

Mirajul câștigului facil la bursa-un viciu tentant în România, pe fondul unui nivel precar de educatie financiara(consultant)

Mirajul câștigului facil la bursa este un viciu extrem de tentant, care vine pe fondul unui nivel precar de educatie financiara, în conditiile în care România se afla pe locul 123 din 143 de tari la nivel global, respectiv pe ultima pozitie în Uniunea Europeana (UE) din punct de vedere al gradului de educatie financiara, arata o analiza realizata de o companie de consultanta.

Potrivit datelor Selective Capital, perioada 2020-2021 a reprezentat un context favorabil pentru investitiile pe piata de capital, iar cei mai multi dintre speculatorii din România au fost prinsi pe picior gresit, aproape 90% dintre acestia înregistrând pierderi din cauza lipsa educatiei financiare si a insuficientei cunoasteri a domeniului.

"Mirajul câștigului facil la bursa este un viciu extrem de tentant si care vine pe fondul unei predilectii cauzate si de nivelul precar de educatie financiara. Când piata este pe crestere atentia se muta dinspre caracteristicile produsului financiar si analizei acestora catre un singur indicator: pretul. O strategie de investitii în 2020-2021 a fost sa cumperi fiecare mica scadere (buy the dip). Aceasta strategie nu mai functioneaza în 2022. Multi si-au îndreptat atentia catre piata de capital, dar au sarit etape importante din educatia financiara, iar speculatorii amatori pierd într-o proportie de 60%, 70% si chiar 90%, pentru ca fac greseala fundamentala de a tranzactiona fara sa aiba un plan bine definit", a precizat Șerban Florea, fondator al Selective Capital, potrivit unui comunicat transmis marti AGERPRES.

Datele Asociatiei Române a Bancilor (ARB), citate de comunicat, releva faptul ca România este pe locul 123 din 143 de tari, la nivel global, si pe ultimul loc în UE din punct de vedere al gradului de educatie financiara. Astfel, doar 22% din populatie are informatii solide la acest capitol, în timp ce gradul de intermediere financiara ajunge la 26,6%, cel mai mic din Europa, de mai mult de trei ori sub media europeana.

"Una dintre dificultatile alfabetizarii financiare în România este legata de absentia unor cadre pedagogice care sa aiba pregatirea necesara. Prima etapa a educatiei financiare consta în stabilirea unui buget si în organizarea finantelor în active si pasive. O data ce sunt stăpânite aceste notiuni si se realizeaza o disciplina a cheltuielilor într-un cadru stabil, se poate vorbi despre a doua etapa: economisirea. Dupa ce sunt constituite fondul de urgenta si fondul de siguranta de 6 -12 luni (dupa preferinta), abia atunci se poate trece la a treia etapa, cea a investitiilor. Conditiiile favorabile de pe bursele de valori, excesul de lichiditate din piata si cresterile constante ale preturilor activelor la nivel global au creat o "exuberanta irationala", exuberanta care i-a determinat pe investitori sa nu ia în calcul riscurile în perioada 2020-2021. Inflatia, dificultatile aparute în lanturile de aprovizionare globale si prabusirea preturilor activelor si actiunilor au început însa deja sa creeze panica, mai ales în perspectiva unei recesiuni a carei amploare nu poate fi înca anticipata", a explicat consultantul.

Acesta a mentionat ca excesul de lichiditate din 2020-2021, generat în pandemie, a produs "explozia" unor instrumente alternative cum ar fi SPAC (cecuri în alb pentru idei "inovatoare"), cryptomonedes si multe alte active cu risc ridicat. "Dupa numai un an valoarea bursiera a acestor active riscante a scazut cu 80%-90%", a adaugat Florea.

"Investitorii interesati de tranzactionarea pe pietele de capital prefera bursele externe datorita accesului la informatii si a costurilor mici de tranzactionare, în timp ce bursa autohtona are costuri ridicate pentru investitori. Listarea mai multor companii ar revigora însa interesul investitorilor pentru piata de capital româneasca, în ciuda comisiunilor mari aplicate tranzactiilor. La sfârșitul anului 2021, numarul investitorilor la Bursa de Valori Bucuresti era de aproape 82.000, în crestere cu 24% comparativ cu finalul anului 2020, potrivit datelor Fondului de Compensare a Investitorilor. În acest an, numarul investitorilor a crescut abrupt si s-a apropiat de nivelul de

120.000 la încheierea primului semestru", conform sursei citate.

Selective Capital este consultant de investitii pe piata de capital.