

Analistii CFA România anticipează ca impactul economic al coronavirusului se va resimți puternic până în trimestrul IV

Aproape jumătate dintre analistii CFA România (48%) anticipează ca impactul economic al coronavirusului se va resimți puternic până în trimestrul IV al acestui an, iar deficitul bugetar anticipat are o valoare medie de 6,5%, potrivit Asociației CFA România.

"În cadrul sondajului pentru luna martie 2020 au fost adăugate și două întrebări suplimentare, cu privire la: impactul economic al coronavirusului - cea mai mare parte a respondenților (48%) anticipând ca acesta se va resimți puternic până în trimestrul IV al anului; deficitul bugetului de stat anticipat pentru 2020: valoarea medie a anticipațiilor este 6,5%", se arată într-un comunicat al Asociației remis joi AGERPRES.

În ceea ce privește cursul de schimb EUR/RON, aproximativ 95% dintre participanți anticipează o depreciere a leului în următoarele 12 luni (comparativ cu valoarea actuală). Astfel valoarea medie a anticipațiilor pentru orizontul de 6 luni este de 4,9370, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este de 4,9954.

Rata anticipată a inflației pentru orizontul de 12 luni (aprilie 2021/aprilie 2020) a înregistrat o valoare medie de 3,79%.

"Sunt de remarcat anticipațiile de majorare a primei de risc a României, aproximativ 87% dintre participanți prevăzând o creștere a pretului CDS cu scadența de 5 ani. De asemenea, peste 63% dintre participanți consideră prețurile proprietăților imobiliare din marile orașe ca fiind supraevaluate. În luna martie se observă o majorare, chiar dublare a abaterii medii patratice a răspunsurilor la întrebările cantitative, ceea ce arată o incertitudine ridicată în rândul participanților cu privire la evoluția viitoare a parametrilor economici", se mai arată în comunicatul citat.

În luna martie 2020, Indicatorul de Încredere Macroeconomică al Asociației CFA Society România a scăzut față de luna anterioară cu 27,7 puncte, până la valoarea de 20,8 puncte, cea mai mică din iulie 2012, iar față de aceeași luna a anului anterior, Indicatorul a scăzut cu 14,1 puncte. Această evoluție a fost determinată în special de componenta de condiții curente a Indicatorului.

În contextul crizei generate de coronavirus, Indicatorul condițiilor curente a scăzut, față de luna anterioară, cu 57,5 puncte (record istoric), până la valoarea de 13,1 puncte, cea mai mică din august 2012, în timp ce față de aceeași luna a anului anterior, Indicatorul condițiilor curente a scăzut cu 34 puncte.

Indicatorul anticipațiilor a scăzut cu 12,8 puncte până la valoarea de 24,7 puncte (față de aceeași luna a anului anterior, Indicatorul anticipațiilor a scăzut cu 4,2 puncte).

Indicatorul de Încredere Macroeconomică a fost lansat de către Asociația CFA România în luna mai 2011 și reprezintă un indicator prin intermediul căruia organizația dorește să cuantifice anticipațiile analiștilor financiari cu privire la activitatea economică în România pentru un orizont de timp de un an. De asemenea, sondajul în baza căruia este calculat Indicatorul include și întrebări referitoare la evaluarea condițiilor curente macroeconomice.

Sondajul cuprinde atât elemente specifice unui indicator de sentiment (încredere) care arată percepția grupului de analiști membri ai Asociației CFA România privind evoluția pietelor financiare, a mediului de afaceri, a randamentelor și riscurilor, cât și un indicator fundamental de prognoza privind evoluțiile cursului de schimb, a ratelor dobânzilor și inflației.

Sondajul este realizat în ultima săptămână a fiecărei luni, iar participanții sunt membri ai Asociației CFA România și candidații pentru nivelurile II și III ale examenului CFA.

Indicatorul de Încredere Macroeconomică ia valori între 0 (lipsa încrederii) și 100 (încredere deplină în economia românească) și este calculat pe baza a 6 întrebări cu privire la: condițiile curente - referitoare la mediul de afaceri și piața muncii; anticipațiile, pentru un orizont de timp de un an, pentru mediul de afaceri, piața muncii, evoluția venitului personal la nivel de economie și evoluția averii personale la nivel de economie.

Pe lângă întrebările necesare pentru calculul Indicatorului de Încredere Macroeconomică, sondajul evaluează și anticipațiile, tot pentru un orizont de timp de un an, pentru rata inflației, ratele de dobândă, cursul de schimb EUR/RON, indicele bursier BET, condițiile macroeconomice globale și prețul petrolului.

În cadrul sondajului pentru luna martie 2020, au fost adăugate și două întrebări noi, cu privire la impactul economic al coronavirusului și deficitul bugetului de stat anticipat pentru 2020.

Asociația CFA România este organizația profesioniștilor în investiții din România, în mare parte detinători ai titlului Chartered Financial Analyst (CFAR), calificare administrată de CFA Institute (USA).

În prezent, Asociația CFA România are 250 de membri, detinători ai titlului de Chartered Financial Analyst (CFAR).