

Investitorii individuali se orienteaza catre aur; cei din România, sperati de o posibila recesiune (studiu)

Investitorii individuali considera aurul ca fiind cea mai buna protectie împotriva deprecierei dolarului, în contextul volatilitatii pietelor si al incertitudinii economice, releva cel mai recent sondaj trimestrial Retail Investor Beat, realizat de platforma de tranzactionare si investitii eToro.

Potrivit sursei citate, temerile privind o potentiala recesiune a economiei românești cresc.

Studiul, care a chestionat 10.000 de investitori individuali din 12 țări, a aratat ca aproape jumătate (48%) dintre investitori si-au ajustat sau intentioneaza sa-si ajusteze portofoliile în anticiparea unei deprecierei a dolarului american. Când au fost întrebatii despre strategiile lor de alocare a activelor în anticiparea unei deprecierei a dolarului american, raspunsul cel mai frecvent mentionat a fost acela de a investi mai mult în aur, mentionat de 29% dintre ei.

Acesta a fost urmat de reducerea investitiilor în actiuni americane (25%), cresterea investitiilor în actiuni non-americane (24%) si pastrarea unor alocari mai mari de bani în criptoactive (24%).

Investitorii individuali din România sunt chiar mai dinamici decât media globala, peste 58% declarând ca si-au ajustat sau intentioneaza sa își ajusteze portofoliile în anticiparea unei deprecierei a dolarului american. În ceea ce priveste strategiile de alocare a activelor, investitorii români prefera sa cumpere mai mult aur (27%), urmat de alocarea unei parti mai mici din rezervele lor în numerar în dolari americani (24%), apoi investitii mai mari în criptoactive (21%) si actiuni din afara SUA (20%).

"Sentimentul investitorilor fata de aur este optimist, majoritatea (57% la nivel global si chiar mai mult în cazul investitorilor români -66%) asteptându-se la o crestere a preturilor aurului în urmatoarele 6-12 luni. Deja 45% dintre investitorii individuali la nivel global si 51% dintre investitorii români detin pozitii în aur, peste jumătate dintre acestia începând sa investeasca în aur în ultimii doi ani", indica studiul.

Dintre cei care nu au investit încă în aur, 27%, respectiv 44% dintre investitorii români, iau în considerare aceasta posibilitate.

"Îngrijorările crescând cu privire la perspectivele fiscale si credibilitatea politica a Washingtonului au alimentat incertitudinea si tensiunea în jurul dominatiei de lunga durata a dolarului, care a scazut cu aproximativ 8% în acest an. Ca raspuns, investitorii individuali, si în special cei români se orienteaza strategic catre active alternative, necorelate, precum aurul. Aceasta miscare demonstreaza o abordare mai avansata a gestionarii riscurilor, contestând stereotipul învechit al investitorilor individuali ca fiind dumb money. Sondajul arata, de asemenea, ca investitorii români au învățat din volatilitatea pietelor din trecut si se adapteaza mai rapid la medii dificile", a comentat Bogdan Maioreanu, analist de piata eToro pentru România, citat în comunicat.

Încrederea investitorilor individuali în SUA ca regiune cu cel mai puternic potential de randament pe termen lung este în scadere. De la 45% în trimestrul IV al anului 2024, încrederea a scazut la 34% în trimestrul II al anului 2025, confirmând schimbarea în curs. Doar cea mai tânara categorie de investitori individuali, Generatia Z, își mentine acelasi nivel de optimism (45% în trimestrul II 2025, comparativ cu 46% la sfârșitul anului 2024).

În schimb, sentimentul fata de Europa se îmbunătățește, 29% dintre investitori considerând-o regiunea cu cel mai puternic potential de randament pe termen lung, în crestere de la 20% în ultimul trimestru al anului 2024.

Totodata, sentimentul fata de randamentele din China a crescut de la 24% în trimestrul IV al anului 2024 la 26% în trimestrul II al anului 2025, pietele emergente de la 17% la 20%, Japonia de la 12% la 14%, Marea Britanie de la 8% la 11% si Australia de la 7% la 8%.

În timp ce în primul trimestru, pentru investitorii individuali din România, piata americana era cea preferata pentru a genera cele mai mari randamente pe termen lung (48%), în al doilea trimestru aceasta este Europa (43%), urmata de SUA (40%), China (25%), pietele emergente (17%), Japonia (15%) si Marea Britanie (14%). În ceea ce priveste generatiile, Europa a devenit favorita tuturor grupelor de vârsta, dar pentru generatia Millennials, se afla la egalitate cu SUA.

"Investitorii individuali români arata o diversificare mai mare în ceea ce priveste zonele geografice si activele, peste jumatate dintre acestia având în portofoliu criptoactive, actiuni locale si valute straine. Erodarea încrederii în SUA ca sursa fiabila de randamente pe termen lung i-a determinat pe investitori sa se orienteze catre pietele din afara Americii, în contextul în care îngrijorările legate de sustenabilitatea fiscala, volatilitatea politica si riscurile macroeconomice mai ample îi determina pe investitorii individuali sa-si extinda aria de interes si sa caute cresterea pe pietele internationale. Optimismul crescând fata de Europa este alimentat de scaderea inflatiei, de îmbunatatirea sentimentului consumatorilor si de asteptările privind reducerea ratelor dobânzilor de catre BCE. În ceea ce priveste China, încrederea investitorilor este sustinuta de masurile de stimulare ale guvernului si de semnele de stabilizare din sectorul imobiliar. Având în vedere ca actiunile din Europa si China se tranzactioneaza la valori mai mici comparativ cu SUA, investitorii încearca sa profite de aceste oportunitati pentru a-si consolida si diversifica portofoliile", a adaugat Bogdan Maioreanu.

Daca investitorii globali considera recesiunea drept principalul risc, românii sunt preocupati de economia locala. Astfel, de la un trimestru la altul, recente turbulente politice din România au schimbat perceptia investitorilor individuali români cu privire la cel mai mare risc pentru portofoliile lor, de la starea economiei globale la cea a economiei locale. Prin urmare, o potentiala recesiune a economiei locale este considerata principalul risc extern pentru portofoliile lor de catre 24% dintre investitori, urmata de inflatie (23%) si de starea economiei globale (22%).

În cadrul grupelor de vârsta specifice, generatia Z este mai preocupata de inflatie, Millennials considera ca riscurile generate de starea economiilor globale si locale sunt la acelasi nivel, Generatia X este mai îngrijorata de starea economiei globale, în timp ce 30% dintre Baby Boomeri sunt îngrijorati de o potentiala recesiune în România.

Cea mai recenta editie a Retail Investor Beat s-a bazat pe un sondaj realizat în rândul a 10.000 de investitori individuali din 12 tari si 3 continente. Urmatoarele tari au avut 1.000 de respondenti: Marea Britanie, SUA, Germania, Franta, Australia, Italia si Spania. Urmatoarele tari au avut 600 de respondenti: Țările de Jos, Danemarca, Polonia, România si Cehia.

Sondajul a fost realizat în perioada 14 - 18 mai 2025 de compania de cercetare Opinionium.

eToro este o platforma de tranzactionare si investitii , fondata în 2007.