

Fondurile suverane sunt optimiste cu privire la pietele emergente, arata un sondaj efectuat de Invesco

Fonduri suverane de investitii si banci centrale care gestioneaza active în valoare de 22.000 de miliarde de dolari se asteapta ca activele de pe pietele emergente sa beneficieze de pe urma cresterii tensiunilor geopolitice, arata un sondaj anual efectuat de Invesco Asset Management, transmite Bloomberg.

Doua treimi dintre respondenti se asteapta ca randamentele generate de pietele emergente sa le depaseasca pe cele generate pe pietele dezvoltate în urmatorii trei ani, iar fondurile suverane non-occidentale sunt cele mai optimiste cu privire la performantele superioare ale activelor emergente, potrivit unui sondaj care a cuprins 83 de fonduri suverane si 57 de banci centrale în primul trimestru din acest an.

Ideea de baza este ca tensiunile dintre SUA si China favorizeaza tarile în curs de dezvoltare si le va da un impuls economiilor lor, pe masura ce companiile își modifica lanturile de aprovizionare de-a lungul mai multor locatii si furnizori, pe fondul îngrijorarilor cu privire la înmultirea barierelor comerciale între primele doua economii ale lumii.

Totusi, investitorii nu privesc pietele emergente drept un bloc omogen, în conditiile în care tarile asiatice emergente, excluzând China, devin o destinatie favorita. În special India a devenit o destinatie de top, gratie pietei interne mari si cresterii clasei mijlocii, 88% dintre respondenti exprimându-si interesul sa își creasca expunerea pe datoria Indiei, în crestere de la 66% în 2022.

Indonezia beneficiaza si ea de un interes crescut din partea investitorilor, 47% dintre respondenti declarând ca vor sa își creasca expunerea pe datoria sa, în crestere de la 27% în 2022, în timp ce interesul în China a scazut pâna la 35%, de la 71%, potrivit Invesco.

Rezultatele sondajului mai arata o crestere a popularitatii creditului privat în rândul investitorilor suverani, doua treimi dintre respondenti declarând ca au de gând sa îi creasca alocarile în urmatorul an. Interesul pentru creditul privat poate fi atribuit unor factori precum "performantele puternice" ale sectorului si folosirea sa ca strategie de diversificare comparativ cu instrumentele cu venit fix.

Per total, alocarile pe instrumente cu venit fix au ramas stabile la 28%, în timp ce alocarile pe actiuni au crescut la 32% în acest an, de la 30% anul trecut, arata rezultatele sondajului. Optimismul cu privire la cresterea globala constanta sau accelerata în urmatoarele 18 luni, precum si încrederea în economia americana, este temperat de o gama de riscuri care includ tensiunile geopolitice si inflatia persistenta.