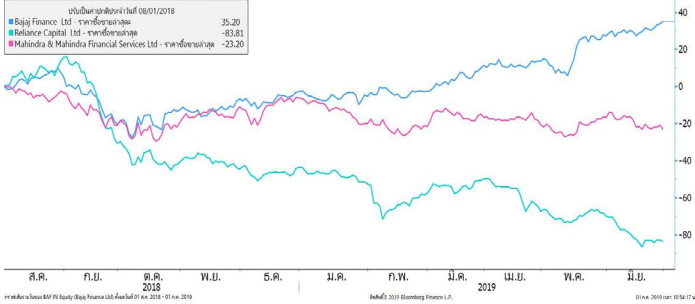


ข่าวเด่น

BAJAJ FINANCE

มีผลงานโดดเด่นเหนือบริษัทอื่น ๆ



Bajaj Finance ตัดโหม่งในบริษัทอินเดียที่มีหุ้นกำไรโดดเด่นที่สุดในปีนี้ท่ามกลางเหล่าผู้ให้บริการด้านการเงินที่มีไซรณาการที่หันพากันตกลง เนื่องจากเกิดวิกฤตหนี้สูญและมีการปิดนัดชำระหนี้ ผลกำไรจากหุ้นของ Bajaj Finance ได้เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยในปัจจุบันก็ปิดตลาดได้ในระดับ 36% และแข่งหน้าดัชนี Sensex ที่เป็นดัชนีอ้างอิงไปได้ กลยุทธ์การกระจายธุรกิจโดยการให้บริการปล่อยเงินกู้ให้แก่กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคประเภทคงทนถาวร ตลอดจนธุรกิจชุมชนและธุรกิจขนาดกลางได้ส่งผลกระทบต่อบริษัทและทำให้บริษัทไม่ได้รับผลกระทบจากสินเชื่อที่อยู่อาศัยมากนักและทำให้อัตราส่วนหนี้สูญยังคงอยู่ที่ 1.5% แบบจำลองการดำเนินธุรกิจแบบ Asset-Light ของบริษัทที่ร่วมมือกับดีลเลอร์ได้ช่วยลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ที่มา: Bloomberg บริษัท Narnolia Securities)

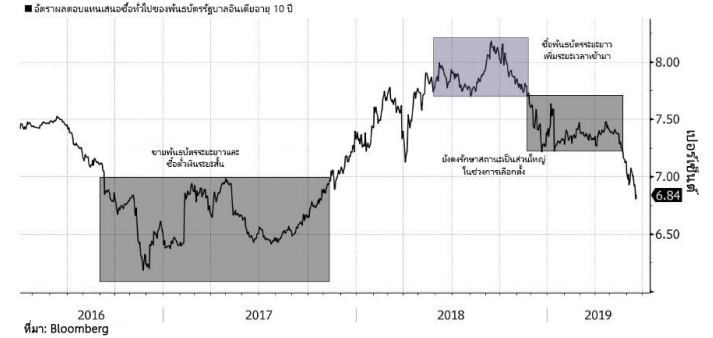
Indiabulls Housing Finance วางแผนที่จะซื้อคืนพันธบัตรสกุลเงินรูปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม Indiabulls จะซื้อหุ้นที่ไม่แปลงสภาพที่ยังมีหนึ่งคงค้างอยู่ทั้งหมดและถึงกำหนดชำระ

ในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคมโดยจะทำการเสนอซื้อ ข้อมูลเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคมยังระบุว่าบริษัทได้กรอกข้อมูลลงในแบบรายงานที่ยื่นให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 6 มิถุนายนว่าได้ถือครองเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมทั้งสิ้น 281.5 พันล้านรูปี หรือ ~ 4.03 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ที่มา: Bloomberg)

กระแสเงินไหลเข้าอินเดียสุทธิจำนวน 2.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปีนี้มากกว่าตลาดเกิดใหม่อื่นๆ ที่มีการลงทุนกองทุน ETF หลังจากการประท้วงชนชาติ (BJP) ชนะการเลือกตั้งด้วยคะแนนท่วมท้น โครงการสนับสนุนรายได้ของเกษตรกรที่เปิดตัวไป มาตรการของธนาคารทุนสำรองอินเดีย (RBI) เพื่อสร้างสภาพคล่องให้กระตุ้นความสามารถในการปล่อยกู้ของธนาคาร ความสนใจจากต่างประเทศในสินทรัพย์ของประเทศอินเดีย ราคาน้ำมันที่จัดการได้ และเสถียรภาพของรัฐบาลในอนาคต ต่างก็เป็นกรอบแนวคิดที่ปูทางให้ Sensex ปิดตลาดได้สูงกว่า 40,000 จุด (ที่มา: Bloomberg)

ผลงานที่ดีขึ้นของ Sensex ก็แสดงให้เห็นว่าประเทศอินเดียอาจจะเป็นทางเลือกที่ดีในช่วงเวลาที่สหรัฐฯ นำมาตรการเก็บภาษีนำเข้าสินค้ามาใช้ ตั้งแต่ครั้งที่ผ่านมา ทำให้ภาษีนำเข้าเป็นจุดสนใจของตลาดโลก ดัชนี Sensex ก็เพิ่มสูงขึ้น 20% ส่วนดัชนี MSCI Asia Pacific ก็ตกลงมา 11% ในช่วงเวลาเดียวกัน บริษัทต่างๆ ในทวีปเอเชีย เช่น Foxconn ต่างก็พากันย้ายโรงงานของตนไปที่อินเดียเนื่องจากประเทศนี้มีเครือข่ายซัพพลายเชนที่เป็นที่ยอมรับมาอย่างยาวนานและสามารถคว้าโอกาสในช่วงที่มีการเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากประเทศจีนได้ (ที่มา: Bloomberg)

ธนาคารทุนสำรองอินเดียเตรียมพร้อมที่จะลดอัตราดอกเบี้ย



รายงานการประชุมนโยบายประจำเดือนมิถุนายนของธนาคารทุนสำรองอินเดียชี้ให้เห็นว่าอาจจะมีอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม สมาชิกคณะกรรมการนโยบายการเงินประจำประเทศอินเดีย (MPC) ทั้งสี่รายยังคงเลือกแนวคิดคุมเข้มนโยบายการเงิน ยกเว้น Chetan Ghatge และ Viral Acharya ที่ลาออกจากตำแหน่งไปนับตั้งแต่นั้น Ravindra Dholakia หนึ่งในสมาชิกคณะกรรมการก็สนับสนุนให้ลดดอกเบี้ยลงและเล็งเห็นถึงโอกาสในการลดอัตราดอกเบี้ยลงไปในอีก 50-55 bps ส่วน Pami Dua ก็กล่าวว่าการเติบโตระดับโลกที่ลดลงสมควรที่จะมีการกระตุ้นภายในประเทศด้วยการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายด้วยเหตุนี้ ตลาดจึงคาดการณ์ว่าธนาคารทุนสำรองอินเดียจะลดอัตราดอกเบี้ยลงไปอีก 25 bps ในเดือนสิงหาคมและทั้งหมดรวม 50 bps ภายในเดือนมีนาคม ปี 2020 คาดการณ์ว่าธนาคารทุนสำรองอินเดียจะให้ความสำคัญกับการรักษาสภาพคล่องส่วนเกินในระบบธนาคารซึ่งแปลว่าการตัดสินใจระดับนโยบายจะส่งผลให้มีการลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ ตลอดจนทำให้ผลตอบแทนพันธบัตรต่ำลงด้วยเพื่อทำให้เศรษฐกิจฟื้นตัวเร็วขึ้น (ที่มา: Bloomberg, RBI)

ผู้ผลิตผลิตภัณฑ์เคมีสำหรับใช้งานเฉพาะทางสัญชาติอินเดียยื่นมือเข้ามาแก้ไขปัญหาลิขสิทธิ์ขาดแคลนเนื่องจากโรงงานในประเทศจีน ถูกปิดตัวลง มูลค่าของอุตสาหกรรมเคมีสำหรับใช้งานเฉพาะทางของอินเดียน่าจะเพิ่มขึ้นเกือบ 2.5 เท่า ซึ่งคิดเป็นมูลค่า 87 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ภายในเดือนมีนาคม ปี 2025 อันเป็นผลมาจากการเจริญเติบโตอย่างสวยงามในอัตรา 10-15% ของอุตสาหกรรมผู้ใช้ขั้นปลายและโอกาสในการส่งออกที่เกิดขึ้นใหม่ซึ่งเป็นผลพวงมาจากมาตรการอันเข้มงวดมากขึ้นของประเทศแถบตะวันออกและจีน (ที่มา: บริษัท Edelweiss Securities)

ข้อมูลสำคัญ

รายงานฉบับนี้ไม่ได้จัดทำขึ้นเพื่อเสนอขายหุ้น/หน่วยลงทุน รวมถึงไม่ได้ให้คำแนะนำ ความคิดเห็น หรือโฆษณาแต่อย่างใด นอกจากนี้ รายงานฉบับนี้ยังไม่ได้แสดงการคาดการณ์หรือแนวโน้มความเคลื่อนไหวของอัตราหรือราคาของหลักทรัพย์ใด ๆ ในอนาคต เนื้อหาของข้อความข้างต้นให้ไว้เป็นข้อมูลเท่านั้น โดยมิได้เกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ที่จะจอง สถานการณ์ทางการเงิน และความต้องการเฉพาะของผู้ที่อาจได้รับเอกสารฉบับนี้ ผู้ใช้เอกสารฉบับนี้ควรขอคำปรึกษาเกี่ยวกับความเหมาะสมในการลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสารทางการเงิน หรือกลยุทธ์การลงทุนที่กล่าวถึงในเอกสารฉบับนี้

หากคุณต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมว่าเราจะช่วยให้คุณบรรลุเป้าหมายการลงทุนได้อย่างไร โปรดติดต่อตัวแทนการลงทุนของ UTI หรือเข้าไปที่ www.utifunds.com

Signatory of:



บริษัท UTI International