

ประเด็นสำคัญ

พันธบัตรอินเดียน่าราคาพุ่งสูงขึ้น
ธนาคารกลางอินเดียประกาศลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงสู่ระดับต่ำสุด



ที่มา: Bloomberg

พันธบัตรอินเดียน่าราคาพุ่งสูงขึ้นหลังจากที่ธนาคารกลางอินเดียประกาศลดอัตราดอกเบี้ยครั้งใหญ่ ซึ่งทำให้อัตราดอกเบี้ยธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรอยู่ในระดับต่ำสุดเท่าที่เคยมีมา ธนาคารกลางอินเดียได้ลดอัตราดอกเบี้ยลง 75 เบซิสพอยท์ สู่ระดับ 4.40 เปอร์เซ็นต์ หลังการประชุมฉุกเฉินของคณะกรรมการนโยบายการเงิน นอกจากนี้เพื่อที่จะลดความผันผวนและช่วยประคับประคองตลาดการเงิน ธนาคารกลางอินเดียได้ลดสัดส่วนการสำรองเงินสดลง 100 เบซิสพอยท์ เป็นระยะเวลาหนึ่งปี มาอยู่ที่ 3 เปอร์เซ็นต์ เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง 3.74 ล้านล้านรูปี (50 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) หรือประมาณ 3.2 เปอร์เซ็นต์ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ทั้งยังได้ประกาศ ที่จะดำเนินธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรระยะยาวตามเป้าหมายด้วยวงเงินไม่เกิน 1 ล้านล้านรูปี ในหุ้นกู้เอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับลงทุนได้ ตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น และหุ้นกู้ที่ไม่มีสิทธิแปลงสภาพ รวมถึงการพักชำระหนี้เงินกู้ยืมเป็นเวลาสามเดือน ซึ่งครอบคลุมทั้งธนาคารและผู้ให้กู้ยืมเงา (shadow lenders) โดยเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุ 10 ปี ที่ใช้เป็นตัวเปรียบเทียบ ได้ลดลงสู่ระดับต่ำสุดที่ 5.98 เปอร์เซ็นต์ ซึ่งถือว่าต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 2009 ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินได้ตัดสินใจคงทำที่ผ่อนคลายเป็นวัตรแบบที่ก็ยังมีความจำเป็นที่จะกระตุ้นการเติบโตและบรรเทาผลกระทบจากโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่มีต่อเศรษฐกิจ พร้อมกับรักษากฎการเงินเพื่อให้อยู่ในระดับเป้าหมาย นอกจากนี้แล้ว ธนาคารกลางอินเดียน่ายังได้สร้างความประหลาดใจให้กับตลาดโดยเลื่อนการประชุมให้เร็วขึ้น จากเดิมที่กำหนดไว้ให้เริ่มประชุมในวันที่ 31 มีนาคม ซึ่งเป็นแนวทางเดียวกับที่ธนาคารกลางต่าง ๆ ทั่วโลกใช้เพื่อสกัดความเสียหายทางเศรษฐกิจจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ด้วย มาตรการต่าง ๆ ดังกล่าวเป็นเครื่องมือสำคัญที่สุดที่ทางธนาคารกลางนำมาช่วยประคับประคองเศรษฐกิจ และมีขึ้นหลังจากที่นาง Nirmala Sitharaman รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้ประกาศมาตรการช่วยเหลือมูลค่า 1.7 ล้านล้านรูปี (ประมาณ 22.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) เพียงหนึ่งวัน (ที่มา: Bloomberg, RBI)

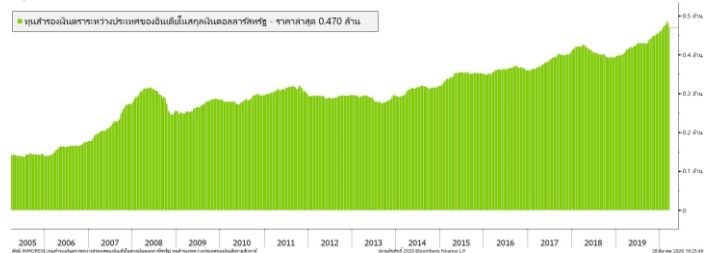
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งอินเดียประกาศมาตรการเพื่อระงับความผันผวนของตลาด

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งอินเดียปรับเพิ่มหลักประกันสำหรับการซื้อขายหุ้น และปรับลดสถานะการถือครองหุ้นในตลาด เพื่อลดความผันผวนของหุ้น มาตรการดังกล่าวจะบังคับใช้เป็นเวลาหนึ่งเดือน โดยเริ่มต้นในวันที่ 23 มีนาคม หลังจากนั้นจะ

ทำการทบทวนอีกครั้งหนึ่ง ก่อนที่จะดำเนินการในขั้นต่อไป นอกจากนี้ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งอินเดียยังประกาศข้อบังคับเกี่ยวกับการถือครองสถานะชอร์ตและลงตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับดัชนี ซึ่งถือโดยกองทุนรวม พอร์ตนักลงทุนต่างชาติ สมาชิกของตลาด และลูกค้า โดยมีข้อจำกัดเพิ่มเติมเรื่องจำนวนสถานะสูงสุดที่สามารถถือครองได้ 5 พันล้านรูปี สำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสัญญาออปชันที่อ้างอิงกับดัชนีหุ้น อีกทั้งยังได้อนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความยืดหยุ่นในการกำหนดช่วงราคาซื้อขายของหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสัญญาออปชันด้วย (ที่มา: Bloomberg, SEBI)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง นาง Nirmala Sitharaman ได้ประกาศมาตรการช่วยเหลือทางการเงินด้านคลั่งเมื่อวันที่พฤหัสบดี โดยเป็นการช่วยเหลือภาคส่วนที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดของประเทศ เพื่อให้แน่ใจว่าบุคคลเหล่านี้จะสามารถเข้าถึงอาหารและบริการสำคัญต่าง ๆ ได้ แผนดังกล่าวมีทั้งการแจกจ่ายเงินช่วยเหลือและมาตรการเกี่ยวกับความมั่นคงด้านอาหาร และจะเป็นประโยชน์ต่อบรรดาแรงงานข้ามชาติ การมอบเงินสนับสนุนที่รัฐมนตรีคลังกล่าวไว้รวมถึงเงินที่จ่ายให้ชาวนาภายใต้โครงการสนับสนุนรายได้ที่มีอยู่เดิมด้วย นอกจากนี้แผนดังกล่าวยังรวมถึงค่ากำขงนมฟรีสำหรับคนยากจนเป็นเวลาสามเดือน, เงินสนับสนุนจากรัฐบาลที่จ่ายเข้ากองทุนเพื่อการเกษียณอายุในช่วงเวลาเดียวกัน และประกันภัยในวงเงิน 5 ล้านรูปีสำหรับบุคลากรทางการแพทย์ มาตรการทางด้านสวัสดิการที่ประกาศออกมาส่วนใหญ่อยู่ในกรอบเวลา 3 เดือน สะท้อนให้เห็นระยะเวลาขั้นต่ำที่คาดว่าจะกิจกรรมทางเศรษฐกิจจะฟื้นกลับไปสู่ระดับปกติก่อนการล็อกดาวน์ที่กินเวลา 3 สัปดาห์ (ที่มา: Bloomberg)

ทุนสำรองระหว่างประเทศของอินเดีย ณ วันที่ 20 มีนาคม 2020



ทุนสำรองเงินตราต่างประเทศของอินเดียน่าลดลงไปอยู่ที่ 469.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นการลดลงรายสัปดาห์ที่มากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2008 ทุนสำรองลดลง 12 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่ธนาคารกลางเข้าไปดำเนินมาตรการปกป้องค่าเงินรูปี นับเป็นการลดลงครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่สัปดาห์ที่สิ้นสุดลงเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2008 ซึ่งทุนสำรองลดลง 15.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ค่าเงินรูปีได้ร่วงลงต่ำสุดทะลุ 76 รูปีต่อหนึ่งดอลลาร์ ท่ามกลางการขยายอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติ อย่างไรก็ตาม หลังจากการประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ ดัชนี Sensex ก็เริ่มฟื้นตัวขึ้น เมื่อวันศุกร์ที่ 28 มีนาคม กองทุนต่างประเทศได้เข้าซื้อหุ้นอินเดีย คิดเป็นจำนวนเงิน 3.56 พันล้านรูปี (ประมาณ 47.32 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ขณะที่กองทุนภายในประเทศก็เข้าหนุนตลาด โดยซื้อหุ้นสุทธิ 17.04 พันล้านรูปี (ประมาณ 226.48 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ตามการเปิดเผยของตลาดหลักทรัพย์ฯ (ที่มา: Bloomberg, RBI)

ข้อมูลสำคัญ

รายงานฉบับนี้ไม่ได้จัดทำขึ้นเพื่อเสนอขายหุ้น/หน่วยลงทุน และไม่ใช้คำแนะนำ ข้อคิดเห็น หรือโฆษณา รายงานฉบับนี้ไม่ได้แสดงการคาดการณ์หรือนำเสนอแนวโน้มการเคลื่อนไหวของอัตราหรือราคาหลักทรัพย์ใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต เนื้อหาของข้อความนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น โดยมีได้เกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ที่ระบุ สถานการณ์ทางการเงิน และความต้องการเฉพาะของผู้ที่อาจได้รับความดังกล่าว ผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรขอรับคำปรึกษาเกี่ยวกับความเหมาะสมในการลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสารทางการเงิน หรือกลยุทธ์การลงทุนใด ๆ ที่กล่าวถึงในเอกสารฉบับนี้

หากคุณต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมว่าเราจะช่วยให้คุณบรรลุเป้าหมายการลงทุนได้อย่างไร โปรดติดต่อตัวแทนการลงทุนของ UTI หรือเข้าไปที่ www.utifunds.com

Signatory of:



UTI International