

Românii prefera depozitele bancare, însa nivelul de participare la piata de capital este redus (studiu)

**Persoanele de peste 65 de ani prefera depozitele la termen iar la polul opus se afla tinerii sub 25 de ani, care dispun de resurse financiare limitate, a declarat, miercuri, Bogdan Negrea, directorul Departamentului Moneda si Banci în Facultatea de Finante din cadrul Academiei de Studii Economice.**

"Studiul privind economisirea si investitiile în România în context european a avut câteva rezultate interesante, din care v-as cita în principal doua. Primul ar fi ca persoanele de peste 65 de ani prefera depozitele la termen, comparativ cu persoanele mai tinere sub 60 de ani. La polul opus se afla tinerii sub 25 de ani, 6%, explicatia constând în faptul ca dispun de resurse financiare limitate ca urmare a lipsei unui job sau a experientei care sa le aduca un venit mai ridicat. De asemenea, as putea sa va spun o alta concluzie din cadrul studiului: din totalul de participanti, ponderea celor de peste 55 de ani cu pensie facultativa a crescut de la 6% la 22%, o crestere din 2011 pâna în 2024 semnificativa. Cam astea ar fi, sa zicem, doua principale concluzii ale studiului. Evident, studiul e mult mai stufos, laborios si poate fi consultat în integralitate pe site-ul facultatii de Finante, Asigurari, Banci si Burse de Valori din cadrul ASE", a explicat Bogdan Negrea, cu ocazia lansarii rezultatelor cercetarii "Comportamentul de economisire si investitie în rândul populatiei din România în context European".

Raiffeisen Bank România si Facultatea de Finante, Asigurari Banci si Burse de Valori din cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti au prezentat miercuri rezultatele unui proiect de cercetare privind comportamentul de economisire si investitii în rândul populatiei din România, cu accent pe situatia actuala la nivel national, comparativ cu alte tari din UE.

Conform unui comunicat de presa, în materie de economisire, românii prefera depozitele bancare, însa nivelul de participare la piata de capital este redus, România având cel mai mic nivel al alfabetizarii financiare din UE.

Depozitele bancare sunt principala forma de economisire în rândul românilor, însa nivelul acestora este cel mai mic comparativ cu cel din alte tari din regiune, precum Bulgaria, Cehia, Polonia sau Croatia.

Românii cu vârste mai mari de 65 de ani prefera depozitele la termen comparativ cu persoanele mai tinere, sub 60 de ani. La polul opus se afla tinerii sub 25 de ani, care doar în proportie de peste 6% prefera depozitele la termen. Conform datelor analizate, 20% dintre cei care detin depozite la termen au studii superioare.

Printre factorii care favorizeaza detinerea unui depozit bancar se numara: nivelul ridicat al educatiei si al veniturilor si stabilitatea locului de munca. Cei care locuiesc în zone urbane cu acces la servicii financiare sunt, de asemenea, mai predispusi catre detinerea unui depozit la termen.

Numarul românilor care au decis sa adere la Pilonul III de pensii a înregistrat o crestere continua în ultimii ani, totalul activelor nete administrate de cele 10 fonduri de pensii facultative existente în piata depasind 950 milioane de euro. 740.000 de români erau înscriși în Pilonul III de pensii private facultative la mijlocul anului 2024 si, din totalul acestora, ponderea celor de peste 55 de ani cu pensie facultativa a înregistrat o crestere semnificativa de la 6%, în 2011, la 22% în 2024. Însa, în ultimii 13 ani, participarea tinerilor sub 35 de ani la Pilonul III a scazut, în timp ce participarea celor cu vârste între 30 si 44 de ani s-a mentinut relativ stabila, iar categoria de vârsta mijlocie, 45-54 de ani, a înregistrat o crestere moderata.

În ceea ce priveste adeziunea la Pilonul III de pensii, venitul si stabilitatea locului de munca sunt aspectele cele mai importante în alegerea unei scheme facultative. Pandemia COVID-19 a constituit un punct de inflexiune pentru persoanele care activeaza într-o profesie stabila (medicina, avocatura, management) în decizia de a

contribui la o pensie facultativa.

Comparativ cu România, profilul participantului la o schema de pensii facultativa este mult mai bine conturat în tarile UE din regiune (Bulgaria, Cehia, Polonia sau Croatia), educatia si gradul de incluziune financiara fiind extrem de relevante.

Potrivit sursei citate, România are cel mai redus nivel al alfabetizarii financiare din UE, acest lucru influentând într-o proportie semnificativa nivelul redus de participare pe piata de capital.

De asemenea, în România, aversiunea relativa fata de risc a investitorilor pe piata de capital este mai ridicata în comparatie cu alte tari mai dezvoltate precum SUA si similara cu cea observata în alte tari din Europa Centrala si de Est (ECE), precum Cehia, Polonia si Croatia.

Rezultatele obtinute prin tehnici econometrice standard si pe baza unor modele de tip machine learning arata ca persoana interesata sa investeasca pe piata de capital este: barbat, are un nivel ridicat de educatie financiara, studii superioare si nivel ridicat al veniturilor.

Investitia în active riscante, precum actiunile, atrage un tip diferit de investitor fata de cel orientat spre economii sigure, cum sunt depozitele bancare sau fondurile de pensii, din cauza riscurilor mai ridicate implicate si a motivatiilor distincte care stau la baza acestor decizii financiare.

Tinerii sunt, de obicei, mai dispusi sa își asume riscuri în speranta unor câstiguri viitoare, pe când persoanele mai în vârsta prefera investitiile cu randamente mai previzibile.

Venitul determina semnificativ toleranta la risc. Persoanele cu venituri mai mari sunt mai înclinate sa investeasca în produse financiare riscante, având o capacitate financiara care le permite sa faca fata posibilelor pierderi.

Decizia de a investi în diferite produse riscante, specifice pietei de capital, este mai pronuntata în cazul persoanelor cu un nivel mai ridicat al cunostintelor financiare. Astfel, alfabetizarea financiara reprezinta un factor determinant în modelarea comportamentului investitional, mai ales în cazul unei pietei de capital emergente precum cea din România.

Studiul "Comportamentul de economisire si investitie în rândul populatiei din România în context european" a fost realizat cu scopul de a oferi o perspectiva clara asupra caracteristicilor care modeleaza deciziile financiare de zi cu zi ale românilor.

Datele colectate pentru acest studiu includ esantioane oficiale, statistici nationale si europene, precum si studii realizate de institutii financiare de renume, precum The OeNB Euro Survey, Institutul National de Statistica, Autoritatea pentru Supraveghere Financiara si Flash Eurobarometer FL525.