

Analistii financiari estimeaza o depreciere a leului în urmatoarele 12 luni si o majorare a primei de risc a României

Analistii CFA România estimeaza o depreciere a leului în urmatoarele luni, o rata medie a inflatiei de 3,82% în octombrie 2020 si o majorare a primei de risc a României.

"În ceea ce priveste cursul de schimb EUR/RON, peste 75% 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 4,7967, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este de 4,8471", se arata într-un comunicat CFA România remis joi.

Rata anticipata a inflatiei pentru orizontul de 12 luni (octombrie 2020/octombrie 2019) a înregistrat o valoare medie de 3,82%.

"Sunt de remarcat anticipatiile privind majorarea primei de risc a României (peste 70% dintre participantii la sondaj anticipeaza majorarea pretului CDS pentru România)", precizeaza sursa citata.

În luna septembrie 2019, Indicatorul de Încredere Macroeconomica al Asociatiei CFA România a crescut fata de luna anterioara cu 4,8 puncte, pâna la valoarea de 47,6 puncte, în timp ce, fata de aceeași luna a anului anterior, Indicatorul a scazut cu 2,9 puncte. Aceasta evolutie s-a datorat ambelor componente ale Indicatorului, arata CFA România.

Astfel, Indicatorul conditiilor curente a crescut fata de luna anterioara cu 3,6 puncte, pâna la valoarea de 65,3 puncte, iar fata de aceeași luna a anului anterior, acesta a crescut cu 3,1 puncte.

Indicatorul anticipatiilor a crescut cu 5,4 puncte, pâna la valoarea de 38,7 puncte, iar comparativ cu perioada similara a anului trecut, Indicatorul a scazut cu 5,9 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 din 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. Sondajul este realizat în ultima saptamâna a fiecarei luni iar participantii sunt membri ai Asociatiei CFA România si candidatii pentru nivelurile II si III ale examenului CFA", precizeaza sursa citata.

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 este asociatia profesionistilor în investitii din România, în mare parte detinatori ai titlului Chartered Financial Analyst (CFA), calificare administrata de CFA Institute (USA). În prezent, Asociatia CFA România are peste 230 de membri.