

Incertitudinea domina piata bursiera; deciziile lui Trump au potentialul de a transforma complet peisajul (analiza)

Incertitudinea înca domina piata, iar deciziile lui Trump au potentialul de a transforma complet peisajul, sustin analistii XTB, companie de investitii pe bursele internationale.

"Este important de retinut ca anuntul de a suspenda tarifele nu înseamna ca presedintele american a renuntat complet la acest scenariu. În plus, desi au fost acordate anumite scutiri tarifare pentru electronice (în special din China), optimismul initial al pietei a fost mai târziu temperat dupa ce a devenit clar faptul ca tarifele nu au fost eliminate complet - ci doar reduse reciproc la o rata de 20%", arata analistii XTB, citati într-un comunicat remis, miercuri, AGERPRES.

Conform sursei citate, scaderile recente de pe bursa pot reprezenta oportunitati de cumparare, însa trebuie avut în vedere ca S&P 500 si Nasdaq 100 se aflau recent la maxime istorice, în conditii de supracumparare.

Desi indicele S&P 500 a înregistrat pierderi semnificative fata de începutul anului si chiar fata de aceeaasi perioada din 2024 - un fenomen rar - piata pare sa fi ajuns în zona de supravânzare, precizeaza XTB.

"Nu doar variatiile de pret conteaza, ci si raportul pret-câstiguri (P/E). Recent, raportul P/E a scazut de la aproximativ 28 de puncte la 23 de puncte. Din punct de vedere istoric, acest lucru îl apropie de medie, asa cum arata graficul de mai jos. Între timp, raportul previzionat a scazut de la 26 la 20. În trecut, intervalul cuprins între 25 si 30 a semnalat adesea conditii de supracumparare, astfel încât s-ar putea spune ca, în raport cu câstigurile, actiunile nu mai sunt scumpe, dar cu siguranta nu sunt nici foarte ieftine", mai arata analiza citata.

Asadar, deciziile de a cumpara sau de a vinde trebuie adoptate cu atentie, tinând cont de strategia personala si de toleranta la risc deoarece conditiile de pe piata se pot schimba dinamic, în special în perioade imprevizibile, cum este cea pe care o traversam în prezent, subliniaza analistii XTB.

"În aceasta perioada, singurul lucru cert din lumea burselor este chiar incertitudinea. Desi evaluarile actiunilor s-au stabilizat si apar semne de supravânzare, investitorii stiu ca trebuie sa ia decizii cu prudenta, pentru ca exista oportunitati, dar riscurile ramân ridicate", mai arata cercetarea XTB.

Conform sursei citate, anunturile lui Donald Trump au provocat un cutremur emotional pe piete - mai întâi, au declansat scaderi masive, la limita unei corectii a pietei, iar apoi au oferit una dintre cele mai bune sedinte din istoria Wall Street.

"În perioade de incertitudine, investitorii au tendinta de a cauta surse de lichiditate, ceea ce poate duce chiar la o vânzare a activelor sigure, precum aurul. Pe de alta parte, recesiunile pot reprezenta si oportunitati pentru multi investitori. Cu alte cuvinte, decizia de a cumpara sau vinde actiuni apartine investitorului si trebuie sa se bazeze pe motive clare si o strategie de iesire bine stabilita. Daca perspectivele din portofoliu s-au schimbat, o reanalizare poate fi justificata. Totusi, vânzarea în perioade volatile este mai rar întâlnita, ceea ce sugereaza ca lichidarea completa a capitalului nu este întotdeauna solutia optima", sustin autorii cercetarii.

La un moment dat, S&P 500 a înregistrat un declin de peste 20%, dar în aceeaasi zi, investitorii au asistat si la o revenire notabila. Este important sa ne amintim ca o scadere de peste 20% de la un vârf este considerata de obicei o piata de scadere. De-a lungul anilor, piata a asistat adesea la corectii în intervalul 20-25%, desi au avut loc scaderi mai severe, mentioneaza sursa citata.

Cel mai mare declin din istoria S&P 500 a depasit 55% si a fost legat de criza financiara din 2007-2008. Ca atare, miscarea actuala poate fi interpretata fie ca o corectie urmata de o revenire, fie ca începutul unei piete negative mai prelungite, explica reprezentantii XTB.

Pe de alta parte, strategia ideala de a vinde la vârf si a cumpara la minim este imposibil de anticipat cu precizie.

"Pe un orizont lung de timp, pietele s-au dovedit reziliente: în ultimele decenii, S&P 500 a oferit un randament mediu anual între 6% si 10%, iar perioadele de corectie au fost, în general, recuperate în 5-10 ani. Calcularea randamentelor anuale poate parea complicata, de aceea randamentul cumulat ofera o imagine mai clara. De exemplu, o investitie de 1.000 de dolari în S&P 500 la începutul lui 2015 ar fi ajuns la 2.620 de dolari până în prezent, reprezentând un randament de 162%, fara a include taxele si dividendele care ar fi crescut si mai mult câstigul", se mai precizeaza în document.

Analiza pietelor descendente majore din ultimii 75 de ani arata ca, dupa atingerea unui minim, S&P 500 a avut în medie un randament de 40% într-un an. Chiar si cele mai slabe recuperari au depasit 21%, iar cele mai bune au atins 75%, sustin analistii.

În general, revenirea dupa o scadere de 20% a durat aproximativ 70-75 de zile, însa actuala corectie s-a încheiat în doar 48 de zile. Spre deosebire de perioada pandemiei, când au existat interventii masive din partea guvernelor, investitorii se confrunta acum cu o incertitudine generata de tensiunile comerciale globale, mai arata cercetarea.

Grupul XTB este un furnizor international de produse, servicii si solutii tehnologice de tranzactionare si investitii. Entitatile Grupului XTB sunt supravegheate de cele mai mari autoritati de reglementare din lume, inclusiv FCA, CySEC si KNF. De peste 18 ani, XTB Group a oferit investitorilor de retail acces imediat la sute de piete din întreaga lume.