มน้ำมันมากขึ้น นอกจากนี้การผ่อนปรนการกักตัวครั้งใหญ่ที่สุดของโลก จะทำให้รถบรรทุกกลับมาวิ่งบนถนนมากขึ้น Indian Oil Corp. ซึ่งเป็นผู้กลั่นน้ำมันรายใหญ่ที่สุดของอินเดียได้เริ่มเพิ่มอัตราการกลั่น (Run Rate) แล้ว เนื่องจากสัญญาณความต้องการน้ำมันเพิ่มขึ้น รวมทั้งมีแผนจะดำเนินงานโรงกลั่นด้วยปริมาณการผลิต 80% ภายในสิ้นเดือนพฤษภาคม แม้ว่าการประกาศให้ประชาชนกักตัวของอินเดียจะขยายระยะเวลาไปถึงวันที่ 17 พฤษภาคม แต่ก็มีการผ่อนปรนการกักตัวในพื้นที่ชนบท และในย่านที่ปลอดภัยจากการติดเชื้อเพื่อให้เกษตรกรและอุตสาหกรรม บางอย่างสามารถดำเนินการต่อไปได้ นอกจากนี้ยังมีการผ่อนปรน ให้สถานประกอบการอุตสาหกรรมในเขตเมือง รวมถึงเขตเศรษฐกิจพิเศษ สามารถเปิดทำการได้ เช่นเดียวกับ โรงงานผลิตสินค้าจำเป็นต่าง ๆ เช่น ยา อุปกรณ์การแพทย์ และฮาร์ดแวร์ไอที (ที่มา: Bloomberg)

อินเดียได้ติดต่อบริษัทของสหรัฐอเมริกาและคณะทูตต่างประเทศกว่า 1,000 ราย เพื่อมอบข้อเสนอสำหรับจูงใจให้กับผู้ผลิตที่ต้องการย้ายออกจาก จีน แนวทางการรับมือกับการระบาดของโรค Covid-19 ของประเทศจีนคาดว่าจะทำให้ความสัมพันธ์ทางการค้าทั่วโลกแย่ลง เนื่องจากบริษัทต่าง ๆ ต้องการกระจายความเสี่ยงให้กับ ชัฟฟลาย เช่นไปนอกประเทศจีนด้วย ปัจจุบันอินเดียกำลังให้ความสำคัญ กับบริษัทจัดหาอุปกรณ์การแพทย์ บริษัทแปรรูปอาหาร ผู้ผลิตผลิตภัณฑ์ สิ่งทอ เครื่องหนัง ชิ้นส่วนยานยนต์ และสินค้าอีกกว่า 550 รายการ ที่มีการพูดถึงในการหารือ แม้ว่าต้นทุนโดยรวมจะยังสูงกว่าจีน แต่แรงงานมีฝีมือที่มีค่าแรงไม่แพง ตลอดจนที่ดินหลากหลายรูปแบบของอินเดีย ถือว่ามีความน่าสนใจมากกว่าเมื่อพิจารณาในแง่ของเศรษฐศาสตร์สำหรับ

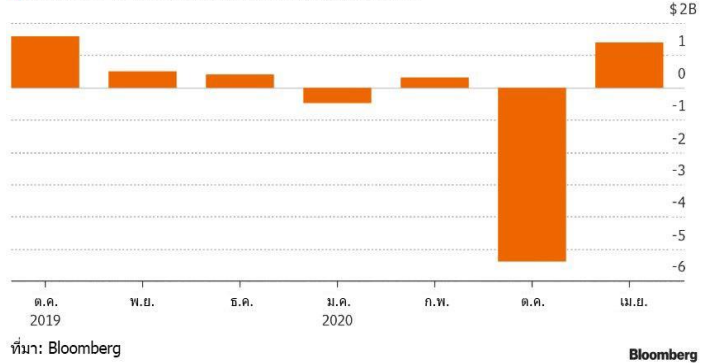
บริษัทของสหรัฐอเมริกาและญี่ปุ่น รัฐบาลอินเดียยังรับประกันว่าจะพิจารณาข้อเรียกร้องเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงกฎหมายแรงงานและการเลื่อนกำหนดภาษีธุรกรรมดิจิทัลที่ได้นำมา ใช้ในงบประมาณของปีนี้ด้วยเพื่อดึงดูดนักลงทุน (ที่มา: BloombergQuint)

อินเดียกำลังส่งเครื่องบินเจ็ตเชิงพาณิชย์ เครื่องบินขนส่งทางทหาร และเรือรบทางทะเล ออกไปเพื่อรับประชาชนชาวอินเดียจำนวน 1.8 ล้านคน ที่กระจายอยู่ในต่างประเทศ กลับมายังประเทศบ้านเกิด ซึ่งถือเป็นการขนย้ายประชาชนกลับประเทศในยามสงบครั้งใหญ่ ที่สุดในประวัติศาสตร์ แคในสหรัฐอเมริกาที่มีเรตส์ประเทศเดียว ก็มี ชาวอินเดียเกือบ 200,000 คนยื่นขอกลับประเทศ การอพยพ ประชาชน ในครั้งนี้เป็นไปตามแผนการของอินเดีย เพื่อผ่อนปรนข้อจำกัดบางส่วนสำหรับประเทศที่มีประชากรมากที่สุดเป็น อันดับสองของโลกหลังจากมีคำสั่งให้กักตัวอยู่บ้าน 40 วันที่เข้มงวด อย่างไรก็ตาม ผู้อพยพจะต้องจ่ายค่าโดยสารเอง (ที่มา: Bloomberg)

ลองเดาเดดูสิว่าใครกลับมา

สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการของ ETF ของหุ้นอินเดียเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน

■ การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการในแต่ละเดือน



หุ้นอินเดียปรับตัวสูงขึ้น

เนื่องจากการคาดการณ์ว่าจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมหลังจากรัฐบาลเพิ่มเป้าหมายการกู้ยืม (Borrowing target) กว่า 50% โครงการกู้ยืม (Borrowing Program)

ฉบับแก้ไขของอินเดียแสดงสัญญาณว่ารายจ่ายทางการคลังจะเพิ่มขึ้นเพื่อนำเงินมาพยุงเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดเป็นอันดับสามของเอเชียให้ผ่านพ้นช่วงที่มีโรครณะมา ซึ่งจะช่วยกระตุ้นให้มีความต้องการหุ้นอินเดียมากขึ้น สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการในกองทุน ซื้อขายแลกเปลี่ยนหุ้นของอินเดียเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบครึ่งปีระหว่าง เดือนเมษายน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการผ่อนปรนการกักตัวบางส่วนของอินเดีย ทำให้ตลาดอินเดียปรับตัวดีขึ้น โดยหุ้นอินเดียฟื้นคืนมาถึง 1.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐจากเดิมที่ลดลงไป 5.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วงที่ตลาดตกต่ำ นักลงทุนรายย่อยยังคงหลังไหล เข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง เป็นเดือนที่สอง และหนุนตลาดด้วยเงินไหล เข้าสู่ 45 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ที่มา: Bloomberg)

ข้อมูลสำคัญ

รายงานฉบับนี้ไม่ได้จัดทำขึ้นเพื่อเสนอขายหุ้น/หน่วยลงทุน และไม่ใช่ว่าแนะนำ ข้อคิดเห็น หรือโฆษณา รายงานฉบับนี้ไม่ได้แสดงการคาดการณ์หรือนำเสนอแนวโน้มการเคลื่อนไหวของอัตราหรือราคาหลักทรัพย์ใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต เนื้อหาของข้อความนี้ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น โดยมีได้เกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ที่ระบุ สถานการณ์ทางการเงินและความต้องการเฉพาะของผู้ที่อาจได้รับข้อความดังกล่าว ผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรขอรับคำปรึกษาเกี่ยวกับความเหมาะสมในการลงทุนในหลักทรัพย์ ธุรกรรมทางการเงินหรือกลยุทธ์การลงทุนใด ๆ ที่กล่าวถึงในเอกสารฉบับนี้

หากคุณต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมว่าเราจะช่วยให้คุณบรรลุเป้าหมายการลงทุนได้อย่างไร โปรดติดต่อตัวแทนการลงทุนของ UTI หรือเข้าไปที่ www.utifunds.com

Signatory of: