

INDICI & NUMERI

INVESTIRE NEL MONDO

a cura di  Consultique
For-Only Financial Planning

Tutti gli strumenti per puntare sulla crescita indiana

■ Nel 2018 la crescita dell'India si è attestata al 7,2% arrivando al 6° posto tra le potenze economiche mondiali. Buona la crescita dei consumi e gli sviluppi sul lato della digitalizzazione. La semplificazione del sistema fiscale, dal 2017 ha favorito l'apertura del mercato locale al commercio internazionale; in alcuni casi ha causato un aumento dei prezzi dei beni, tuttavia la crescita dei consumi resta forte, così come le stime future che prevedono una variazione del Pil del 7,9% nel 2019. Il tasso di disoccupazione è arrivato al 6,1% rispetto valori di poco superiori al 3% negli anni precedenti. Le elezioni di Aprile vedono una competizione fra i nazionalisti di Modi e Gandhi, leader del Partito del Congresso. Modi - in carica dal 2014 - ha chiuso importati accordi commerciali, tuttavia i contrasti con il Pakistan hanno creato tensione tra la popolazione, rallentato l'economia e peggiorato il mondo del lavoro. I consensi per Gandhi si attestano pertanto in aumento. La rupia indiana ha subito un forte crollo nella fase di crisi della Turchia e dell'Argentina per una paura di contagio, i Cds a 5 anni sono aumentati da 80 a 110 punti. Il cambio Inr/Usd nel 2018 ha perso fino al 15%, per poi recuperare il 7%; da inizio anno il cambio è stabile.

L'India è un forte importatore del fabbisogno energetico per circa l'80%, un rincaro del petrolio è quindi negativo per il paese. L'inflazione da valori superiori al 14% nel 2009 è scesa al 2,5%. La Borsa indiana negli ultimi 5 anni ha registrato una crescita annua (in Usd) del 9% rispetto al 4,8% dei paesi emergenti (in Usd), da inizio anno la crescita è stata del 2,65% rispetto all'indice di confronto (8%). È possibile esporsi al mercato indiano con Etf e fondi, inoltre è possibile acquistare strumenti governativi in valuta locale.

Con circa 1,4 miliardi di abitanti, che vivono in 3,2 milioni di km², l'India è il secondo Paese più popolato al mondo



	Dati in %			
	2016	2017	2018	STIMA 2019
Pil	8,2	7,1	7,2	7,2
Disoccupazione	3,5	3,5	6,1	-
Inflazione	5,0	3,3	4,0	3,5
Deficit di bilancio	-3,7	-3,9	-3,6	-3,5
Debito/Pil	50,30	70,20	-	-
Tasso ufficiale	6,25	6,00	6,50	6,10
USD/INR	67,92	63,87	69,77	71,07

MERCATO AZIONARIO

Indicatori fondamentali

P/E	25,4
Dividend Yield	1,43%
Eps 2018 vs 2017	-3,78%
Capitalizzazione	44,68 Trl

Composizione del paniere (%)

Financials	23,4
Inform. Technology	18,2
Energy	14,7
Consumer staples	11,0

MERCATO OBBLIGAZIONARIO

Rendimenti

2 anni	6,67
5 anni	7,35
10 anni	7,35
Differenziale 2Y-10Y	0,68

Rating

Rating S&P	BBB-
Rating Fitch	BBB-
CDS	81,92

GLI STRUMENTI PER INVESTIRE

	TIPOLOGIA	ISIN	1 ANNO			% INV DIRETTO
			COSTI %	PERF. %	VOLAT. %	
Fondi/Etf/Certificates						
India Quality Advantage D USD Acc	Fondo Az	IE00BJ8RGS50	-	-5,75	17,87	100,00
Schroder ISF Indian Opp A usd	Fondo Az	LU0959626531	1,92	-1,59	16,43	87,00
Nordea Indian Equity A	Fondo Az	LU0637333690	2,98	2,00	14,95	95,00
Pictet Indian Equity I Eur	Fondo Az	LU0255978933	1,05	4,25	14,30	88,24
Aberdeen Global Indian Bond A Minc EUR	Fondo Ob	LU1254412387	1,00	9,11	9,69	98,00
Invesco India Bond A Eur H	Fondo Ob	LU0996662184	1,59	-4,50	8,43	100,00
Lyxor Etf Msci India	ETF Az	FR0010361683	0,85	10,12	18,00	100,00
db X-Trackers Cnx Nifty Ucuts Etf	ETF AZ	LU0292109690	0,85	10,93	17,00	100,00
Singoli titoli obbligazionari						
	CEDOLA	ISIN	VALUTA	PREZZO	SCADENZA	REND. %
India Government Bond	8,19	IN0020110071	INR	101,4	16/01/20	6,43
India Government Bond	7,32	IN0020180488	INR	101,21	28/01/24	7,01
India Government Bond	8,24	IN0020060078	INR	104,42	15/02/27	7,50
India Government Bond	6,01	IN0020020247	INR	90,50	25/03/28	7,48

