

România ar putea intra în recesiune tehnică în prima parte a acestui an, estimează investitorii (analiza Moneycorp)

România ar putea intra în recesiune tehnică în prima parte a acestui an, estimează cei mai mulți dintre investitori, pe fondul scaderii activității industriale și accentuării problemelor de pe lanțurile economice, arată rezultatele celei de-a V-a ediții a barometrului Moneycorp privind starea economiei românești.

"Oamenii de afaceri privesc cu îngrijorare la perspectivele anului 2024, pe fondul creșterii costurilor operationale și a evoluției inflației la un nivel în continuare foarte ridicat", arată cercetarea.

Aproximativ 58,8% dintre respondenții care au participat la cercetarea derulată în decembrie 2023 sunt convinși că economia va intra în recesiune, iar 36,6% estimează că acest lucru se va întâmpla în primele șase luni din 2024.

Conform studiului, marile provocări ale anului 2024 sunt legate de creșterea costurilor operationale (preturi materiale, servicii, costuri de transport, dobânzi etc.) și scăderea vânzărilor pe fondul deprecierei puterii de cumpărare și a accentuării fenomenului de dezintermediere în economie.

În topul îngrijorării investitorilor urmează, în ordinea importanței, accentuarea blocajului financiar, intrarea în insolvență/faliment a partenerilor și efectele crizelor multiple la nivel internațional, generate de conflictele militare.

"Mentineră inflației la un nivel ridicat (6% în estimările Guvernului) este de natură să impună optimizarea costurilor operationale în rândul companiilor, regândirea și adaptarea ofertelor de produse și servicii la noua realitate economică. Toate acestea vor face diferență între cei care vor exploata oportunitățile apărute și cei care vor avea de gestionat scăderi ale vânzărilor cauzate de costuri de producție tot mai ridicate, mai ales în contextul în care toate acestea sunt însoțite și de o creștere semnificativă a taxelor pentru mediul de afaceri", a afirmat Cosmin Bucur, managerul Moneycorp România.

Potrivit rezultatelor barometrului, 32% dintre investitori estimează o inflație între 6-8%, iar 27% o vad între 8-10%.

Potrivit estimărilor Bancii Naționale a României, creșterea taxelor de la 1 ianuarie 2024 va genera un val de inflație tranzitorie care va afecta economia românească, în condițiile în care companiile vor introduce în preturi costurile generate de schimbările fiscale.

Totodată, experții de la Moneycorp consideră că evoluția impredictibilă a preturilor a generat probleme în 2023, de la scăderea vânzărilor la accentuarea blocajului financiar, dovadă că peste 80% dintre respondenți au declarat că durata de încasare a facturilor a crescut față de anul precedent.

"Limitarea creditului furnizor și întârzierile tot mai mari de plată de pe lanțurile economice se vor afla și în 2024 în prim-planul antreprenorilor. Această situație va face ca multe dintre companii să fie precaute, să evite expuneri financiare incontroabile, să lucreze mai mult cu partenerii în care au încredere și să monitorizeze mai atent dinamica financiară pe lanțurile economice", a adăugat Cosmin Bucur.

Totodată, dinamica business-ului în 2024 va fi afectată și de o potențială evoluție negativă a cursului valutar, pe care marea majoritate a managerilor o iau în calcul.

Cei mai mulți dintre executivi (53,6%) se așteaptă ca euro să depășească cotația de 5 lei în 2024. Dintre aceștia,

13,8% cred ca euro va depasi chiar nivelul de 5,05.

Aproximativ 32,6% vad un curs între 4,95-5 lei/euro, iar 13,8% cred ca, pe fondul calendarului electoral, BNR va încerca sa tina moneda nationala sub 4.95 lei/euro.

"Evolutia cursului pare, la prima vedere, o ecuatie simpla, mai ales în context electoral, însa care ascunde destule necunoscute, atât de ordin intern cât si extern. Important de spus ca inclusiv Comisia Nationala de Prognoza vede, în ultimul sau raport, o depreciere a cursului de 1%, catre un curs mediu de 5 lei/euro în 2024, estimare în ton si cu previziunile AAFB, lansate recent", afirma Sebastian Bacioiu, Head of Dealing al Moneycorp Romania.

Dincolo de evolutia euro/leu, cei care au participat la sondaj estimeaza, totodata, o apreciere a monedei americane în fata euro si a leului.

Pe de alta parte, 23% dintre respondenti vad cursul dolarului la 4,5-4,6 lei, 22% îl estimeaza la 4,6-4,7 lei, iar 18% îl vad mai mare de 4,8 lei.

Totodata, Comisia Nationala de Strategie si Prognoza vede cursul mediu al dolarului american la 4,63 lei în 2024 si de 4,69 lei în 2025.

Si în privinta dobânzilor, cei chestionati vad, în continuare, un nivel ridicat. Potrivit studiului, 40,7% dintre cei interviuati vad, de exemplu, indicele ROBOR evoluând între 6-8%.

"Exista un numar însemnat de executivi care cred ca dobânzile se vor mai reduce, pe fondul temperaturii inflatiei si deciziilor de politica monetara asteptate mai ales în a doua parte a anului.", mai arata sondajul. Circa 31,9% vad ROBOR-ul între 4-6%, iar 18% îl vad coborând chiar si sub 4%.

Potrivit Moneycorp, pe plan intern, va fi interesant de vazut ce masuri va lua Guvernul pentru a-si onora angajamentele din PNRR, pentru a atrage banii europeni, si mai ales cum va reusi sa gestioneze problema bugetului de stat fara sa fie nevoit sa apeleze din nou la masuri de ordin fiscal care sa impacteze economia.

"În economia reala, vedem deja ca firmele sunt mult mai prevazatoare si mai putin dispuse sa își asume riscuri investitionale, iar acest fapt va influenta dinamica economiei. 2024 este un an al provocarilor, dar si al oportunitatilor. Nu este exclus sa asistam la o evolutie economica oscilanta, o dovada a fragilitatii mediului economic într-un context destul de dificil", a afirmat Sebastian Bacioiu, Head of Dealing al Moneycorp România.

Potrivit rezultatelor barometrului, cei mai multi dintre managerii chestionati cred ca statul va juca un rol major în 2024, iar principalele masuri pe care acestia le considera necesare vizeaza, printre altele, restructurarea aparatului bugetar si digitalizarea acestuia, cresterea gradului de colectare a TVA si eliminarea exceptiilor fiscale, marirea bazei de impozitare si pastrarea cotei unice.

Evolutia economiei românesti va fi influentata si de dinamica economica internationala, pusa deja sub semnul întrebării de inflatie, de potentiala reaparitie a unei crize energetice, dar mai ales de potentialul distructiv al conflictelor, de la razboiul din Ucraina la cel din Orientul Mijlociu.

Autorii cercetarii sustin ca perioada plina de incertitudini prin care va trece economia româneasca în 2024 a activat deja mecanismele de risk management în marea majoritate a companiilor, focusul pe restructurare, pe optimizarea fluxurilor financiare aflându-se în prim-plan în planurile de business.

Potrivit expertilor de la Moneycorp, firmele care ignora importanta implementarii unei strategii de risc valutar, mai ales în contextul inflatiei, risca sa ramâna expuse unor riscuri importante aduse de volatilitatea crescuta a

cursului de schimb, cu efecte negative majore asupra marjei comerciale si a situatiei financiare generale a companiei.

Barometrul Moneycorp România a fost realizat în luna decembrie 2023, pe un grup de peste 1.000 de companii din domenii diverse, precum IT&C, Asigurari, Echipamente, Materii prime, Energie, FMGC sau Turism.

Profilul respondentilor a fost reprezentat de middle si top management, cu studii superioare, 63% barbati si 37% femei, cu o vârsta medie de 47 de ani.

Moneycorp este o institutie de plati din Europa si este prezenta în România din 2016.