

GENerali Investment Unit Solution

GENerali Investment Unit Solution este o asigurare de viață și totodată o investiție. Aceasta îți oferă posibilitatea de a crea un portofoliu de active conform profilului investițional propriu. Prin alegerea unui pachet GENerali Investment Unit Solution de la Generali Asigurări, vei avea un randament direct proporțional cu politica de investiții aleasă dar și protecție pentru tine și familia ta în cazul apariției evenimentelor neprevăzute.

Performanța fondurilor de investiție:

Fonduri (RON)	Preț de cumpărare 28/02/2009	Preț de vânzare 28/02/2009	Rentabilitatea lunară:		
			netă	brută*	Benchmark***
ACTIV	3,6162	3,4354	-11,85%	-11,62%	-13,92%
ARMONIE	9,0729	8,6193	-3,55%	-3,41%	-4,58%
CONFIDENT	12,9523	12,3047	1,43%	1,51%	0,84%

Fonduri (RON)	Performanță cumulativă								
	1 an			YTD			de la data lansării**		
	netă	brută*	Benchmark	netă	brută*	Benchmark	netă	brută*	Benchmark
ACTIV	-63,93%	-62,73%	-67,16%	-21,70%	-21,28%	-26,33%	-65,65%	-62,65%	-66,15%
ARMONIE	-22,44%	-21,06%	-27,50%	-6,38%	-6,11%	-9,04%	-13,81%	-9,48%	-18,48%
CONFIDENT	11,81%	12,95%	9,92%	2,64%	2,80%	1,78%	23,05%	26,28%	21,77%

* Rentabilitatea brută este cea pentru care cheltuielile luate în considerare sunt doar cheltuielile de tranzacționare.

** Pentru fondurile Confident și Armonie data lansării a fost 01/09/2006. Pentru fondul Activ data lansării a fost 04/12/2006.

*** Benchmark-ul pentru acțiuni este calculat ca un index compozit între indicii bursieri BET-C și BET-FI.

Benchmark-ul pentru instrumentele cu venit fix este calculat ca mediana ratelor de dobândă la depozitele pe un an pentru persoane fizice practicate de primele 5 bănci din România după cota de piață.

- Randamentul net al unui fond este calculat pe baza valorilor unității de fond, luând în considerare toate costurile suportate de către fond.
- Randamentul brut al unui fond ia în considerare doar comisioanele de tranzacționare (comisioanele de brokeraj) suportate de fond. Astfel, diferența dintre randamentul brut și randamentul net al fondului reflectă costurile acestuia, mai puțin comisioanele de brokeraj.
- În calculul randamentului brut, în conformitate cu standardele internaționale de măsurare a performanței, Global Investment Performance Standards, acțiunile distribuite sub formă de dividende, respectiv acțiunile cuvenite în urma participării la majorările de capital, sunt înregistrate la data ex-dividend (momentul corectării prețului acțiunii în piață). Randamentul net al unui fond, în conformitate cu legislația românească, recunoaște dividendele, respectiv acțiunile cuvenite în urma participării la majorări de capital, în momentul încasării acestora de către fond (moment ce se situează la câteva luni după data ex-dividend). Astfel, apare un ecart temporal între momentul recunoașterii dividendelor/ acțiunilor cuvenite în urma participării la majorările de capital, în calculul randamentului brut și al celui net. În aceste condiții este posibil ca pe anumite perioade, diferența dintre randamentul brut și cel net să nu reflecte doar costurile fondului ci și ajustările efectuate. Necesitatea efectuării acestor ajustări în calculul randamentului brut este dată de păstrarea comparației cu benchmarkul, dat fiind faptul că randamentul benchmarkului nu este afectat de evenimente de acest tip.

Prețurile uniturilor corespunzătoare fiecărui fond, precum și evoluția rentabilităților fondurilor se publică în fiecare zi de joi în ziarul Bursa și pe site-ul www.generali.ro.

Fondul ACTIV

Fondul ACTIV – Se adresează persoanelor care doresc un câștig mare și sunt dispuse să riște pentru a-l obține. Fondul Activ investește preponderent în acțiuni (70%) cotate pe piața bursieră din România. Prin urmare, principala sursă de creștere a activului fondului este aprecierea valorii acțiunilor care intră în componența lui.

Plasament	Ponderea în total activ
Acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată	66,42%
Depozite bancare	3,26%
Conturi curente, numerar și alte active	0,06%
Obligațiuni tranzacționate corporative	30,26%
ACTIV TOTAL	100%

La 28 februarie 2009, activul net al acestui portofoliu a fost cu 871,27% mai mare decât activul net la data lansării fondului Activ (04/12/2006) și cu 31,25% mai mare decât la începutul anului.

Fondul ARMONIE

Fondul ARMONIE – Se adresează persoanelor care doresc să îmbine partea de risc cu cea de rentabilitate. Pentru a obține un randament superior, până la 50% din active vor fi investite în acțiuni. Acestea sunt printre cele mai tranzacționate titluri pe piața bursieră și emise de companii cu perspective financiare foarte bune, constituindu-se într-o premiză a creșterii viitoare a valorii deținerilor în fond.

Plasament	Ponderea în total activ
Titluri emise de administrația publică centrală	28,78%
Conturi curente, numerar și alte active	0,24%
Obligațiuni tranzacționate corporative	21,90%
Obligațiuni emise de administrația publică locală	12,19%
Acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată	22,63%
Depozite bancare	14,26%
ACTIV TOTAL	100%

La 28 februarie 2009, activul net al acestui portofoliu a fost cu 1.088,20% mai mare decât activul net la data lansării fondului Armonie (01/09/2006) și cu 83,34% mai mare decât la începutul anului..

FONDUL ACTIV

Acțiuni	Denumire societate
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.
SCD	ZENTIVA S.A.
ATB	ANTIBIOTICE S.A.
RRC	ROMPETROL RAFINARE S.A.
PTR	ROMPERTOL WEEL SERVICES S.A.
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.
BIO	BIOFARM S.A.
TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA
COMI	CONDMAG S.A.
ALBZ	ALBALACT S.A. ALBA IULIA
SIF4	SIF MUNTENIA S.A
SNP	PETROM S.A.
SIF1	SIF BANAT CRISANA S.A.
SIF3	SIF TRANSILVANIA S.A
BRD	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
SIF5	SIF OLTENIA S.A.
SIF2	SIF MOLDOVA S.A.
IPRU	IPROB S.A. BISTRITA

FONDUL ARMONIE

Acțiuni	Denumire societate
SCD	ZENTIVA S.A.
RRC	ROMPETROL RAFINARE S.A.
PTR	ROMPERTOL WEEL SERVICES S.A.
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.
BIO	BIOFARM S.A.
TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.
ATB	ANTIBIOTICE S.A.
SIF4	SIF MUNTENIA S.A
SIF1	SIF BANAT CRISANA S.A.
SIF3	SIF TRANSILVANIA S.A
COMI	CONDMAG S.A.
SNP	PETROM S.A.
ALBZ	ALBALACT S.A. ALBA IULIA
SIF5	SIF OLTENIA S.A.
SIF2	SIF MOLDOVA S.A.
BRD	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
IPRU	IPROB S.A. BISTRITA

Fondul CONFIDENT

Fondul CONFIDENT – Se adresează persoanelor cu aversiune față de risc și care doresc un câștig mic, dar sigur. Fondul Confident este un fond diversificat, care investește în instrumente cu venit fix, al cărui obiectiv este obținerea unui randament superior depozitelor bancare sau certificatelor de depozit.

Plasament	Ponderea în total activ
Depozite bancare	78,26%
Obligațiuni tranzacționate corporative	21,74%
ACTIV TOTAL	100%

La 28 februarie 2009, activul net al acestui portofoliu a fost cu 535,95% mai mare decât activul net la data lansării fondului Confident (01/09/2006) și cu 310,64% mai mare decât la începutul anului..

Fondurile GENIUS

Fonduri	Monedă	Preț/Unit la lansare	Data lansării
ACTIV	RON	10	04/12/2006
ARMONIE	RON	10	01/09/2006
CONFIDENT	RON	10	01/09/2006

România –Evoluția piețelor financiare

Scaderea activelor financiare deținute de SIF-uri sub pretul la care acestea au fost achiziționate de pe Bursa au produs acestora pagube care au depășit 125 mil. euro, potrivit estimărilor făcute de Ziarul Financiar pe baza situațiilor preliminare publicate de acestea pe site-urile proprii.

Reglementările în vigoare obliga SIF-urile să realizeze ajustări în bilanț sau provizioane pe contul de profit și pierdere în contul depreciilor valorilor mobiliare pe care le dețin pe Bursa.

Situația este fără precedent, în condițiile în care indicele general al Bursei, BET-C, a pierdut peste 70% din valoare anul trecut, făcând nerentabile pe termen scurt investițiile SIF-urilor pe Bursa.

SIF Banat-Crisana, ultimul SIF care a prezentat rezultatele preliminare, înregistrat la finele lui 2008 capitaluri proprii de 413,6 mil. lei, în scădere cu 53,5 mil. lei (circa 13,3) față de aceeași dată a anului precedent, deși compania a raportat un profit net de 95,4 mil. lei anul trecut.

Castigul preliminar din 2008 este mai mare decât rezultatul transmis Bursei în situațiile lunare de la finele anului trecut, care era de 87,9 mil. lei, dar mai mic cu 22,3% decât profitul realizat de SIF1 în 2007, ce s-a cifrat la 122,8 mil. lei.

Diminuarea capitalurilor proprii ale societății s-a datorat ajustărilor de valoare privind activele financiare deținute de SIF Banat-Crisana pe Bursa, active care s-au redus considerabil anul trecut, și au cauzat pierderi contabile de 110 mil. lei (29,9 mil. euro). Societatea de investiții financiare a decis să acopere aceste pierderi contabile cu rezervele din anii anteriori pentru a nu afecta profitul pe anul 2008.

Toate cele cinci SIF-uri au înregistrat pierderi mari pe partea contabilă ca urmare a acestor ajustări contabile, care au influențat substanțial profitabilitatea unora dintre ele.

De exemplu, ajustările contabile la SIF Moldova (SIF2) de 143,8 mil. lei (39,1 mil. euro) au anulat aproape integral castigul societății pe anul trecut, care a coborât în 2008 de 34 de ori, la 1,9 mil. lei (0,51 mil. euro).

La fel a procedat și SIF Muntenia, care însă a investit mai puțin pe Bursa în ultimii ani și ca urmare a înregistrat ajustări contabile mai mici. Profitul societății a urcat astfel cu 5% anul trecut, la 91,5 mil. lei (24,9 mil. euro), după ce a constituit provizioane în valoare de aproape 63 mil. lei (17,4 mil. euro).

SIF Moldova și SIF Muntenia au fost singurele SIF-uri care au decis să-și asume în prezent aceste pierderi, sacrificând astfel profitul. SIF Oltenia și SIF Transilvania a decis să trateze astfel pierderile contabile, diminuând capitalurile ca în cazul SIF Banat-Crisana, pentru a nu afecta profitabilitatea.

SIF Oltenia a înregistrat astfel anul trecut un profit net de 86,7 mil. lei (23,6 mil. euro), în scădere cu 15% față de 2007, când profitul societății s-a ridicat la 106,4 mil. lei. Cea de-a doua societate de investiții, SIF Transilvania, a raportat pentru 2008 un profit net de 94,6 mil. lei (25,7 mil. euro), cu aproape 14% mai mic decât castigurile înregistrate de societatea de investiții în 2007.

Piața instrumentelor cu venit fix

În contextul crizei financiare mondiale, finanțarea clasică prin creditarea bancară a devenit foarte greu de accesat. În plus, reticenta investitorilor pentru piața de acțiuni este din ce în ce mai mare, pe măsura ce cotațiile continuă să scadă dramatic. În aceste condiții, obligațiunile devin o alternativă interesantă, atât pentru cei care apelează la produse financiare cu risc mic, cât și pentru emitentii ce au nevoie de finanțare.

Specialiștii explică că, în cazul finanțărilor pe piața de obligațiuni, costurile sunt mai mici decât la creditarea bancară, primul exemplu fiind comisionul 0 perceput în acest an de Bursa de Valori București.

Astfel, acest mod de finanțare prezintă multiple avantaje. În primul rând, oferă un acces mai rapid la finanțare în condițiile restricționării creditului bancar și un cash flow disponibil pe o perioadă determinată. Acest produs mai oferă o elasticitate mare față de gradul de îndatorare și costuri scăzute.

De asemenea, includerea opțiunii de convertibilitate a obligațiunilor în acțiuni ar crește atractivitatea acestora și ar putea reduce gradul de îndatorare pentru emitent la scadența emisiunii.

Riscurile finanțării prin obligațiuni se referă la ratingul emitentilor, la nesubscrierea principalului, la rata dobânzilor și la cursul valutar. Conform unui studiu realizat de SSIF KD Capital Management, riscul de solvabilitate și cel valutar sunt cele mai importante pentru investitori, în timp ce riscul ratei dobânzii și cel al țării contează într-un procent mai mic.

Acelasi sondaj releva faptul că investitorii pe piața instrumentelor cu venit fix preferă o dobândă fixă în lei, în proporție de aproape 40 de procente, urmata în topul preferințelor de EURIBOR (25%).

teoria nu a demonstrat ca exista bani in piata de capital, deci nu avem in ce sa ne plasam, mai ales in aceasta perioada. Rata obligatiunilor din tara noastra are un potential foarte mare, dar este important ca si companiile sa constientizeze acest lucru si sa nu mai aleaga tot timpul clasica finantare prin imprumut bancar", a spus directorul adjunct al Intercapital Invest. Bogdan Dragos, secretar de stat in Ministerul Finantelor, a declarat ca poarta discutii cu institutiile financiare emitente de obligatiuni pentru emisiuni cu maturitate de 10-15 ani, de care sa beneficieze in principal fondurile de pensii si obligatiuni. Acesta a mai spus ca Ministerul Finantelor va incepe sa emita saptamanal titluri si certificate.

Piața monetară

Pe piata financiara luna februarie a adus mutari menite sa limiteze efectele generate de criza financiara. Astfel la inceputul lunii, consiliul de administratie al bancii nationale a decis reducerea ratei dobanzii de politica monetara, de la 10,25% la 10% pe an. Totodata, banca centrala a decis mentinerea nivelului actual al ratelor rezervelor minime obligatorii aplicabile pasivelor in lei si in valuta ale institutiilor de credit, respectiv 18% pentru lei si 40% pentru valuta.

Tot in luna februarie Comisia Juridica din Senat a votat un amendament la Ordonanta de urgenta 174/2008, propunere legislativa menita sa impiedice bancile sa rezilieze contractele cu clientii aflati in imposibilitate de plata inainte de a le oferi acestora solutii (reescalonarea graficului de rambursare sau o propunere de refinantare a creditului) pentru depasirea situatiei. Amendamentul asteapta dezbaterile camerelor parlamentului pentru a putea intra in vigoare. Cateva banci au anuntat masuri de spijinire a clientilor care nu-si mai permit rambursarea creditelor contractate. Pe fondul neintelegerilor dintre institutiile financiare nemulumite de sanctiunile primite si Oficiul pentru Protectia Consumatorului (OPC), Asociatia Romana a Bancilor a solicitat BNR schimbarea regulamentului privind provizioanele, perioada de executare (majorarea perioadei dupa care se face executarea silita de la 90 la 120 sau 150 de zile), reescalonarile creditelor si rezervele minime obligatorii (RMO) la liniile de credit.

Bancile au lansat campanii de promovare a depozitelor oferite modificand dobanzile aferente depozitelor la termen.

De exemplu Alpha Bank pentru produsele in EUR dobanzile au scazut pentru termene de 3 luni (de la 6.50% la 6.00%) si 6 luni (de la 5.75% la 5.25%) cu 0.5 pp si cu 0.25 pp pentru termenele de 9 si 12 luni (de la 5.00% la 4.75%). Pentru produsele in USD dobanzile au scazut cu 0.75 pp pentru termenele de 1 si 2 luni (de la 3.00% la 2.25%). Dobanzile aferente produselor pentru studenti si pensionari au fost diminuate cu aceleasi procente. Totodata banca a introdus si un produs pe 12 luni in RON cu plata lunara a dobanzii (13.00% pe an).

La Garanti Bank pentru produsele in EUR dobanzile au crescut pentru toate termenele (1, 3, 6, 12 luni) cu 0.5 pp noile dobanzi bonificate fiind de 5.75% pe 1 luna, 6.25% pe 3 luni, 6.35% pe 6 luni si 6.50% pe 1 an. Pentru produsele in RON dobanzile au crescut pentru termene de 1, 6 si 12 luni cu 1 pp ajungand la 14.00% pe 1 luna, 14.50% pe 6 luni si 14.75% pe 12 luni. In ceea ce priveste depozitele constituite pe 3 luni dobanda a crescut cu 1.25 pp de la 13.50% la 14.75%.

Piața valutară

La sfarsitul lunii februarie tendința din piață este una de depreciere a leului, în ton cu celelalte monede din regiune. Se asteapta ca în săptămânile următoare sa urmeze un nou val de depreciere a leului, așa cum lăsa de înțeles și Radu Ghețea, președintele Cec Bank: „sunt semne cu privire la posibile noi atacuri concertate asupra leului, însă BNR este pregătită să facă față acestora", după declarațiile guvernatorului BNR referitoare la evoluția leului din ultima perioadă. Cursul mediu al euro a urcat de la 4,2764 la 4,2891 lei, in 26 februarie pe o piață unde deschiderea s-a făcut direct în creștere, față de închiderea din 25 februarie. Euro a urcat în prima parte a zilei până la 4,2950 lei, după care a revenit spre 4,28 lei, dealerii considerând că deprecierea leului era cauzată de cererile de valută venite din partea importatorilor, care trebuie să achite facturile lunare. Piața s-a menținut calmă în orele următoare, cu o ușoară presiune pe cumpărarea de euro, în jurul orei 16:30 cotațiile fiind de 4,2890 - 4,2990 lei.

Cursul mediu al dolarului a crescut, pe fondul aprecierii lui față de euro, de la 3,3326 la 3,3610 lei, iar cel al francului elvețian de la 2,8740 la 2,8874 lei.

În regiune, moneda poloneză a avut cea mai volatilă evoluție față de euro, 4,678 - 4,753 zloti, tendința din ultima parte a zilei fiind una de apreciere, cotația din jurul orei 16:30 fiind de 4,6720 zloti. Moneda maghiară a fost mai stabilă, 299,1 - 303,3 forinți, la ora amintită cotarea fiind de 300 forinți/euro. Întărirea monedelor din regiune a venit pe fondul menținerii pe poziții long pe yen ale speculatorilor „carry trade", moneda unică menținându-se la valori de 123,83 - 125,72 yeni.

Pe piețele internaționale, moneda unică s-a depreciat pe segmentele asiatic și european de la 1,2811 la 1,2683 dolari/euro, după care s-a întărit treptat, la deschiderea burselor americane cotația fiind de 1,2790 dolari. Pe LBMA prețul unciei de aur a coborât la fixingul de dimineață la 945 dolari, față de 978,50 dolari la cel de miercuri seară.

Inflația

Prețurile de consum au crescut în februarie cu 0,88%, față de 1,24% în prima lună din 2009, dar rata anuală a inflației a urcat de la 6,71% în ianuarie la 6,89%, evoluție peste așteptările analiștilor, în condițiile unor scumpiri mai accentuate la medicamente, combustibili și energie termică.

În luna februarie față de luna anterioară, prețurile mărfurilor alimentare au crescut cu 0,3%, cele ale mărfurilor nealimentare cu 1,3%, iar tarifele serviciilor cu 1%.

Prețurile și tarifele la mărfurile alimentare și servicii au avut o dinamică sub cea din prima lună, când s-au majorat cu 0,7%, respectiv 3,3%, însă la produsele nealimentare scumpirile s-au accelerat de la 0,8% la 1,3%.

Influența principală în categoria mărfurilor nealimentare au avut-o medicamentele, cu prețuri în creștere cu 6,47%, urmate de combustibili (3,29%) și energie termică (2,31%).

Și în sectorul serviciilor au continuat unele majorări de tarife, respectiv telefonie (1,51%), transport urban (1,69%), transport aerian (1,53%) și poștă și telecomunicații (1,24%).

Analiștii intervievați de MEDIAFAX estimau că inflația lunară a scăzut de la 1,24% în ianuarie la 0,5% în februarie, în timp ce rata anuală s-a redus de la 6,71% la 6,5%, în contextul stabilizării cursului valutar și al temperării cererii interne.

Rata inflației calculată fără prețurile la legume, fructe, ouă, combustibili și produsele ale căror prețuri sunt reglementate s-a cifrat 0,46%.

Deși rata lunară a fost în coborâre, inflația anuală a crescut din cauza efectului de bază. În luna februarie 2008, rata inflației s-a ridicat la 0,7%, în timp ce inflația anuală era de 7,97%.

Banca Națională a României a fixat pentru 2009 o țintă de inflație de 3,5%, cu un interval de variație de un punct procentual, și prognozează că indicatorul se va plasa la 4,5% în luna decembrie.

În anul 2008, piața asigurărilor a depășit nivelul de 2,4 mld. EUR aferent primelor brute subscrise din asigurări de viață și generale, cu aproape 240 mil. EUR mai mult decât valoarea consemnată în anul 2007.

Astfel, rata nominală de creștere a industriei asigurărilor a fost de circa 11%, de aproape trei ori mai puțin decât evoluția de +33% consemnată în anul 2007.

Un impact direct asupra indicatorilor, pentru că vorbim de cifre consemnate în moneda europeană, l-a avut și diferența de curs valutar. Discutăm de fapt, de un curs cu aproape 10% mai mare în 2008. Cursul mediu în 2007 a fost 3,68 RON pentru 1 EUR, în timp ce valoarea medie luată în calcul pentru 2007 a fost cu 10% mai mică, adică 3,34 RON/EUR.

Pe absolut toate clasele de asigurare, creșterea consemnată a fost mai încheată decât cea consemnată în anul 2007. Cu toate acestea, există trei tipuri de asigurări care dau tendința pieței: auto, asigurările de viață și asigurările property.

Cumulat, clasele amintite reprezintă peste 93% din primele subscrise în perioada analizată.

Asigurările de viață se învârt în jurul eternelui 20% cota deținută în totalul subscrierilor. Chiar dacă la finele anului 2007 evoluția peste media pieței aducea pentru clasa de asigurări amintită o pondere de 20,3% din piață, evoluția de anul trecut a consemnat pentru asigurările amintite o cota de 19,8%, cu aproape 0,5 puncte procentuale sub cota anului 2007. Asigurările de tip property (daune la proprietăți, incendii și calamități naturale - însumate) își mențin ponderea de circa 12%.

Cea mai spectaculoasă modificare în structura pieței pe clase de asigurare o reprezintă sporirea ponderii asigurărilor auto cu peste 4 puncte procentuale. De fapt, asigurările CASCO sunt cele care au generat această modificare. Valoarea subscrierilor aferente asigurărilor CASCO a fost în anul precedent de circa 969 mil. EUR, ceea ce reprezintă peste 40% din piața asigurărilor, cu peste 4 puncte procentuale mai mult decât ponderea deținută în 2007. Astfel, în condițiile în care ponderea asigurărilor RCA s-a menținut constantă (circa 21% atât în 2008 cât și în 2007), asigurările auto și-au sporit ponderea în piață, de la 57% în 2007, până la 61% în anul 2008.

Cu excepția asigurărilor de credite și garanții, precum și a celor de accidente și boală, celelalte clase de asigurări se mențin în jurul aceluși nivel ponderal consemnat la nivelul anului 2007. În condițiile în care pe segmentul credite și garanții s-a consemnat o scădere dramatică de aproape 55%, de la 120 mil. EUR valoarea subscrierilor în 2007, până la puțin peste 54 mil. EUR în anul precedent, clasa de asigurări menționată a pierdut 3,3 puncte procentuale din ponderea pe care o deținea în piață. De asemenea, asigurările de accidente și boală au consemnat o scădere de aproape 6% la nivelul subscrierilor, ceea ce a condus la o pierdere de aproape 0,4 puncte procentuale din ponderea pe care o deține în piață.

România – Rezumat macroeconomic

Creșterea economică a României ar putea fi negativă în 2009, în contextul scăderii exporturilor, înăsprirea condițiilor de creditare pentru firme și gospodăriile și al perspectivelor privind declinul consumului și investițiilor, a anunțat, Fondul Monetar Internațional (FMI), citat de Mediafax.

FMI anticipează că economia României va scădea în acest an cu până la 1%, după ce și-a revizuit în jos ultima estimare de PIB, care indică o creștere de peste 1% în 2009.

"România este în prezent extrem de afectată de recesiunea mondială. În timp ce creșterea economică s-a menținut în primele trei trimestre din 2008, indicatorii privind producția s-au deteriorat rapid în ultimele luni ale anului. Exporturile au început să scadă, condițiile în care firmele și gospodăriile au acces la creditare s-au înăsprit, iar consumul de pe piața locală și investițiile sunt prognozate să scadă. Producția industrială scade, iar încrederea consumatorilor și companiilor s-a deteriorat. Prin urmare, activitatea economică va încetini, iar creșterea PIB-ului ar putea deveni negativă în 2009", precizează FMI. Potrivit Fondului, creșterea economică va înregistra o revenire moderată doar în ultima parte a anului sau la începutul lui 2010. "Este adevărat că incertitudinile legate de această prognoză sunt ridicate, și credem că riscurile sunt în sensul scăderii estimărilor", menționează FMI.

O misiune a FMI s-a aflat în perioada 27 ianuarie - 4 februarie în România pentru o vizită regulată, programată în mod curent între consultările anuale, pentru a evalua situația economică și a discuta politicile cu noul Guvern.