

Analistii CFA România estimeaza deprecierea leului si majorarea dobânzilor în următoarele 12 luni

Analistii financiari CFA România anticipeaza o depreciere a leului în următoarele 12 luni, pâna la un curs 4,8823 lei/euro, si o majorare a ratelor de dobânda atât pentru scadentele scurte cât si pentru cele lungi.

"În ceea ce priveste cursul de schimb EUR/RON, aproape 90% dintre participanti anticipeaza o depreciere a leului în următoarele 12 luni (comparativ cu valoarea actuala). Astfel, valoarea medie a anticipatiilor pentru orizontul de 6 luni este de 4,8286, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este de 4,8823. Rata anticipata a inflatiei pentru orizontul de 12 luni (ianuarie 2021/ianuarie 2020) a înregistrat o valoare medie de 3,67%. Sunt de remarcat anticipatiile privind majorarea ratelor de dobânda atât pentru scadentele scurte (ROBOR 3M) cât si pentru cele lungi (obligatiuni suverane cu scadenta 5Y denominate în RON), peste 62% si respectiv 64% dintre participantii la sondaj anticipând aceste evolutii", se arata într-un comunicat al CFA România.

Pe de alta parte, în luna decembrie 2019, Indicatorul de Încredere Macroeconomica al Asociatiei CFA Society România a crescut fata de luna anterioara cu 4,6 puncte, pâna la valoarea de 61,5 puncte (fata de aceeaasi luna a anului anterior, Indicatorul a crescut cu 32,8 puncte). Potrivit CFR, aceasta evolutie s-a datorat ambelor componente ale Indicatorului.

Astfel, Indicatorul conditiilor curente a crescut fata de luna anterioara cu 7,6 puncte, pâna la valoarea de 76,4 puncte, iar fata de aceeaasi luna a anului anterior, avansul este de 30 puncte. Indicatorul anticipatiilor a crescut cu 3,1 puncte, pâna la valoarea de 54,1 puncte, iar fata de perioada similara a anului trecut cresterea este cu 34,2 puncte.

Indicatorul de Încredere Macroeconomica a fost lansat de catre Asociatia CFA România în luna mai 2011 si reprezinta un indicator prin intermediul caruia organizatia doreste sa cuantifice anticipatiile analistilor financiari cu privire la activitatea economica în România pentru un orizont de timp de un an. De asemenea, sondajul în baza caruia este calculat Indicatorul include si întrebări referitoare la evaluarea conditiilor curente macroeconomice.

"Prin modul de realizare, acest sondaj cuprinde atât elemente specifice unui indicator de sentiment (încredere) care arata perceptia grupului de analisti membri ai Asociatiei CFA România privind evolutia pietelor financiare, a mediului de afaceri, a randamentelor si riscurilor, cât si un indicator fundamental de prognoza privind evolutiile cursului de schimb, a ratelor dobânzilor si inflatiei", precizeaza sursa citata.

Sondajul este realizat în ultima saptamâna a fiecărei luni iar participantii sunt membri ai Asociatiei CFA România si candidati pentru nivelurile II si III ale examenului CFA.

Indicatorul de Încredere Macroeconomica ia valori între 0 (lipsa încrederii) si 100 (încredere deplina în economia româneasca) si este calculat pe baza a 6 întrebări cu privire la conditiile curente referitoare la mediul de afaceri si piata muncii si anticipatiile, pentru un orizont de timp de un an, pentru mediul de afaceri, piata muncii, evolutia veniturii personale la nivel de economie si evolutia averii personale la nivel de economie.

Pe lângă întrebările necesare pentru calculul Indicatorului de Încredere Macroeconomica, sondajul evalueaza si anticipatiile, tot pentru un orizont de timp de un an, pentru rata inflatiei, ratele de dobânda, cursul de schimb EUR/RON, indicele bursier BET, conditiile macroeconomice globale si pretul petrolului.

Asociatia CFA România are peste 240 de membri, majoritatea detinatori ai titlului de Chartered Financial Analyst sau candidati pentru unul din cele 3 niveluri ale examinarii care conduce la acordarea acestui titlu. Profesionistii

care sunt membri ai Asociației CFA România lucrează pentru instituții de reglementare, instituții supranationale, instituții bancare, firme de asigurări, firme de intermediere de valori mobiliare, firme de asset management, fonduri de pensii, firme de consultanță, sectorul public, instituții de învățământ, companii care activează în diverse sectoare economice etc.