

Economia globala a atins un minim în prima jumătate a anului 2024 (raport)

Economia globala a atins un minim în prima jumătate a anului 2024, perspectivele pentru finalul acestui an si pentru 2025 indicând o revenire modesta, conform unui raport realizat de analistii Allianz Trade.

Potrivit unui comunicat de presa, Allianz Trade a publicat raportul "Sector Atlas 2024", document ce analizeaza sectoarele economice majore, tendintele actuale, riscurile asociate si evolutiile economice care vor modela peisajul de afaceri în urmatorul an. Raportul este publicat într-un moment cheie, în care redresarea economica globala se afla înca într-o faza incipienta, în care companiile continua sa navigheze într-un context marcat de volatilitate si incertitudine.

Specialistii estimeaza ca produsul intern brut global va creste cu 2,8% atât în 2024, cât si în 2025. Aceasta crestere va fi inegala deoarece, economii dezvoltate precum SUA, vor înregistra o încetinire la 1,7%, în timp ce Zona Euro va ajunge la 1,4% pâna în 2025. Pe de alta parte, China se va confrunta, în continuare, cu o încetinire treptata a cresterii economice, estimata la 4,3% în 2025, pe masura ce se adapteaza la noi realitati economice.

În ciuda unei serii de rezultate financiare mixte, care variaza semnificativ de la o regiune la alta, majoritatea companiilor globale au reusit sa depaseasca asteptarile în privinta profitabilitatii. De exemplu, veniturile globale au crescut cu 3,5% de la un an la altul, desi companiile europene au înregistrat o scadere de 0,7%. Cu toate acestea, 58% dintre companiile globale au raportat câstiguri peste estimarile analistilor, oferind un semnal pozitiv în privinta redresarii economice în urmatorii ani. În SUA, 69% dintre companii au depasit asteptarile privind câstigurile, desi provocarile economice au persistat, temerile legate de o scadere viitoare a profitabilitatii fiind cele care planeaza asupra unor sectoare cheie.

Analiza sectoriala a raportului identifica trei mari categorii de industrii care se confrunta cu provocari si oportunitati distincte. În prima categorie se afla sectoarele afectate de o cerere redusa, precum industria alimentara, chimica, retail, textilele si echipamentele de uz casnic. Aceste sectoare se confrunta cu marje de profit sub presiune, în contextul unor provocari de ordin global, precum inflatia si costurile ridicate ale energiei. A doua categorie include industrii afectate de problemele din lanturile de aprovizionare si de incertitudini geopolitice, cum ar fi sectorul transporturilor, energia si echipamentele de transport, care, desi înregistreaza o cerere constanta, întâmpina dificultati operationale si geopolitice majore. În cea de-a treia categorie, raportul evidentiaza industriile cu perspective stabile sau în curs de îmbunatatire, cum ar fi sectorul farmaceutic, cel auto si serviciile IT, care beneficiaza de progrese tehnologice semnificative si de o cerere crescuta generata de tendintele structurale, precum tranzitia catre masini electrice si schimbarile demografice.

Desi urmeaza tendintele globale, evolutia economiei locale, în special în segmentele afectate de scaderea cererii de export (inclusiv transporturile, textilele, produsele electrocasnice si de mobilier) are numeroase particularitati.

Sectorul energetic ramane afectat de incertitudinile geopolitice. Totusi, scaderile de venituri si profit ale marilor producatori tin mai degraba de scaderea consumului intern de energie, concomitent cu mentinerea plafonarii de pret înca în vigoare, impuse de stat, se precizeaza în documentul citat. La nivel de structura, influentele sunt destul de eterogene pe lantul productie - distributie - comert cu amanuntul, producatorii ramânând de departe cei mai profitabili si cu lichiditatea cea mai buna - deloc surprinzator daca tinem cont de pozitia în piata.

"Dintre sectoarele cu perspective stabile sau în curs de îmbunatatire pastram aceleasi nominalizari si la nivel local - farmaceutic si IT. Ambele sectoare depind însa semnificativ de factori externi - fie pe partea de lichiditate (prin încasarile de la Casa Nationala de Asigurari de Sanatate), respectiv prin disponibilitatea fondurilor/proiectelor aferente PNRR pentru a compensa scaderea cererii din sectorul privat pentru sectorul IT. În privinta sectorului agri-alimentar, stabilitatea este evidenta doar pentru a doua componenta - datorita unui consum intern destul de

rezistent la presiunile inflationiste din ultimii doi ani", a declarat Mihai Chipirlum CFA - Risk Director, Allianz Trade, citat în comunicat.

În privința segmentului de agricultură, anul 2023 a afectat negativ majoritatea jucătorilor, în special la nivelul profitabilității cât și al ciclului de conversie a numerarului, existând mari întârzieri la plățile către furnizori. Desi sectorul - cu 3,5% din total insolvente la șase luni în 2024 - nu se afla între principalele generatoare de insolvente (comertul, construcțiile, industria, transporturile și HoReCa contribuind cu mult mai mult, cu ponderi de la 28% până la 7% fiecare în total), seceta prelungită cel mai probabil va menține presiunea asupra performanțelor companiilor din domeniu.

Analistii consideră că, în lipsa unui plan concret de investiții, concomitent cu acordarea unor garanții/suport din partea statului pe partea de finanțare și cu transferul la timp al subvențiilor convenite, doar o măsură administrativă din partea statului sau impunerea vreunui moratoriu nu pot rezolva problemele din domeniul agricol. Astfel, riscurile de credit pentru mai multe sectoare sunt în general subestimate într-un an electoral cu multe măsuri pro-ciclice - stimularea consumului și lipsa unor măsuri de ajustare a cheltuielilor publice - alimentând deficitele de cont curent, respectiv fiscal.

Allianz Trade este o companie care activează pe piața asigurărilor de credit comercial. Allianz Trade are sediul central la Paris, este prezentă în 52 de țări și are 5.500 de angajați. În 2021, cifra de afaceri consolidată a companiei a fost de 2,9 miliarde euro, iar tranzacțiile comerciale globale asigurate au reprezentat o expunere de 931 miliarde euro.