

Tensiunile comerciale pot duce la prabușiri ale burselor, avertizeaza FMI

Mari evenimente de riscuri geopolitice, inclusiv tensiuni comerciale, pot declanșa ample corecții ale prețului acțiunilor, a apreciat Fondul Monetar Internațional într-un raport publicat luni, transmite Reuters.

La rândul lor, aceste corecții ale prețului acțiunilor pot amenința stabilitatea financiară, subliniază FMI într-un capitol publicat în avans din viitorul sau raport privind stabilitatea financiară globală.

FMI nu a menționat în mod concret la ce evenimente se refera, cum ar fi tarifele ample anunțate în ultimele săptămâni de președintele SUA, Donald Trump. Însa instituția precizează că riscurile, precum conflictele, războaiele, atacurile teroriste, cheltuielile militare și restricțiile comerciale, au crescut semnificativ după 2022.

Într-o postare separată pe blogul instituției, FMI a îndemnat instituțiile financiare să dețină suficient capital și lichidități, care să le ajute să facă față unor posibile pierderi de pe urma riscurilor geopolitice, și le-a sfătuit să folosească teste de stres și alte analize pentru a identifica și gestiona astfel de riscuri.

În raport, FMI subliniază că analizele sale arată că evenimente cu risc mare, precum războaie, tensiuni diplomatice sau terorism pot duce la o scădere, medie, a prețului acțiunilor cu un punct procentual, în fiecare lună, în toate țările, cu o scădere medie de 2,5 puncte procentuale pentru piețele emergente.

Conflictele militare internaționale, precum invazia rusească în Ucraina din 2022, sunt evenimentele cu cele mai mari riscuri, ducând la o scădere, medie, cu cinci puncte procentuale a randamentelor acțiunilor în fiecare lună, dublu față de nivelul altor evenimente de risc geopolitic.

FMI mai spune că incertitudinea economică majorează riscul apariției unor pierderi mari și neașteptate în portofoliul de investiții, ceea ce la rândul său accentuează riscul unor prabușiri ale burselor. De asemenea, riscurile geopolitice crescute pot duce la majorarea primelor de risc suverane și ar putea să se rasfrânga și asupra altor economii prin legăturile comerciale și financiare.

În postarea pe blog, FMI a analizat impactul acțiunilor tarifare ale SUA și China în perioada 2018-2024, subliniind că o parte din anunțurile importante au dus la scăderea burselor în ambele țări.

FMI urmează să dea publicității raportul complet cu prilejul reuniunii de primăvară, care va avea loc în săptămâna viitoare. Cel mai probabil această reuniune va fi dominată tarifele lui Trump, scrie Reuters.