

Impactul coronavirusului se va resimti puternic pâna în primul trimestru din 2021 (CFA România)

Mai mult de jumatate dintre analistii CFA România estimeaza ca impactul coronavirusului se va resimti puternic pâna în primul trimestru al anului viitor iar deficitul bugetar anticipat pentru acest an este de 8,4%, potrivit unui comunicat al organizatiei remis joi AGERPRES.

Valoarea medie a anticipatiilor indica un declin al produsului intern brut de 4,4% pentru 2020 iar pentru rata somajului aceasta valoare este de 7,3%.

"Din luna aprilie a acestui an, în cadrul sondajului au fost adaugate si patru întrebări suplimentare, iar rezultatele pentru luna iunie 2020 releva: impactul economic al coronavirusului - cea mai mare parte a respondentilor (53,3%) anticipeaza ca acesta se va resimti puternic pâna în trimestrul I al anului 2021; deficitul bugetului de stat anticipat pentru anul 2020 - valoarea medie a anticipatiilor este 8,4%; evolutia, în termeni reali a PIB în anul 2020 - valoarea medie a anticipatiilor este -4,4%; rata somajului la finalul anului 2020 - valoarea medie a anticipatiilor este 7,3%", se precizeaza în comunicat.

Totodata, analistii CFA România estimeaza o depreciere a leului în urmatoarele 12 luni iar valoarea medie a cursului anticipat este de 4,9608.

Mai mult, peste 74% dintre participantii la sondajul CFA România considera preturile proprietatilor imobiliare din marile orase ca fiind supraevaluate.

"În ceea ce priveste cursul de schimb EUR/RON, peste 95% dintre participanti anticipeaza o depreciere a leului în urmatoarele 12 luni (comparativ cu valoarea actuala). Astfel, valoarea medie a anticipatiilor pentru orizontul de 6 luni este de 4,8991, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este de 4,9608 (în conditiile în care anticipatiile individuale au variat între 4,8500 si 5,1000). Rata anticipata a inflatiei pentru orizontul de 12 luni (iulie 2021/iulie 2020) a înregistrat o valoare medie de 2,33%. Este de remarcat faptul ca peste 74% dintre participanti (record istoric al sondajului) considera preturile proprietatilor imobiliare din marile orase ca fiind supraevaluate", se arata în comunicatul citat.

Pe de alta parte, în luna iunie 2020, Indicatorul de Încredere Macroeconomica al Asociatiei CFA România a scazut fata de luna anterioara cu 1,9 puncte pâna la valoarea de 34,1 puncte. Fata de aceeasi luna a anului anterior, indicatorul a scazut cu 16,8 puncte.

Potrivit CFA România, aceasta evolutie a fost cauzata de componenta de anticipatii a indicatorului.

Astfel, Indicatorul conditiilor curente a crescut, fata de luna anterioara, cu 2,7 puncte, pâna la valoarea de 22,1 puncte (fata de aceeasi luna a anului anterior, Indicatorul conditiilor curente a scazut cu 38,4 puncte). Indicatorul anticipatiilor a scazut în luna iunie cu 4,2 puncte, pâna la valoarea de 40,1 puncte (fata de aceeasi luna a anului anterior, Indicatorul anticipatiilor a scazut cu 5,9 puncte).

"La fel ca în ultimele 2 luni, si în luna iunie se observa o majorare a abaterii medii patratice a raspunsurilor la întrebările cantitative, în special pentru anticipatiile privind cifrele macroeconomice pentru anul 2020, ceea ce arata o incertitudine ridicata în rândul participantilor cu privire la evolutia viitoare a parametrilor economici", precizeaza sursa citata.

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 și întrebări referitoare la evaluarea condițiilor curente macroeconomice.

Prin modul de realizare, acest sondaj cuprinde atât elemente specifice unui indicator de sentiment (încredere) care arată percepția grupului de analiști din comunitatea CFA din 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.

Asociația CFA România este organizația profesioniștilor în investiții din România, detinatori ai titlului Chartered Financial Analyst (CFA®), calificare administrată de CFA Institute (USA). În prezent, CFA România are 250 de membri, detinatori ai titlului de Chartered Financial Analyst (CFA®).