



Gradul de economisire/investitie Romania vs. CEE

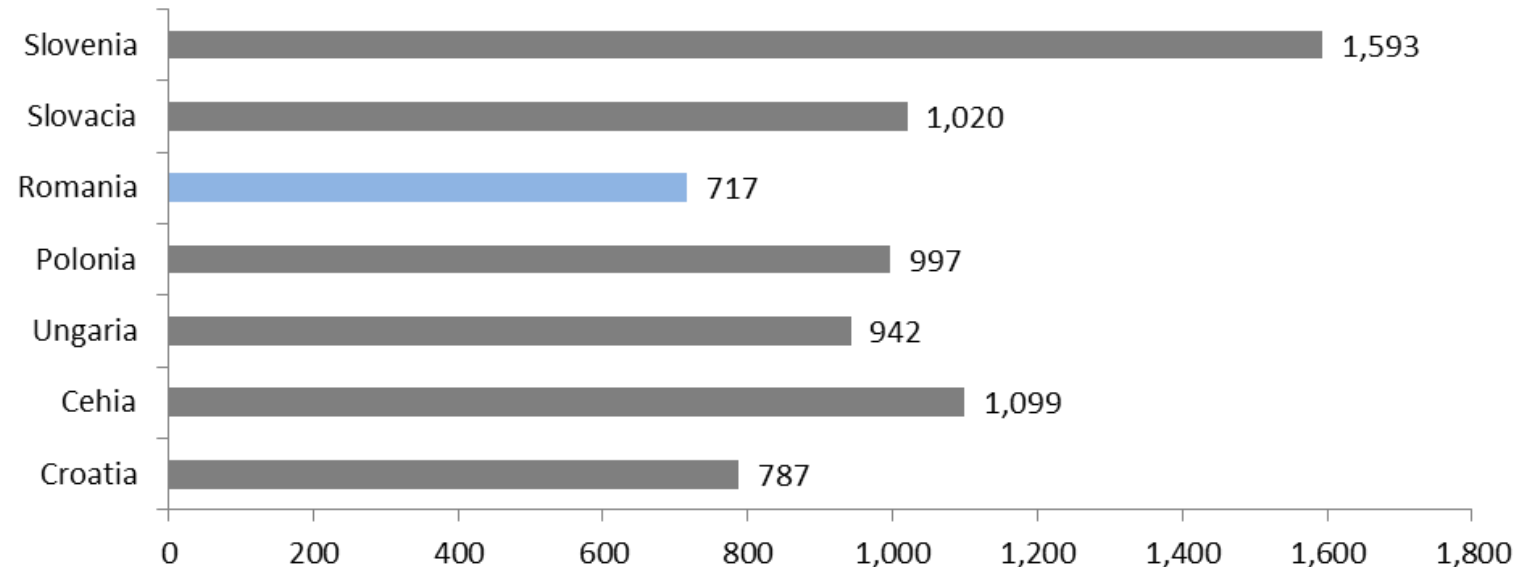
Dan Popovici

Asociația Administratorilor de Fonduri



Cat castiga romanii comparativ cu ceilalti est-europeni

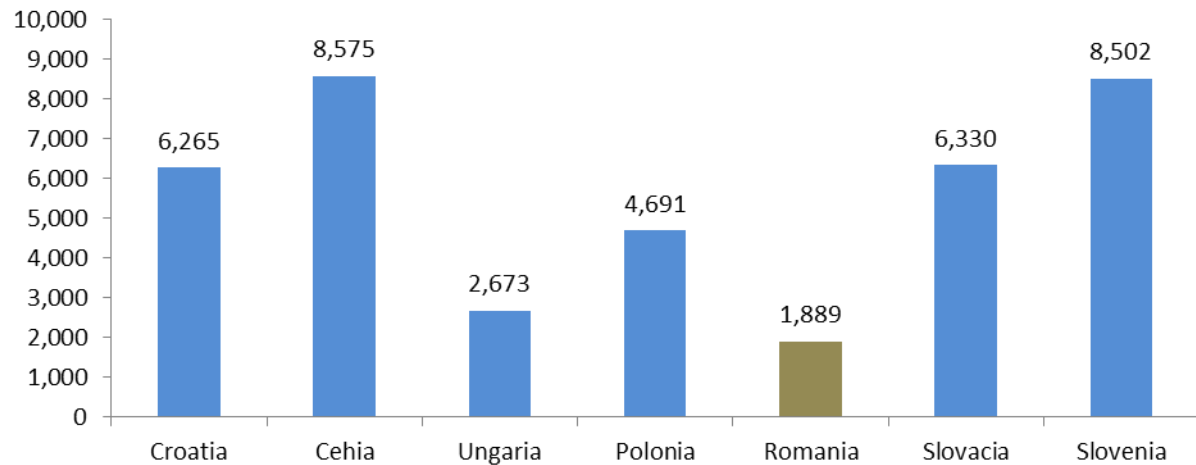
Salariu mediu echivalent in Euro



Salariu mediu in Romania este mai mic decat in celelalte state din regiune, fapt ce influenteaza gradul in care oamenii economisesc.

Cat economisesc romanii fata de ceilalti est-europeni?

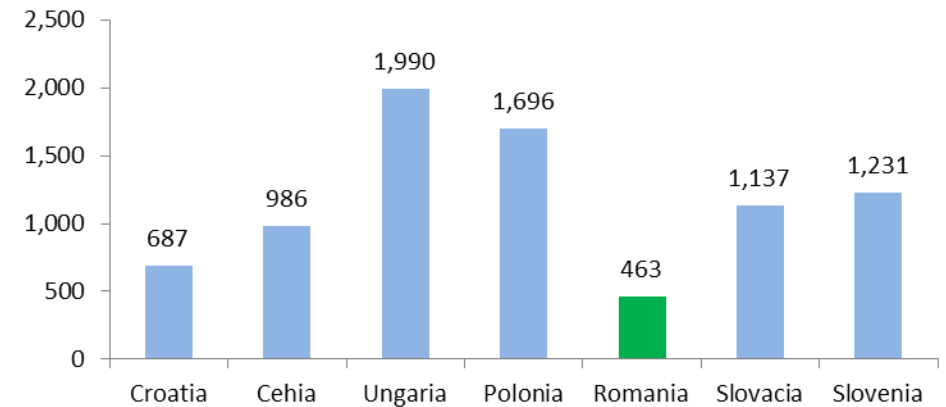
Depozite/cap de locuitor in Euro



Sursa ECB, date valabile la 31.08.2017

Gradul de economisire se situeaza la un nivel foarte scazut fata de tarile din CEE, atat in ceea ce priveste depozitele bancare, cat si fondurile de investitii.

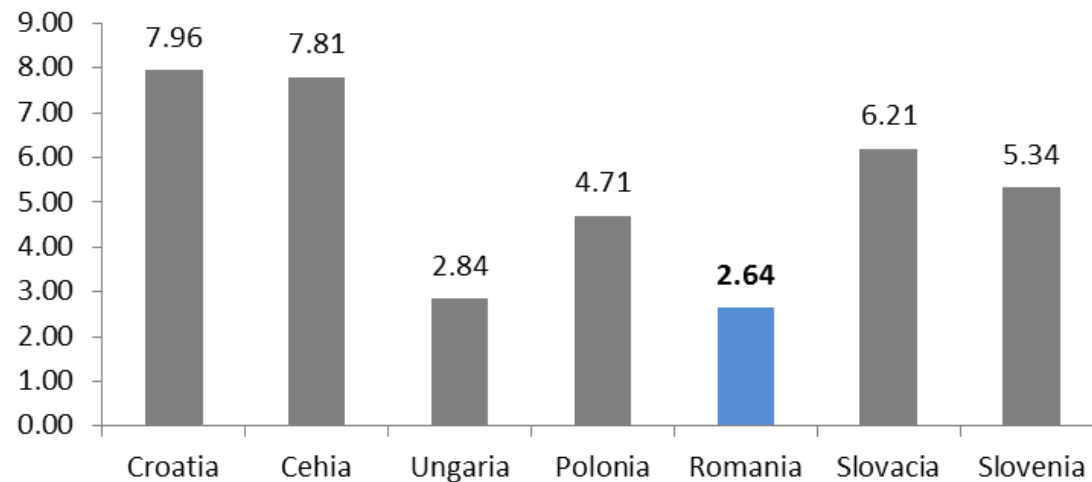
Fonduri de investitii/ cap de locuitor in Euro



Sursa EFAMA, date valabile la 30.06.2017

Apetitul de economisire raportat la veniturile realizate

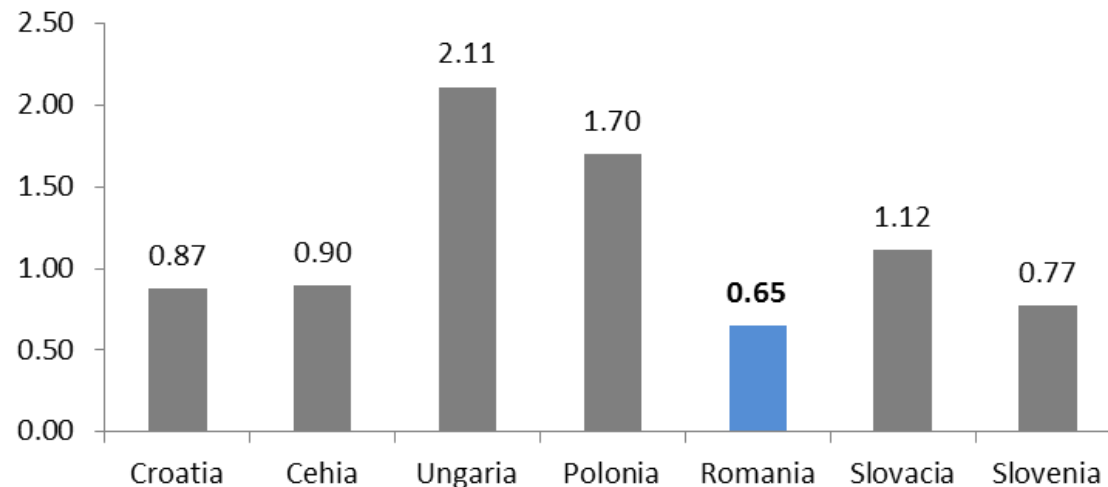
Nivelul de economisire in depozite fata de salariul mediu



In medie romanii au economii in banci echivalentul a aproximativ 2.64 salarii, nivel similar cu cel din Ungaria dar mult mai mic decat cel din Croatia sau Cehia.

Apetitul investitional raportat la veniturile realizate

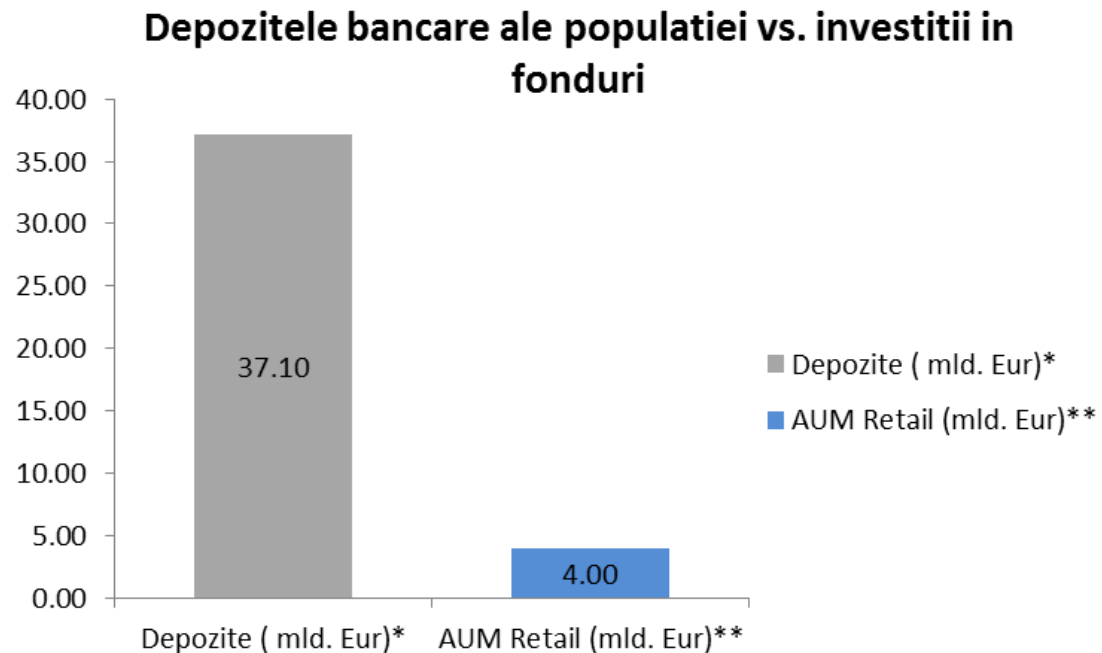
Nivelul de economisire in fonduri fata de salariul mediu



In Romania nivelul total al investitiilor pe cap de locuitor in fonduri ajunge doar la nivelul a sub trei patrimi dintr-un salariu mediu lunar!

In Ungaria apetitul investitional este mult mai mare, nivelul total al investitiilor pe cap de locuitor ajungand la peste doua salarii medii, in timp ce in Polonia acesta depaste nivelul de 1.7 salarii medii.

Cum arata economiile romanilor



Economiile romanilor in depozite bancare se situeaza la un nivel de 37.10 miliarde Euro in timp ce investitiile in fonduri ale persoanelor fizice insumeaza 4 miliarde Euro.

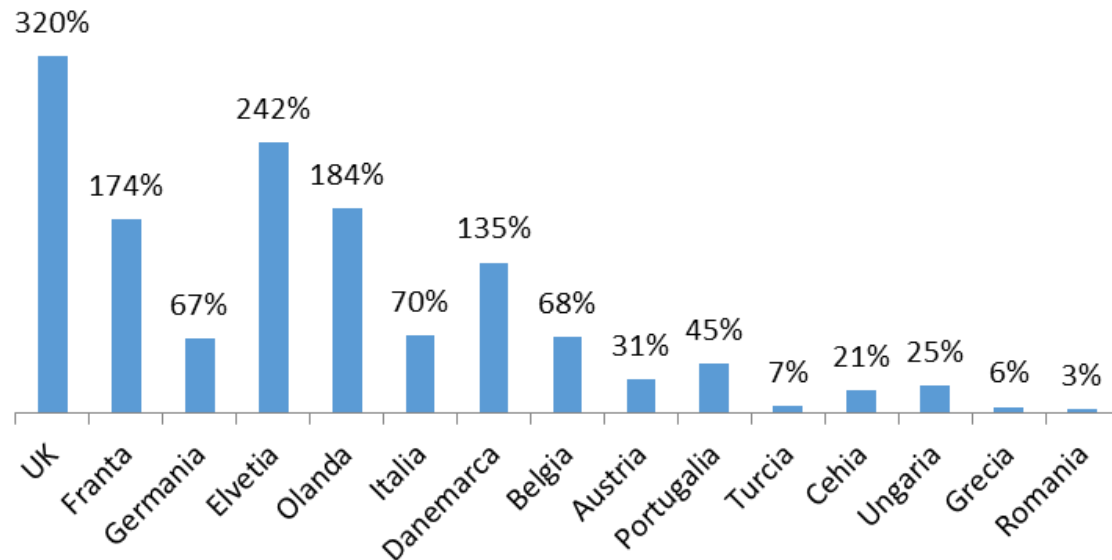
In aceste conditii investitiile in fonduri ale persoanelor fizice reprezinta nici 11% din totalul depozitelor romanilor.

Sursa: <http://sdw.ecb.europa.eu/>
Sursa: www.efama.org

* Date exclusive persoane fizice

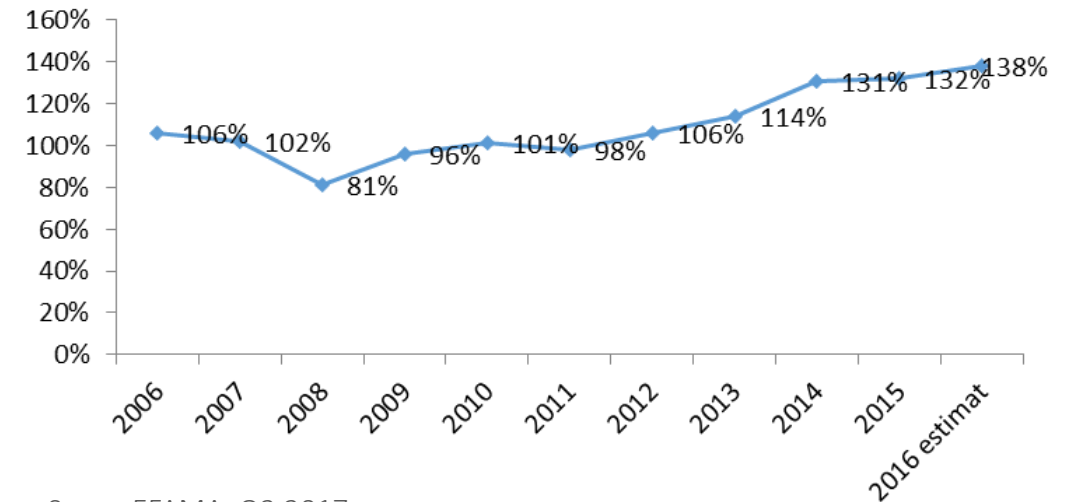
Cum arata investitiile europenilor

Pondere AUM in PIB



Sursa: EFAMA, Q2 2017
Date fara SIF-uri si FP

AUM in Europa ca procent din PIB



Sursa: EFAMA, Q2 2017

Obs: Nu am luat in considerare activele celor 5 SIF-uri si a Fondului Proprietatea. Daca consideram si activele SIF-urilor si a Fondului Proprietatea ajungem la un nivel de 5.4% din PIB



Pasii pentru cresterea apetitului investitional al romanilor

- ✓ Cresterea nivelului de educatie financiara;
- ✓ Facilitati fiscale pentru investitii pe termen lung;
- ✓ Solutiile oferite de administratorii de fonduri trebuie sa aiba o abordare bazata pe obiective, mai degraba decat sa ofere simple instrumente de investitii;

Cresterea nivelului de educatie financiara, dorinta de diversificare și o relație cu distribuitorul bazată pe încredere pot ghida populatia să se indrepte spre industria fondurilor de investitii intr-o mult mai mare masura, abandonând formele tradiționale de economisire.



Ce asteptari au investitorii de la administratorii de fonduri de investitii

- ✓ Performanta pe termen lung;
- ✓ Transparenta;
- ✓ Accesibilitate;



CONTACT

Asociația Administratorilor de Fonduri (AAF)

Str. Nerva Traian nr. 12, Bl. M37, Sector 3, București

Telefon: +40-21-312.9743

Fax: +40-21-312.9744

Email: office@aaf.ro



ASOCIAȚIA ADMINISTRATORILOR DE FONDURI – AAF (fosta UNOPC până în mai 2008) este organizația profesională independentă neguvernamentală a operatorilor din industria Organismelor de Plasament Colectiv (OPC) din România care reunește:

- 21 societăți de administrare a investițiilor (SAI) care administrează 77 fonduri deschise de investiții (OPCVM) și 17 fonduri închise de investiții (AOPC);
- 4 Societăți de Investiții Financiare (SIF) foste Fonduri ale Proprietății Private;
- Fondul Proprietatea;
- 4 bănci de depozitare.