

Le Borse asiatiche sono in affanno Ma l'India vola con la digitalizzazione

L'indice continentale negli ultimi tre anni ha perso il 12%, contro la crescita del 34% del Msci world
Pesa il declino di Pechino. Nuova Delhi invece corre: bene manifatturiero, pagamenti e intrattenimento

di **GIANLUCA BALDINI**



■ Come sta andando l'Asia sul fronte azionario? Bene, ma non benissimo, soprattutto se si mette a confronto l'andamento dell'indice delle azioni asiatiche a larga capitalizzazione con il resto del mondo, rappresentato dall'indice Msci world. Negli ultimi tre anni, le azioni mondiali hanno registrato un aumento di quasi il 34%, mentre quelle asiatiche hanno segnato una perdita del 12%. La principale causa del declino sono le azioni cinesi, che rappresentano circa il 30% dell'indice Emerging Asia. Di contro, le azioni indiane hanno mostrato una performance ben diversa, salendo del 60%.

L'economia cinese nel primo trimestre ha fatto registrare una crescita del 5,3% su base annua, un risultato che ha superato le previsioni. Non mancano tuttavia dubbi sul realismo dell'obiettivo del governo cinese di raggiungere una crescita del 5% per il 2024, considerato troppo ambizioso da molti analisti. L'economia cinese mostra solo una lenta ripresa post pandemica e la crisi del mattone continua a pesare significativamente. «Negli ultimi tre mesi, tuttavia, il mercato azionario cinesi

ha mostrato segnali positivi (quasi +8%), sostenuto dalle decisioni prese durante la *Dual session* di marzo, il principale evento politico annuale della Cina, e dall'appoggio del National team (fondi pensione) attraverso gli acquisti di Etf locali», spiega **Salvatore Gaziano**, direttore investimenti di **Soldiexpert scf**.

ha mostrato segnali positivi (quasi +8%), sostenuto dalle decisioni prese durante la *Dual session* di marzo, il principale evento politico annuale della Cina, e dall'appoggio del National team (fondi pensione) attraverso gli acquisti di Etf locali», spiega **Salvatore Gaziano**, direttore investimenti di **Soldiexpert scf**.

Come fa sapere **Kevin Carter**, ceo di Emqq global, società partner di Hanetf, «l'India mantiene la sua posizione di economia in più rapida crescita al mondo, con una notevole

espansione del +8,4% nell'ultimo trimestre del 2023, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Questa robusta crescita è stata guidata da una forte performance del settore manifatturiero, che ha registrato un'espansione dell'11,6%. Inoltre, i consumi privati sono aumentati del 3,5%, andando a costituire una parte significativa del Pil indiano. Tra le aziende che stanno guidando l'espansione vi è Reliance industries, multinazionale le cui attività vanno dal settore energetico all'intrattenimento e alle telecomunicazioni, che ha di recente concluso un accordo con Disney per dare vita a una piattaforma di intrattenimento da 8 miliardi di dollari», continua l'esperto. «Inoltre, sempre per l'innovazione digitale indiana, è ufficialmente iniziata l'internazionalizzazione dell'India unified payments interface. La piattaforma di pagamenti digitali fortemente voluta dal governo indiano sarà così accessibile per le transazioni in sette diversi Paesi».

© RIPRODUZIONE RISERVATA



I TITOLI DA TENERE D'OCCHIO

Strumento	Nome	Isin	Rendimento da inizio anno	Rendimento a un anno	Rendimento a tre anni
● Azione	Alibaba	Us01609w1027	-5,52%	-21,46%	-66,38%
● Azione	Tencent	Us88032q1094	-7,86%	2,36%	-34,81%
● Azione	Taiwan semiconductor	Us8740391003	42,61%	70,64%	37,79%
● Azione	Samsung	Us7960508882	2,38%	22,58%	-9,37%
● Fondo	Pharus asian niches	Lu1867072578	2,06%	7,87%	9,34%
● Fondo	Fidelity asian smaller comp. a cap eur	Lu0702159772	5,59%	11,67%	24,51%
● Etf	Ubs etf (lu) msci pacific soc. respons. ucits etf (usd) a-dis	Lu0629460832	4,03%	9,70%	3,51%
● Etf	iShares msci China a ucits etf	Ie00bqt3wg13	5,18%	-13,83%	-22,21%
● Etf	iShares msci em Asia ucits etf	Iw00b5l8k969	6,15%	7,77%	-12,10%
● Etf	Franklin ftse Korea ucits etf	Ie00bhzrr030	0,08%	8,18%	-18,76%
● Etf	iShares msci India ucits etf usd (acc)	Ie00bzcqb185	10,15%	37,07%	58,86%
● Etf	Spdr S&P pan Asia dividend aristocrats ucits etf	Ie00b9knr336	2,77%	12,89%	3,07%

Dati al 15/4/2024. Fonte: ufficio studi Soldiexpert scf

LaVerità