

Majoritatea analistilor CFA România anticipează o depreciere a leului în viitor; Indicatorul de Încredere Macroeconomică a crescut în aprilie

Majoritatea analistilor membri ai CFA România anticipează o depreciere a leului în viitor, valoarea medie a anticipațiilor pentru orizontul de șase luni fiind de 4,7859, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este de 4,8481.

Indicatorul de Încredere Macroeconomică al CFA România a crescut în aprilie 2019, față de luna anterioară, cu 11,6 puncte, până la valoarea de 46,6 puncte, iar raportat la aprilie 2018 acesta a scăzut cu 2,9 puncte, informează Asociația CFA România, aceasta evoluție datorându-se ambelor componente ale Indicatorului.

Astfel, Indicatorul condițiilor curente a crescut față de luna anterioară cu 12,8 puncte, până la valoarea de 59,9 puncte. Comparativ cu aceeași luna a anului anterior, Indicatorul condițiilor curente a scăzut cu 6,1 puncte. Indicatorul anticipațiilor a crescut cu 11,1 puncte până la valoarea de 39,9 puncte (față de aceeași luna a anului anterior, Indicatorul anticipațiilor a scăzut cu 1,2 puncte).

"În ceea ce privește cursul de schimb EUR/RON, peste 86% dintre participanți anticipează o depreciere a leului în următoarele 12 luni (comparativ cu valoarea actuală). Astfel, valoarea medie a anticipațiilor pentru orizontul de 6 luni este de 4,7859, în timp ce pentru orizontul de 12 luni valoarea medie a cursului anticipat este de 4,8481. Rata anticipată a inflației pentru orizontul de 12 luni (mai 2020/mai 2019) a înregistrat o valoare medie de 4,15%", se arată într-un comunicat al Asociației CFR România.

Potrivit sursei citate, sunt de remarcat anticipațiile de majorare a dobânzilor pentru scadențele pe termen mediu (5 ani), peste 70% dintre participanți anticipând această evoluție, precum și anticipațiile de majorare a primei de risc a României, peste 81% dintre participanți anticipând această evoluție.

Indicatorul CFA România de Încredere Macroeconomică a fost lansat de CFA România în luna mai 2011 și reprezintă un indicator prin intermediul căruia asociația dorește să cuantifice anticipațiile analiștilor financiari cu privire la activitatea economică în România pentru un orizont de timp de un an. De asemenea, sondajul în baza căruia este calculat Indicatorul include și întrebări referitoare la evaluarea condițiilor curente macroeconomice.

Sondajul este realizat în ultima săptămână a fiecărei luni, iar participanții sunt membri ai CFA România și candidații pentru nivelurile II și III ale examenului CFA.

Prin modul de realizare, acest sondaj cuprinde atât elemente specifice unui indicator de sentiment (încredere) care arată percepția grupului de analiști membri ai CFA România privind evoluția pietelor financiare, a mediului de afaceri, a randamentelor și riscurilor, cât și un indicator fundamental de prognoza privind evoluțiile cursului de schimb, a ratelor dobânzilor și inflației.

Indicatorul de Încredere Macroeconomică ia valori între 0 (lipsa încrederii) și 100 (încredere deplină în economia românească), fiind calculat pe baza a 6 întrebări cu privire la: condițiile curente - referitoare la mediul de afaceri și piața muncii; anticipațiile, pentru un orizont de timp de un an pentru: mediul de afaceri, piața muncii, evoluția venitului personal la nivel de economie și evoluția averii personale la nivel de economie. Pe lângă întrebările necesare pentru calculul Indicatorului de Încredere Macroeconomică, sondajul evaluează și anticipațiile, tot pentru un orizont de timp de un an, pentru rata inflației, ratele de dobândă, cursul de schimb EUR/RON, indicele bursier BET, condițiile macroeconomice globale și prețul petrolului.

CFA România este asociația profesioniștilor în investiții din România, în mare parte detinatori ai titlului Chartered

Financial Analyst (CFA), calificare administrata de CFA Institute (USA). Asociatia CFA România este una dintre cele peste 152 de societati membre ale CFA Institute. În prezent, CFA România are peste 230 de membri, majoritatea detinatori ai titlului de Chartered Financial Analyst sau candidati pentru unul din cele trei niveluri ale examinarii care conduce la acordarea acestui titlu.