

GEWAAGD EXPERIMENT

IN INDIA



◀ Voorzitter van de Indiase centrale bank Raghuram Rajan (I) en zijn voorganger Duvvuri Subbarao.

Terwijl Europa en de VS de crisis bestrijden met lage rentes, probeert India uit de problemen te komen door de rente te verhogen. Nog belangrijker wordt het hoe het land een paar structurele problemen gaat oplossen. Daar gaan ook Nederlandse beleggers meer van horen.

Waarom zou je je als Nederlandse beleggers druk maken over India? Heel eenvoudig, omdat Nederlandse beursfondsen dat al langere tijd doen. Zo brouwt Heineken sinds twee jaar eigen bier in India. Topman Jean-François van Boxmeer stelde eerder dit jaar in een interview met *Effect* zelfs dat India op termijn "de grootste tent binnen het Heineken-imperium" zal zijn. Ook voor Unilever

is India een belangrijke markt. De producent van voedings- en verzorgingsproducten haalt meer dan de helft van de omzet uit opkomende markten, waaronder India. Onlangs maakte Unilever nog bekend het belang in het Indiase Hindustan Lever verder te hebben uitgebreid.

Nederlandse beleggers worden dus al blootgesteld aan het reilen en zeilen van de Indiase economie. In theorie zou dat de magere resultaten van de bedrijven in kwakkelend Europa moeten compenseren.

Dat klinkt mooi, maar dit jaar