

INVESCO: HOSPODÁŘSKÝ RŮST INDIE JE VYNIKAJÍCÍ, A TO V CELOSVĚTOVÉM MĚŘÍTKU

12.2.2025 - Eliška Krohová | Crest Communications/INVESCO

Ekonomické ukazatele naznačují, že ekonomika je stabilní. Data o inflaci se pohybují v cílovém pásmu centrální banky a jsou pod kontrolou.

„Očekává se, že růst bude pokračovat. V letech 2025-2029 se předpokládá, že HDP Indie bude tvořit více než 6 %, což z této země udělá jednu z největších a nejrychleji rostoucích ekonomik na světě. Indie se totiž stává příliš velkou na to, aby ji bylo možné ignorovat,“ vysvětluje Paul Jackson, globální vedoucí výzkumu alokace aktiv společnosti Invesco.

Vysoké zisky podniků vedly ke zvýšení investic, náboru zaměstnanců a výdajů. Zisky drží krok s růstem ekonomiky. Tržní konsensus předpovídá, že růst zisků v letech 2024-2025 bude dvouciferný a bude se pohybovat kolem 14-15 %.

Odvětví, která jsou hnací silou ekonomiky, lze vidět na indexu Nifty 50. Tento index zahrnuje 50 největších akcií na indické burze. Od jeho zavedení v roce 1996 se složky indexu měnily podle toho, jak ekonomika expandovala. Zahrnuje akcie, které se podílejí na digitální transformaci, jako jsou finanční služby, ale také akcie zpracovatelského průmyslu a spotřeby.

Co tedy stojí za hospodářským růstem Indie?

Více než 60 % indického HDP pochází z domácí soukromé spotřeby. Očekává se, že do roku 2026 bude mít země třetí největší domácí spotřebitelský trh, který předstihne Německo a Japonsko.

Poptávka po zboží a službách dokonce převyšuje nabídku. Pro společnosti se zlepšuje cenová síla, což vede k silnějšímu růstu zisků.

Oblast má vysoce vzdělanou mladou pracovní sílu, 65 % občanů je mladších 35 let. Ti pomáhají podporovat produktivitu a inovace na trhu práce.

S přibývajícím počtem lidí na pracovním trhu je rostoucí i střední třída. Ta utrácí peníze za prémiové zboží a služby, automobily, volný čas a zábavu.

Jednou z oblastí výdajů, která prudce roste, je cestovní ruch. Předpokládá se, že do roku 2030 bude Indie v pořadí čtvrtý největším zdrojem útrat ve světě, přičemž výdaje na domácí cestovní ruch pravděpodobně vzrostou na více než 170 %.

Digitální transformace vytváří v ekonomice příležitosti

Zlepšení digitální finanční infrastruktury v zemi vytvořilo významné příležitosti k růstu v oblasti elektronického obchodu.

V roce 2016 vyvinula Indická národní platební společnost (NPCI) jednotné platební rozhraní (UPI). Jedná se o platební systém, který usnadňuje převody peněz mezi lidmi a obchodníky prostřednictvím mobilní aplikace.

UPI usnadnilo převody plateb mezi dvěma stranami a stalo se zásadní hnací silou elektronického obchodování v zemi. Indie se nyní v této oblasti stala světovým lídrem, přičemž objem digitálních plateb se už v roce 2023 prudce zvýšil na 135 miliard ze 46 miliard v roce 2021.

Dohody o volném obchodu, kapitálové výdaje a průmyslová politika podporují vývoz

Celosvětově roste poptávka po produktech vyrobených v Indii. Očekává se, že v nadcházejícím desetiletí se indický vývoz ztrojnásobí, přičemž klíčové jsou vývozy elektroniky, IT a obrana.

K tomuto růstu přispívají dohody o volném obchodu (FTA). Ve srovnání s ostatními rozvíjejícími se trhy má Indie dobré dohody o volném obchodu. Indie má například 13 dohod o volném obchodu, které pomáhají zvýšit konkurenceschopnost jejího zboží na světových trzích tím, že snižují cla a netarifní překážky.

Vládní politika podporuje mezinárodní společnosti, aby v zemi zřizovaly výrobní základny. Patří mezi ně programy Make in India a Production Linked Incentive (PLI).

Kromě toho má i režim pobídek vázaných na produkci (PLI) přilákat investice, přičemž už zvýšil výrobní kapacitu v mnoha odvětvích. Program PLI vedl k výraznému růstu u výroby elektroniky, léčiv a automobilových součástek, což Indii umožnilo růst na základě obchodního vývozu a snížit závislost na dovozu.

Lepší obchodní infrastruktura a příznivé politiky rovněž přilákaly přímé zahraniční investice, což dále podpořilo exportně orientovaná průmyslová odvětví. Společnosti přesunuly své dodavatelské řetězce do Indie a využívají výhod rostoucího počtu kvalifikovaných pracovních sil.

„Celkově lze říci, že indická ekonomika vychází z nízkého základu a nabízí dostatek příležitostí ke zlepšení. V příštích letech proto očekáváme setrvalou vysokou úroveň růstu,“ uzavírá Paul Jackson.

Varování před riziky

Hodnota investic a výnosy z nich podléhají výkyvům.

To může být částečně způsobeno změnami směnných kurzů. Investoři nemusí získat zpět celou investovanou částku. Minulá výkonnost není vodítkem pro budoucí výnosy.

Důležité informace

Tato tisková zpráva je určena pouze pro odborný tisk. Tento dokument má pouze informativní charakter. Názory a stanoviska vycházejí z aktuálních tržních podmínek a mohou se změnit.

O společnosti Invesco

Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Invesco Asset Management Österreich - pobočka pobočky Invesco Asset Management Deutschland GmbH- jsou součástí Invesco Ltd.,

společnosti pro správu aktiv se spravovanými aktivy v hodnotě více než 1 593 miliard USD (k 31. říjnu 2021).

V případě jakýchkoli dotazů nebo potřeby dalších informací se obraťte na společnost Invesco Asset Management

Deutschland GmbH, Valentin Jakubow, telefon +49 69 29807-311.

Obsažené informace nepředstavují investiční doporučení ani jiné poradenství.

Prognózy a výhledy trhu uvedené v tomto materiálu jsou subjektivní odhady a předpoklady vedení fondu nebo jeho zástupců. Mohou se kdykoli změnit bez předchozího upozornění. Nelze zaručit, že se prognózy uskuteční podle předpokladů.

Vydavatelem těchto informací v České republice je společnost Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 Frankfurt nad Mohanem.

Red Oak ID: 1958016

Pro více informací kontaktujte:

Eliška Krohová

Crest Communications, a.s.

Ostrovní 126/30

110 00 Praha 1

gsm: + 420 720 406 659

www.crestcom.cz

e-mail: eliska.krohova@crestcom.cz

<https://www.crestcom.cz/cz/tiskova-zprava?id=5410>