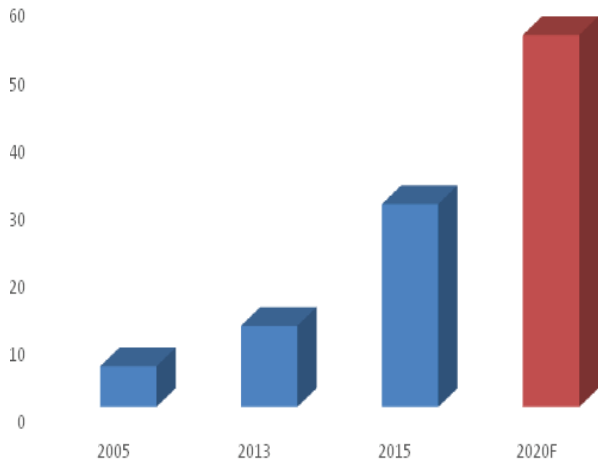
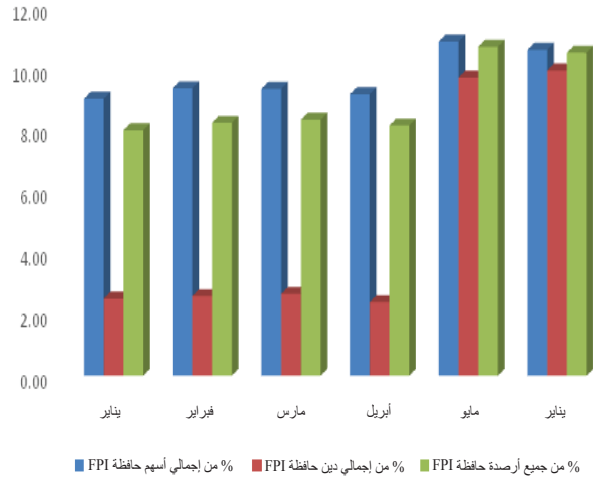


عائد قطاع الأدوية الهندي (مليار دولار أمريكي) - توقعات عام 2020



المصدر: IBEF, UTI International

استثمارات الحافظة الأجنبية (FPI) للاستثمارات الهندية - أصول الصناديق السيادية تحت الحراسة



المصدر: CDSL, UTI International

1. صناديق الثروة السيادية تحافظ على استحوادها لحصة قدرها 10% من الأصول الهندية الموجودة تحت الحراسة في شهر يونيو وفقاً للبيانات الصادرة من فان صناديق الثروة السيادية قد استمرت في حفاظها على استحوادها لحصة قدرها 10% من أصول استثمارات الحافظة الأجنبية في شهر يونيو بعد CDSL، تسجيلها لرقم قياسي في شهر مايو الماضي. واستمرت أرصدة الدين لتلك الصناديق في الارتفاع الطفيف، حيث سجلت نسبة قدرها 9.9% من إجمالي دين استثمارات الحافظة الأجنبية في شهر يونيو بعدما بلغت 9.7% في شهر مايو.

2. قطاع الصناعة الهندي يستمر في الانتعاش بعد بيانات PMI القوية لقطاع الصناعة الهندي مرتفعاً للشهر الرابع على التوالي مسجلاً 51.8 في شهر يوليو (حيث إن القراءة أعلى من 50 تشير إلى نشاط التوسع)، مدفوعاً بواسطة أوامر الشراء الجديدة (PMI) القوية. ورغم انخفاض معدل خلق فرص العمل، إلا أن تكاليف المواد قد انخفضت قليلاً، كما أصبحت الشركات قادرة على رفع أسعار الإنتاج قليلاً مع تحسن الطلب. واستمرت معدلات مجالاً لخفض أسعار الفائدة (RBI) التضخم أقل من المتوسط التاريخي، وهو الأمر الذي يوفر لبنك الاحتياطي الهندي.

3. الذي يشكل علامة فارقة في مسيرة الإصلاح الاقتصادي، (GST) الحكومة تمرر قانون ضريبة السلع والخدمات تم تمرير قانون ضريبة السلع والخدمات الذي أثار الكثير من الجدل، وذلك بواسطة مجلس الدولة في جلسة برلمانية عاصفة، حيث يدخل القانون حيز التنفيذ بحلول أبريل 2017. ولم يت الاتفاق بعد على معدل محدد للضريبة (الاقترح الحالي قدره 18%) إلا أن القانون سيعمل على توفير فاعلية وتوحيد هيكل الضريبة الحالية. ووفقاً لوزيرة الشؤون الاقتصادية ووزيرة التي ترى أن ضريبة السلع والخدمات ستدفع نمو إجمالي الناتج المحلي بنسبة 8% خلال العامين المقبلين Shaktikanta Das العائدات السابقة.

4. شركتنا HDFC وNTPC في طليعة الشركات الهندية في إطلاق "سندات ماسالا" التي تعد واحدة من أكبر شركات تمويل الرهن العقاري في الهند، حيث HDFC انطلق مشروع سندات ماسالا - سندات مقومة بالروبية ومسجلة في البورصات الأجنبية - من خلال شركة تم فتح باب الاكتتاب في شهر يوليو. وكان الطلب على الاكتتاب أكبر بمقدار أربع إلى خمس مرات مما هو معروض، حيث جذب اهتمام الكثير من هيئات الاستثمار العالمية. كما أطلقت أيضاً سند ماسالا "الأخضر" الخاص بها، لكي تحقق عوائد قدرها 20 مليار روبية هندية NTPC شركة الطاقة.

5. محققاً 55 مليار دولار أمريكي بحلول عام 2020 (CAGR) توقعات بنمو قطاع الأدوية الهندي بمقدار 16% من المنظر أن تنصهر صناعة الأدوية الهندية نمو قطاع الأدوية العالمي خلال السنوات الأربع المقبلة. فمن المرجح أن تصبح الهند بحلول عام 2020 بين أعلى ثلاثة أسواق للأدوية في العالم، وذلك فيما يتعلق بالنمو التدريجي، وتصبح أيضاً سادس أكبر سوق عالمي بالنسبة للحجم المطلق. يذكر أن اعتمادات الهيئة العامة للغذاء والدواء الأمريكية للشركات الهندية قد تضاعفت تقريباً لتصبح 201 اعتماد في السنة المالية 2015-2016، بعدما كانت 109 اعتماد في السنة المالية 2014-2015.

6. ازدياد العجز في الميزان التجاري في شهر يونيو رغم انخفاضه بالنسبة للربع السنوي بأكمله، مع تحقيق انتعاشة في الصادرات ازداد العجز في الميزان التجاري الهندي مسجلاً 8.12 مليار دولار أمريكي في شهر يونيو مقارنة بـ 6.27 مليار دولار أمريكي في شهر مايو. كما انتعشت الصادرات، حيث سجلت 1.3% نموًا سنويًا مقابل انخفاض قدره 8% في الشهر الماضي. وبالنسبة للربع السنوي بأكمله، فقد توقف العجز في الميزان التجاري عند 19.23 مليار دولار أمريكي، مسجلاً انخفاض قدره 32.22 مليار دولار عن العام الماضي.

7. استثمارات التكنولوجيا المالية تحقق رقمًا تاريخيًا بارتفاع قدره 186 مليون دولار في العام حتى هذا التاريخ فإن الاستثمارات في مؤسسات التكنولوجيا المالية في الهند قد سجل رقمًا قياسيًا. وقد انتعش هذا القطاع الذي بدأ بصح 186 مليون دولار، بواسطة إبرام 24 صفقة VCCEdge، وفقاً لأبحاث تتعلق في الأساس بعمليات إدارة الثروة والإقراض ومنصات خدمات الائتمان. ولا تزال العديد من الشركات العاملة في مجال التكنولوجيا المالية تجذب اهتمام العديد من المستثمرين العالميين، مثل شركات الأسهم الخاصة ورأس المال المجازف.

لا يشكل هذا التقرير عرضاً للحصول على حصص/وحدات، ولا يعد توصية أو بيان لوجهة نظر أو إعلان. ولا يقدم تنبؤ اقتصادي أو تمثيل لأي تحركات مستقبلية محتملة أو أسعار لأي أوراق مالية. يتم تقديم محتوى البيان الوارد أعلاه للأغراض المعلوماتية بغض النظر أي أهداف محددة أو موقف مالي أو احتياجات خاصة لأي شخص يمكن أن يتلقى هذا البيان. يجب أن يبحث مستخدمو هذه الوثيقة عن النصيحة بشأن ملاعمة الاستثمار في أي من الأوراق المالية أو الأدوات المالية أو الاستراتيجيات الاستثمارية التي قد يشار إليها في تلك الوثيقة.