

CFA: Deficitul bugetului de stat anticipat pentru 2021 este de 6,8%

Majoritatea analistilor financiari participantii la sondajul CFA România (64,3%) anticipeaza ca impactul economic al coronavirusului va dura pâna în trimestrul IV al anului 2022, iar evolutia în termeni reali a PIB în anul 2021 va fi de plus 6,9%, în timp ce deficitul bugetului de stat este estimat la 6,8% si datoria publica la 51,8% din PIB, într-un orizont de 12 luni, conform unui comunicat remis, vineri, AGERPRES.

"În contextul cresterii substantiale a ratei inflatiei, anticipatiile inflationiste pentru un orizont de 12 luni s-au majorat. În concordanta cu aceste evolutii, au crescut si anticipatiile de majorare a ratelor de dobânda de piata monetara, acestea indicând anticipatii de majorare a ratei de dobânda de politica monetara de cel puțin înca doua ori în urmatoarele 12 luni, a declarat Adrian Codirlasu, vicepresedinte al Asociatiei CFA România.

Indicatorul de Încredere Macroeconomica al Asociatiei CFA România a ramas constant, la valoarea de 57,2 puncte (fata de aceeasi luna a anului precedent, indicatorul a crescut cu 25,1 puncte).

"Aceasta situatie s-a datorat evolutiei divergente a celor doua componente ale indicatorului. Rata anticipata a inflatiei pentru orizontul de 12 luni a crescut la o valoare medie de 5,43%", se mentioneaza în comunicat.

În ceea ce priveste cursul de schimb euro/leu, peste 86% dintre participantii la sondaj prevad o depreciere a leului în urmatoarele 12 luni (comparativ cu valoarea actuala). Astfel, valoarea medie a anticipatiilor pentru orizontul de 6 luni este de 4,9986, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este 5,0329 lei pentru un euro. De asemenea, cea mai mica valoare estimata a cursului euro/leu pentru un orizont de 12 luni este 4,9400.

Din luna aprilie a anului 2020, în cadrul sondajului au fost adaugate întrebări suplimentare, referitoare la impactul crizei coronavirusului asupra economiei nationale. Rezultatele pentru luna octombrie 2021 releva ca, în contextul atentiei sporite a autoritatilor europene cu privire la protectia mediului înconjurator, atentie concretizata în reglementari cu privire la luarea în considerare a factorilor ESG (factorii de mediu, sociali si de guvernanta) de catre institutiile financiare, au fost introduse în sondaj întrebări cu privire la constientizarea de catre institutiile financiare a acestor reglementari, pregatirea institutiilor financiare pentru asigurarea respectarii noilor reglementari, precum si suportul oferit clientilor pentru asigurarea respectarii lor.

Conform raspunsurilor participantilor, principalele impedimente în implementarea factorilor ESG sunt insuficienta informatiilor si lipsa expertizei în acest domeniu.

Sondajul este realizat lunar de Asociatia CFA România, de peste 10 ani, 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. Sondajul este realizat în ultima saptamâna a fiecărei luni iar participantii sunt membri ai Asociatiei CFA România si candidatii 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; 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 leu/euro, indicele bursier BET si conditiile macroeconomice globale.

Asociatia CFA România este organizatia profesionistilor în investitii din România, detinatori ai titlului Chartered Financial Analyst (CFA), calificare administrata de CFA Institute (USA). Asociatia CFA România este una dintre cele peste 160 de societati membre ale CFA Institute si are misiunea de a promova interesele specialistilor în investitii si de a mentine standarde ridicate de integritate si excelenta profesionala.

În prezent, Asociatia CFA România are peste 240 de membri.