

Analiza Frames | Criza tarifelor lui Trump creeaza oportunitati pentru România

Razboiul comercial declansat de Donald Trump, "operatiunea speciala" prin care administratia de la Washington încearca sa reduca dependenta de importuri si sa reseteze oportunitatile de investitii în America, poate fi exploatata în sens pozitiv de România, mai ales ca expunerea tarii noastre este una redusa, arata o analiza realizata de firma de consultanta Frames, data luni publicitatii.

În opinia analistilor, faptul ca avem relatii economice mai mult simbolice cu SUA (2,2 miliarde euro exporturi/1,3 miliarde euro importuri) poate reprezenta, în mod paradoxal, un avantaj al României, din perspectiva impactului razboiului tarifelor.

În esenta, efectele vor fi destul de limitate, de ordinul a maximum 2 - 3 miliarde euro anual, având în vedere expunerea redusa atât în industria auto, cât si în cea a mobilei, IT, produse chimice etc.

În aceste conditii si cum România nu poate negocia cu Washington-ul direct, tarifele vamale fiind o atributie exclusiva a Comisiei Europene, nu ne ramâne decât sa iesim la vânatoare de investitori, considera analistii companiei. Cum sentimentul de incertitudine este preponderent, tarile care vor veni cu oferte investitionale concrete vor avea un avantaj semnificativ într-o mare de probleme, arata sursa citata.

"Este absolut necesar ca cei de la Ministerul Economiei, Comisia Nationala de Strategie si Prognoza, Guvern si celelalte institutii implicate sa construiasca un pachet de oferta pentru investitori - facilitati fiscale pentru investitorii greenfield, oferte de concesiune cu tarife zero pentru terenuri din proprietatea publica, un one-stop office pentru aprobarea de autorizatii si obtinerea tuturor actelor pentru care cei care vor sa investeasca în România. În loc de taxa pe stâlp si cea pe cifra de afaceri a multinationalelor, ar trebui sa venim cu facilitati pentru cei care reinvestesc capitalul în active fixe, pentru cei care vor sa creeze locuri de munca în România. Din aceasta perspectiva, sper ca reforma fiscala pregatita de ministrul Finantelor sa anunte scaderea taxelor, mai ales pe munca, eliminarea taxelor pe stâlp si cifra de afaceri alaturi, bineîntele, de masuri concrete pentru a reduce evaziunea fiscala", spune Adrian Negrescu, managerul Frames, citat în comunicat.

România are sanse sa atraga investitii de peste 50 de miliarde de euro în urmatorul deceniu, mai ales în contextul procesului de reconstructie a Ucrainei si de exploatare a resurselor naturale ale României, arata un studiu Frames privind oportunitatile investitionale din România, lansat la finalul anului trecut.

"Dezvoltarea unei legislatii favorabile pentru investitiile în parcuri industriale trebuie sa se afle în prim-plan, alaturi de focusul pe zona energetica - energia electrica si gazele având sanse sa devina principalele noastre marfuri de export în orizontul urmatorilor 10 ani", arata analiza Frames.

Analistii Frames au atras atentia asupra faptului ca Bursa de Valori Bucuresti a pierdut peste 5,6 miliarde euro (28 de miliarde de lei) în ultima saptamâna si considera ca aceasta trebuie sa devina principalul instrument financiar al economiei în urmatorii ani.

"Listarea companiilor de stat la BVB va atrage investitorii, fondurile de investitii. În plus, poate sa aduca si mai multi investitori autohtoni pe bursa. Doar daca vom avea o paleta de oferte extinsa, îi vom convinge pe oameni sa caute si alte investitii decât cele în imobiliare si titluri de stat. Pe fondul razboiului comercial, vedem deja ca multi investitorii români au intrat în panica si si-au lichidat o parte dintre pozitiile aflate pe pierdere. E un fenomen care poate fi contracarat pe de o parte de mesajele publice ale autoritatilor - cu planuri concrete de sustinere a economiei - si pe de alta parte prin stimularea acestui sector vital pentru economie prin anuntarea unui calendar clar de listari la bursa", spun expertii de la Frames.

În opinia acestora, este absolut necesar ca Guvernul să vină rapid cu o strategie concretă de susținere a sectoarelor afectate de criza tarifelor.

"Cu date concrete, cu linii de finanțare, cu un time-line concret. Altfel, vom rămâne cu declarațiile politice și vom vedea cum economia suferă. Să nu uităm că celebrul plan de reindustrializare a României, care urma să prevadă investiții de 1 miliard de euro (destul de mic raportat la dorințe), a rămas doar pe hârtie, bugetul pe 2025 nealocând niciun ban pentru acest proiect", a declarat Adrian Negrescu.

Practic, statul trebuie să modifice legislația în domeniul bursier, în sensul reducerii taxelor pentru cei care susțin dezvoltarea unei alternative la finanțarea bancară, foarte scumpă pe termen mediu și lung.

"Prin susținerea fondurilor de investiții care își fac curajul de a investi în firmele românești, prin facilități pentru cei care cumpără acțiuni, care susțin firmele românești, putem dezvolta o ofertă alternativă, mai ieftină decât cea bancară, pentru companiile din țara noastră. În aceste momente e nevoie de acțiune, nu de incertitudine, și putem construi rapid o ofertă investițională care să atragă fluxurile de capital afectate de această lipsă de predictibilitate economică", arată analiza Frames.

Bursa de Valori București a scăzut cu 3,9% în ultima săptămână. Capitalizarea bursieră a companiilor listate pe segmentul principal a coborât de la 75,05 miliarde euro (373,5 miliarde lei) la 69,42 miliarde euro (345,5 miliarde lei). Cele mai mari valori de tranzacționare au fost înregistrate pe Banca Transilvania (prețul acțiunilor a scăzut cu 4,88%), Romgaz (- 2,98%), Petrom (minus 3,03%), BRD (- 3,02%), Hidroelectrică (- 2,83%) și Digi (- 3,57%). Printre cele mai mari scăderi le-au înregistrat Electrica - minus 12,36%, Impact - minus 11,99%, Transgaz - minus 7,8%.

"Petrom și Alro vor fi, cu siguranță, afectate de efectele războiului tarifelor - Alro pe zona de aluminiu, Petrom din cauza scăderii prețului petrolului. Însă, să nu uităm că dezvoltarea proiectului gazelor din Marea Neagră va genera un business semnificativ, iar pentru Alro și ceilalți jucători din industria materialelor, reconstrucția Ucrainei și planul de reînarmare al Europei vor aduce un plus de comenzi. Trebuie să privim în perspectivă la toate titlurile importante de pe piață, inclusiv la potențialul Fondului Proprietatea, un alt vector de creștere pentru atractivitate investițională a României în orizontul următorilor ani", a susținut Negrescu.