

Impactul epidemiei de coronavirus asupra economiei din România este în prezent nesemnificativ (analiza)

Impactul epidemiei de coronavirus asupra economiei din România este în prezent nesemnificativ, dar, dacă situația se va prelungi, ar putea apărea o tendință de limitare a consumului pentru bunuri ne-esențiale, o încetinire a activității în sectoare unde prezența fizică este necesară și o atractivitate redusă pentru turism, arată o analiză realizată de casa de brokeraj XTB.

"Este, totuși, mult prea devreme să vorbim despre o cuantificare în lei sau euro a efectelor economice, cu toate că ar putea apărea în perioada următoare, din partea unor companii, revizuirii de așteptări pentru anul în curs. Pentru moment nu se poate vorbi de un efect direct al apariției coronavirusului în România asupra cursului de schimb al leului în raport cu euro. Cu toate acestea, mediul investitional global s-a schimbat semnificativ în ultimele săptămâni, astfel încât curentul a mers împotriva monedelor care ofera încă plasamente cu un randament relativ ridicat, capitalurile preferând siguranța. În situația în care s-ar ajunge la o epidemie de amploare, care să limiteze activitatea economică pentru mai multe săptămâni, împovărând în același timp bugetul de stat, am putea resimți un impact suplimentar asupra leului. Ar fi probabil devansat, astfel, calendarul unui alt episod de ajustare nefavorabilă monedei naționale", este de părere Claudiu Cazacu, Consulting Strategist în cadrul XTB România.

Raportul întocmit de XTB arată că pentru majoritatea piețelor bursiere anul 2019 a fost foarte puternic, în ciuda economiei globale relativ slabe, iar anul curent a adus o continuare a acestei tendințe. În ciuda riscului evident legat de coronavirus, piața companiilor de tehnologie din SUA înregistrează un avans de peste 10% la un moment dat în februarie. Cu toate acestea, starea de spirit s-a deteriorat în ultima perioadă pe fondul răspândirii virusului în afara Chinei, arată analiza citată.

"În timp ce încă ne aflăm în așteptarea datelor importante din China, există tot mai multe dovezi despre amploarea 'impactului' - și pare a fi majoră. Se observă scaderi între 30 și 95% anual pentru o serie de activități. Rata de exploatare a petrolului, cel mai larg indicator al activității de afaceri, este în prezent cu aproape 30% mai mică față de media din 2019 și cu peste 35% mai mică față de decembrie, rafinăriile funcționând la mai puțin de 50% din capacitate. Statisticile referitoare la consumatori sunt de fapt și mai pesimiste. Vânzarile de mașini din prima jumătate a lunii februarie au fost cu 92% mai mici față de perioada corespunzătoare din 2019. Vânzarile de smartphone-uri au scăzut cu 36,6% an pe an în ianuarie, iar anumiți factori indică o scădere mai accentuată în ianuarie", relevă analiza XTB.

În perioada cuprinsă între 25 ianuarie (când au fost introduse măsuri de protecție la nivel extins) și 18 februarie, traficul feroviar și cu metroul a scăzut cu 82% an pe an, iar vânzarile Adidas (un reprezentant al companiilor de îmbracaminte) au scăzut cu 85% anual. În cazul livrarilor de alimente, You China, lanțul de fast-food, a închis 30% dintre locațiile sale, în timp ce vânzarile la nivelul celor deschise au coborât cu 50%.

"În cazul în care acest scenariu durează o lună, ar trebui să scadem aproximativ o jumătate (aproximativ 4 puncte procentuale) din contribuția unei luni la PIB-ul anual. Într-adevăr, potrivit Global Times, 6% dintre firmele chineze se confruntă cu falimentul, iar 60% din întreprinderile mici și mijlocii detin numerar care ar putea să le ajungă până la două luni înainte de a intra în incapacitate de plată a costurilor fixe. Prin urmare, cum este posibil ca prognozele oficiale să sugereze o rată de creștere în China pentru anul acesta de peste 5%?! Se presupunea că situația va fi ținută sub control, iar piețele se vor redresa într-un model de V...dar piețele încep să își piardă încrederea într-o recuperare în forma de V și tocmai acesta este motivul pentru care chiar și focare restrânse în Coreea de Sud și Italia provoacă un nivel extins de panică", susțin analiștii XTB.

Potrivit surselor citate, orice pierderi la nivelul Chinei ar putea fi parțial compensate cu ajutorul cererii globale,

dar, daca aceste blocaje si limitari ar fi introduse si în alte state, am putea asista la o oprire a economiei globale.

"Temerile sunt reale - daca Europa si Asia sunt obligate sa impuna limitari pe o durata mai lunga de timp, o recesiune la nivel global ar putea deveni un scenariu foarte realist. Acesta este motivul pentru care cazurile noi din afara Chinei sunt cele mai urmarite statistici în acest moment. Pentru o perioada considerabila, aceasta statistica a fost moderata si, într-o oarecare masura, explicata de situatii exceptionale, precum noile cazuri de pe nava de croaziera. Numarul de tari care au înregistrat cazuri a fost de 7. În weekend, aceasta valoare s-a triplat si continua sa accelereze. Luni, cazuri noi au fost înregistrate în 14 tari (excluzând China), si în 16 state noi în a doua zi a saptamânii. Atâta timp cât acest numar continua sa creasca, pietele îl vor extrapola în daune economice", arata analiza XTB.

Însa, pietele sunt îngrijorate de faptul ca limitarile prelungite ar putea duce la recesiune.

Cu mai mult de 15 ani de experienta, XTB este în prezent a 4-a cea mai mare casa de brokeraj de FX si CFD-uri din lume si cea mai mare din Europa Centrala si de Est.