

Rezultatele prezentate în buletin se bazează pe interpretarea răspunsurilor la un chestionar conceput de GEA și trimis unui eșantion reprezentativ de firme din industria românească.

Baza de date din care a fost selectat eșantionul a fost obținută cu sprijinul Asociației Oamenilor de Afaceri din România (AOAR) și a Camerei de Comerț și Industrie.

Buletinul a fost realizat de o echipă GEA formată din Liviu Voinea și Laura Simionescu, cu sprijinul colegilor Daniel Dăianu, Dragoș Pîslaru, Luiza Grosu și al domnului Cristian Pârvan (AOAR).

**GEA mulțumește pe această cale Ambasadei Marii Britanii care, prin programul GOF, a finanțat acest buletin.**

### INDICELE GEA DE ÎNCREDERE INDUSTRIALĂ

Indicele de încredere industrială (Indicele GEA) se calculează ca medie a trei sub-indicatori: așteptările privind evoluția volumului producției (P), volumul actual al comenzilor (C) și volumul actual al stocurilor (S). Este o metodologie standard recomandată de OECD și folosită de Eurostat.

Contribuția GEA constă în aplicarea ei pe un eșantion reprezentativ și mai ales în anunțarea publică a rezultatelor și în interpretarea acestora, o dată pe trimestru.

$$\text{Indicele GEA} = (P+C-S) / 3$$

unde P,C și S reprezintă soldul conjunctural (diferența dintre aprecierile pozitive și cele negative) raportat la numărul total de firme respondente, pe fiecare din cele trei variabile menționate.

**Indicele GEA - trimestrul I 2005 = 14,5  
(pe o scala de la -100 la +100)**

Din trimestrul următor, vom putea compara evoluția indicelui GEA de încredere industrială față de perioada precedentă.

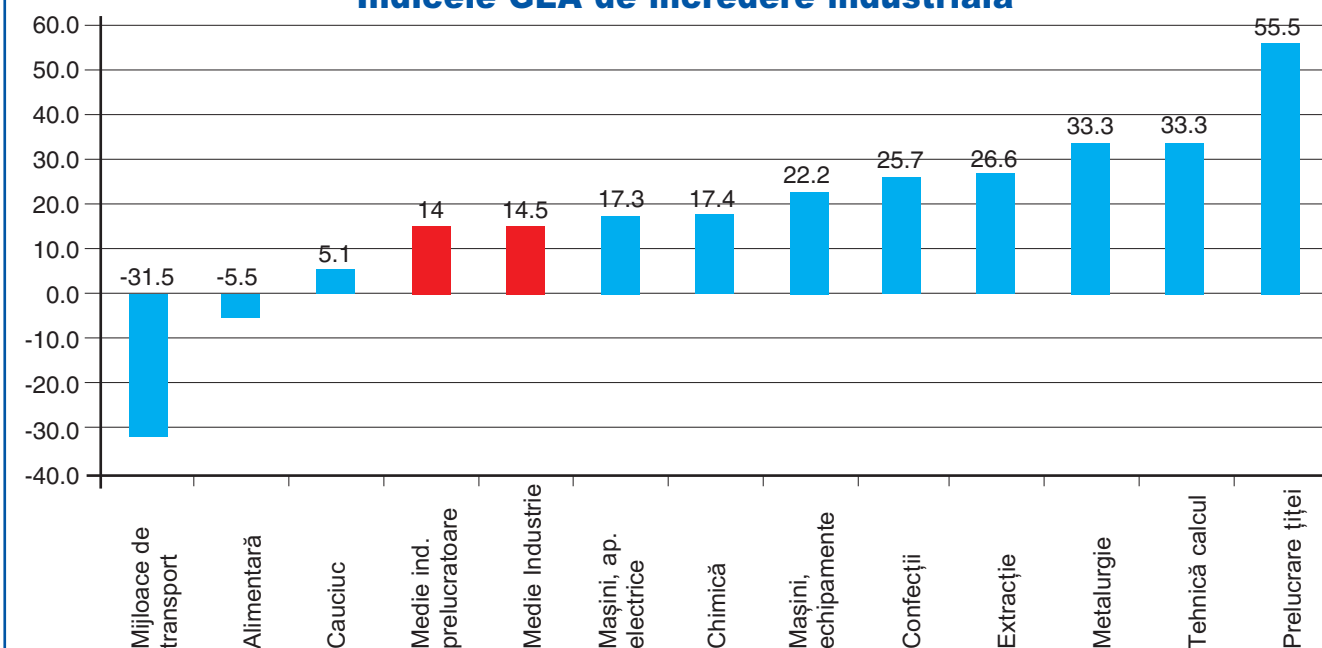
Deocamdată, putem aprecia doar valoarea sa în cifre absolute. **Este un rezultat încurajator, care denotă încredere moderată în evoluția industriei românești în trimestrul I 2005.**

Comparativ, același indicator, calculat însă lunar (nu trimestrial) indică -7 pentru Ungaria sau -4 pentru media Uniunii Europene (conform Eurostat; comparativ, indicele calculat de INSSE pentru România, în decembrie 2004, a fost +6).

Pe sectoare industriale, există variații importante ale Indicelui GEA de încredere industrială. **Sectoarele cu cele mai optimiste așteptări sunt: prelucrarea țiteiului, tehnica de calcul, metalurgie.** Prelucrarea țiteiului și metalurgia beneficiază de evoluții favorabile pe plan internațional ale prețurilor principalelor produse, în timp ce industria tehnicii de calcul se află în expansiune de mai mult timp. De asemenea, **previziuni peste medie se înregistrează în industria de mașini și echipamente, mașini și aparate electrice, industria confecțiilor, industria chimică.**

**Primele trei sunt de altfel și principalele industrii de export ale României, deci putem spune că există așteptări**

## Indicele GEA de încredere industrială



**optimiste privind evoluția favorabilă a exporturilor românești în primul trimestru din 2005.**

În schimb, așteptări sub medie se înregistrează mai ales în sectorul mijloacelor de transport rutier (previziune care apare și în Buletinul de Conjunctura BNR 12/2004) și în industria alimentară, aceasta din urmă fiind oarecum normală să cunoască o contracție ciclică după expansiunea din perioada sărbătorilor de sfârșit de an.

### EVOLUȚIA VOLUMULUI PRODUȚIEI INDUSTRIALE

Volumul Producției	Crește (%)	Constant (%)	Scade (%)	Sold
Trimestrul IV 2004	57,1	31,2	11,8	+ 45,3
Trimestrul I 2005	53,5	32,4	14,1	+ 39,4

**Volumul producției industriale va crește în trimestrul I 2005, dar probabil într-un ritm mai scăzut decât în trimestrul IV 2005, având în vedere reducerea soldului conjunctural.**

De remarcat modul în care evoluează firmele în cele două trimestre. Astfel, doar **69,1% din firmele care au înregistrat creșterea producției în trimestrul IV 2004 se așteaptă la creșterea producției și în trimestrul I 2005.**

**Pe de altă parte, 50% din firmele cărora le-a scăzut producția în trimestrul IV 2004 se așteaptă la un reviriment în trimestrul I 2005.**

### NIVELUL COMENZILOR

Comenzile acoperă în medie la nivelul întregii industrii **4,33 luni de producție**. Totuși, deviația standard la acest răspuns este foarte mare (4,48), însemnând fluctuații mari de la caz la caz. **34,5% din firme au comenzi care acoperă mai puțin de o lună de producție, în timp ce 16,5% din firme au comenzi care acoperă un an de producție.**

### EVOLUȚIA PREȚURILOR PRODUȚIEI INDUSTRIALE

**Pe ansamblul anului 2004, creșterea prețurilor de producție a reflectat**

	Trimestrul IV 2004 față de trimestrul IV 2003	Trimestrul IV 2004 față de trimestrul III 2003
Evoluția prețurilor de achiziție	Au crescut între 10-15%	Au crescut între 3-5%
Evoluția prețurilor de producție	Au crescut între 10-15%	Au crescut cu mai puțin de 1%

Întocmai creșterea prețurilor de achiziție. În trimestrul IV 2004 ritmul de creștere al prețurilor s-a redus, industrii importante, precum: confecțiile, mașini și echipamente, metalurgia, înregistrând creșteri sub 1%.

Cele mai importante creșteri au fost înregistrate în industria alimentară și de băuturi (39% din firme au crescut prețurile de producție cu între 1 și 5%, iar 22% cu peste 5%) și în prelucrarea țiclei (creșteri de peste 5%).

	Trimestrul I 2005 față de trimestrul IV 2004
Previziuni privind evoluția prețurilor de producție	Vor crește cu mai puțin de 1%

**Așteptările ponderate privind creșterea prețurilor în trimestrul I 2005 (sub 1% în medie)** ar putea fi determinate de aprecierea cursului de schimb. Dintre sectoarele industriale, singurul în care firmele care anticipează creșteri importante ale prețurilor de producție au o pondere semnificativă este industria confecțiilor, unde 31% din firme se așteaptă la creșterea prețurilor cu peste 5%. **Faptul că previziunile pentru creșterea prețurilor de producție sunt ponderate, deși se cunosc bine creșterile de prețuri la utilități (input-uri productive), poate duce la două concluzii.** Fie se vor reduce alte componente ale prețului de producție - ceea ce este totuși greu de realizat pe

termen scurt. Fie, mai probabil, se va reduce marja de profit a producătorilor.

## O PROBLEMĂ DE ACTUALITATE: EFECTUL APRECIERII LEULUI ASUPRA COMPETITIVITĂȚII

Considerabil mai multe firme consideră că aprecierea leului are un efect negativ asupra competitivității lor, comparativ cu cele care consideră aprecierea leului că având o influență pozitivă asupra competitivității.

	Influența pozitivă	Neutra/ Nu răspund	Influența negativă	Sold
Efectul aprecierii leului asupra competitivității	29,4%	24,7%	45,9%	-16,5

**Firmele care privesc favorabil aprecierea leului sunt cele orientate mai mult către piața internă, în timp ce firmele dezavantajate de aprecierea leului sunt mai degrabă cele orientate către export.** Astfel, dintre firmele respondente, soldul celor care și-au îmbunătățit poziția competitivă internă în ultimul an a fost de 55,3%, în timp ce soldul celor care și-au îmbunătățit poziția competitivă externă a fost doar de 41,2%. Mai mult, 72% dintre firmele care au declarat că aprecierea leului are o influență pozitivă și-au îmbunătățit poziția competitivă internă, dar numai 46% din aceleași firme și-au îmbunătățit poziția competitivă externă.

**Industriile orientate către export sunt cele mai afectate de aprecierea leului:** soldul dintre cei care au răspuns că aprecierea are o influență pozitivă și cei care au considerat ca are o influență negativă este **-20,7 pentru industria de**

confecții și -37,5 pentru industria de mașini și echipamente; cele două industrii dau împreună peste jumătate din exporturile României. Foarte afectate sunt de asemenea metalurgia, sold -54,4, și industria mijloacelor de calcul, sold -33,3. În schimb, industrii care sunt orientate spre piața internă sau se bazează mult pe importuri, au solduri pozitive: +22,2 în industria alimentară, +33,3 în industria de prelucrare a țițeiului, +28,4 în industria chimică.

Totuși, neplăcerile cauzate de aprecierea leului pot fi depășite de unii exportatori. 52,6% dintre firmele care consideră că aprecierea leului are o influență negativă au reușit totuși să își îmbunătățească poziția competitivă externă, ceea ce înseamnă că practic jumătate dintre exportatori au apelat la surse alternative de creștere a competitivității externe.

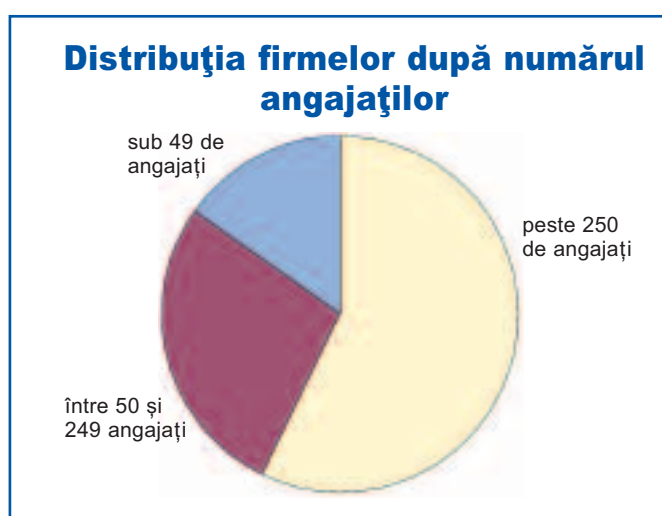
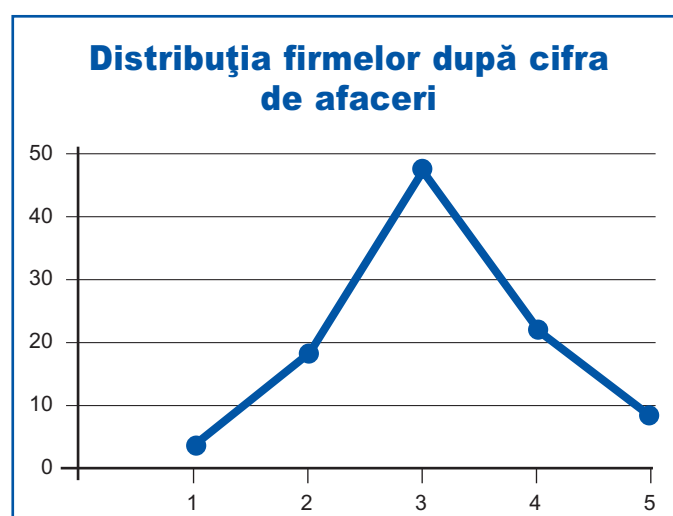
## ASPECTE METODOLOGICE

Eșantionarea a fost făcută folosind următoarele criterii: sector industrial, cifra de afaceri, locație. Au fost analizate 170 de răspunsuri valide. Structura eșantionului de 170 de firme este următoarea:

După sectorul de activitate	%
Ind. mașini și echipamente	14,1
Ind. mașini și aparate electrice	13,5
Ind. confecții	12,9
Ind. chimică	12,4
Ind. mijloacelor de transport rutier	11,2
Ind. alimentară și a băuturilor	10,6
Ind. de prelucrare a cauciucului	7,6
Ind. metalurgică	6,5
Ind. mijloacelor de calcul	3,5
Ind. echipamente radio, TV	2,9
Ind. extractivă	2,9
Ind. de prelucrare a țițeiului	1,8

După cifra de afaceri (Euro)	%
Sub 100.000	4,1
Între 100.001 - 1.000.000	18,2
Între 1.000.001 - 10.000.000	47,1
Între 10.000.001 - 50.000.000	22,4
Peste 50.000.000	8,2

După numărul de angajați	%
Sub 49 angajați	15,3
Între 50 și 249 angajați	27,6
Peste 250 angajați	57,1



## GRUPUL DE ECONOMIE APLICATĂ

Persoane de contact: Dragoș Pîslaru (Director Executiv) și Liviu Voinea (Director de Cercetare)  
 Adresa: Str. Clucerului nr. 34, București, sector 1, tel./fax: 021-222 5109, tel.: 031-402 2675  
 e-mail: g.e.a@home.ro; office@gea.org.ro [www.gea.org.ro](http://www.gea.org.ro)