



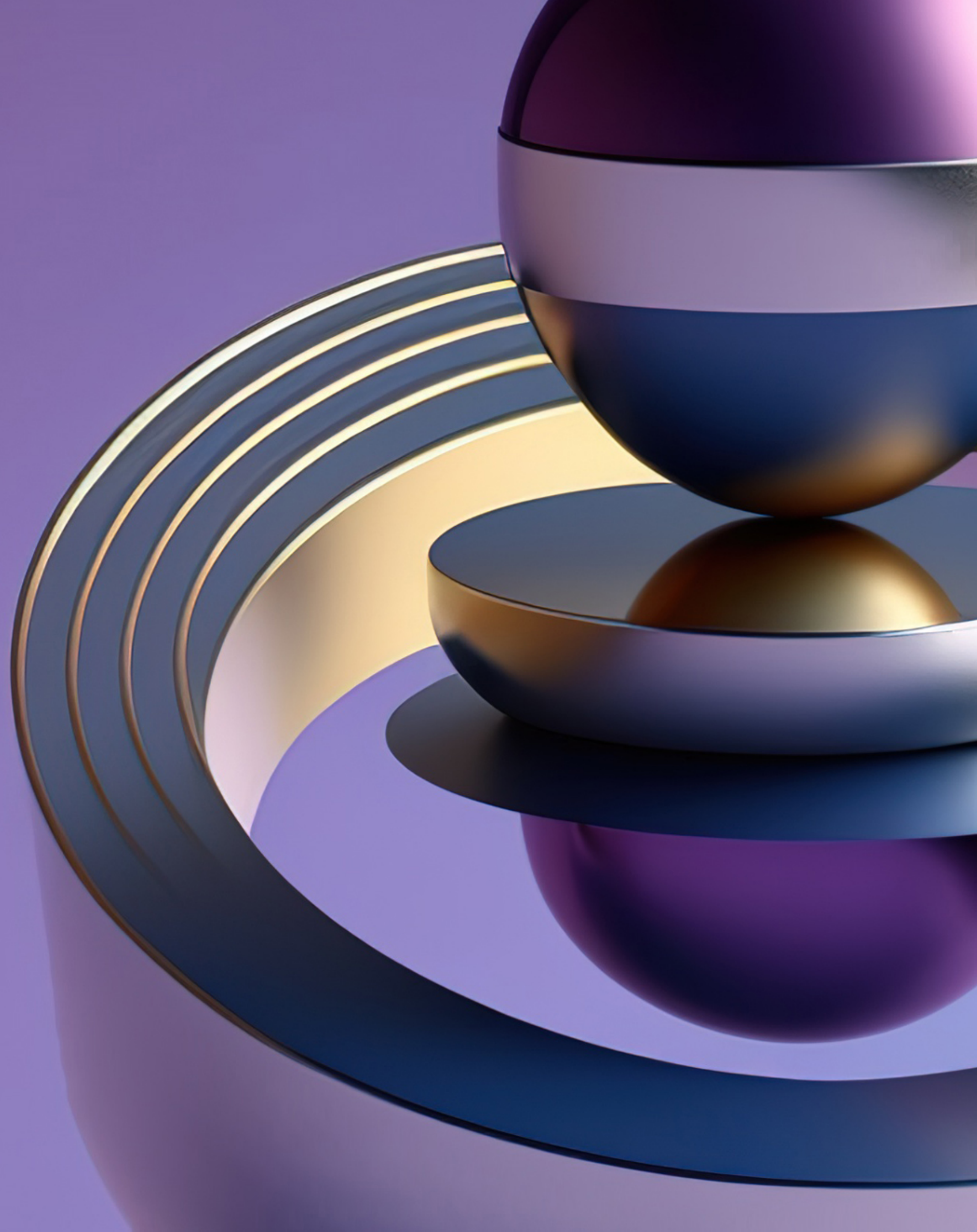
**IMPETUM
GROUP**

Championing business value

CITR / ROCA / ROCA X / AGISTA

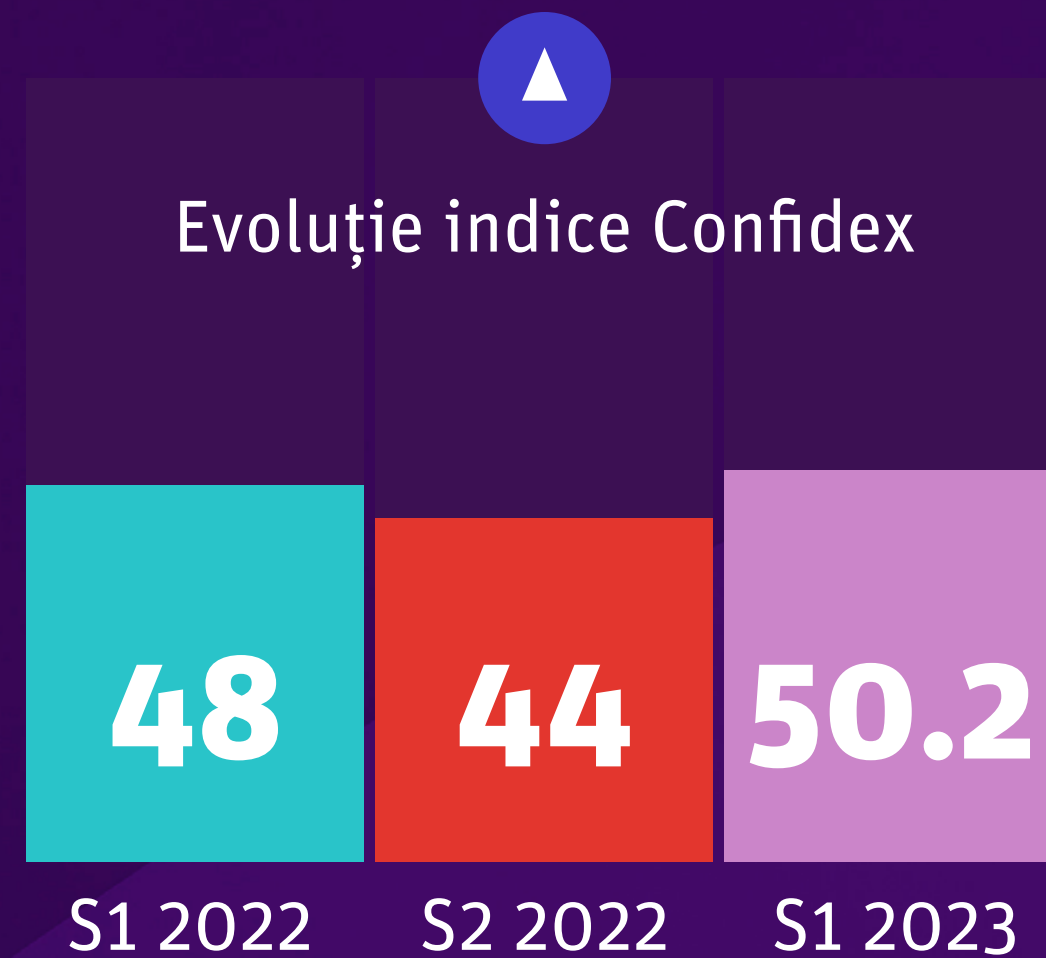
CONFIDEX.S1 2023

Despre încrederea în economie:
optimism matur
și zone de îngrijorare



Confidex.S1 2023

Concluzii principale

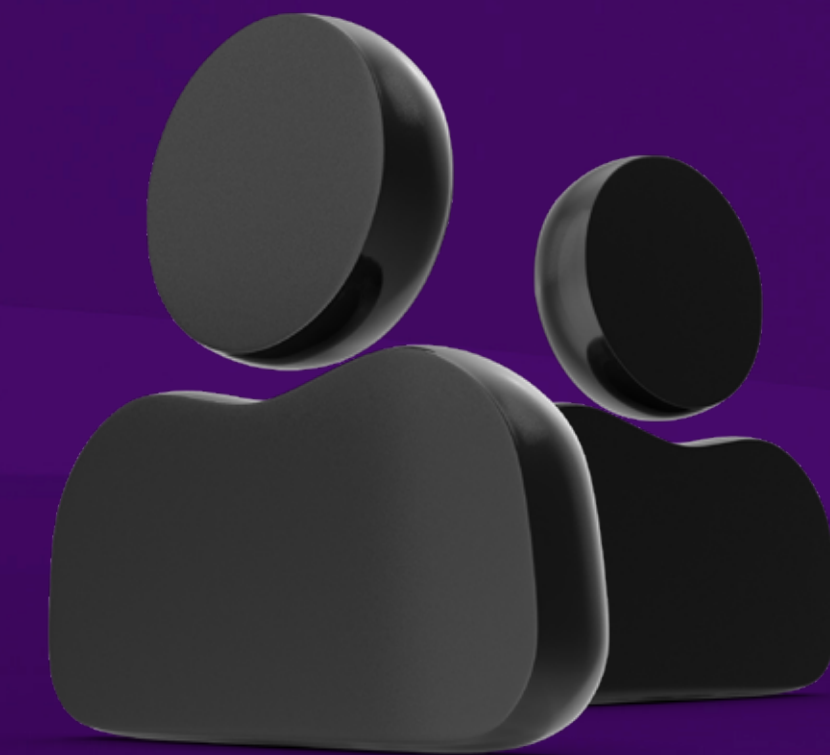


Cea mai mare valoare măsurată a indicelui CONFIDEX.

Încredere în viitor: de două ori mai mulți manageri mizează pe o creștere a investițiilor publice (41% vs 24% în 2022) și private (28% vs 12% în 2022) în următoarea perioadă

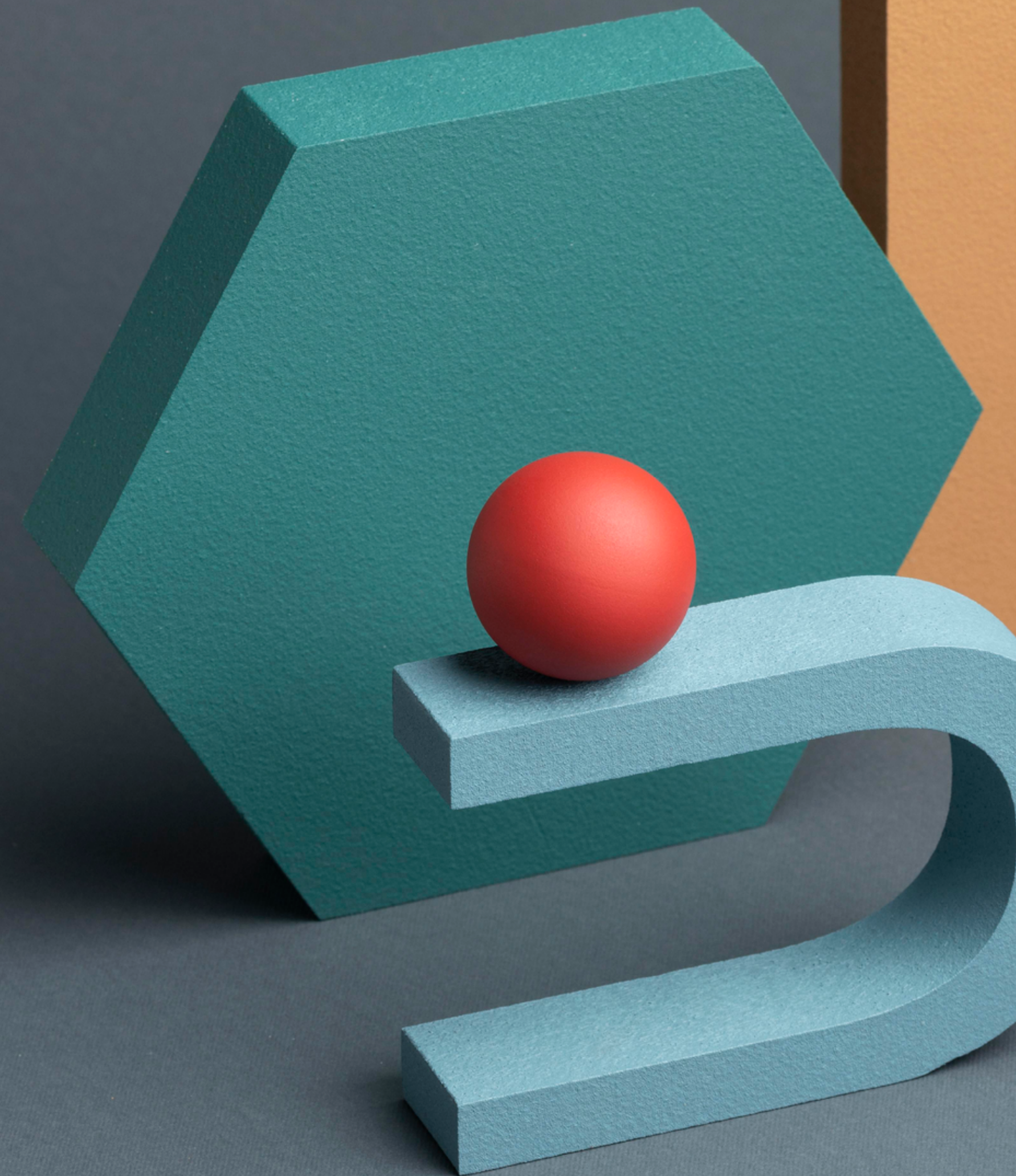
Crește încrederea în piața de capital: De trei ori mai mulți manageri români cred că bursa va crește.

O criză a forței de muncă (74%) este considerată mai probabilă decât o accentuare a inflației (62%)



01.

Pe ce se bazează optimismul mediului de business?

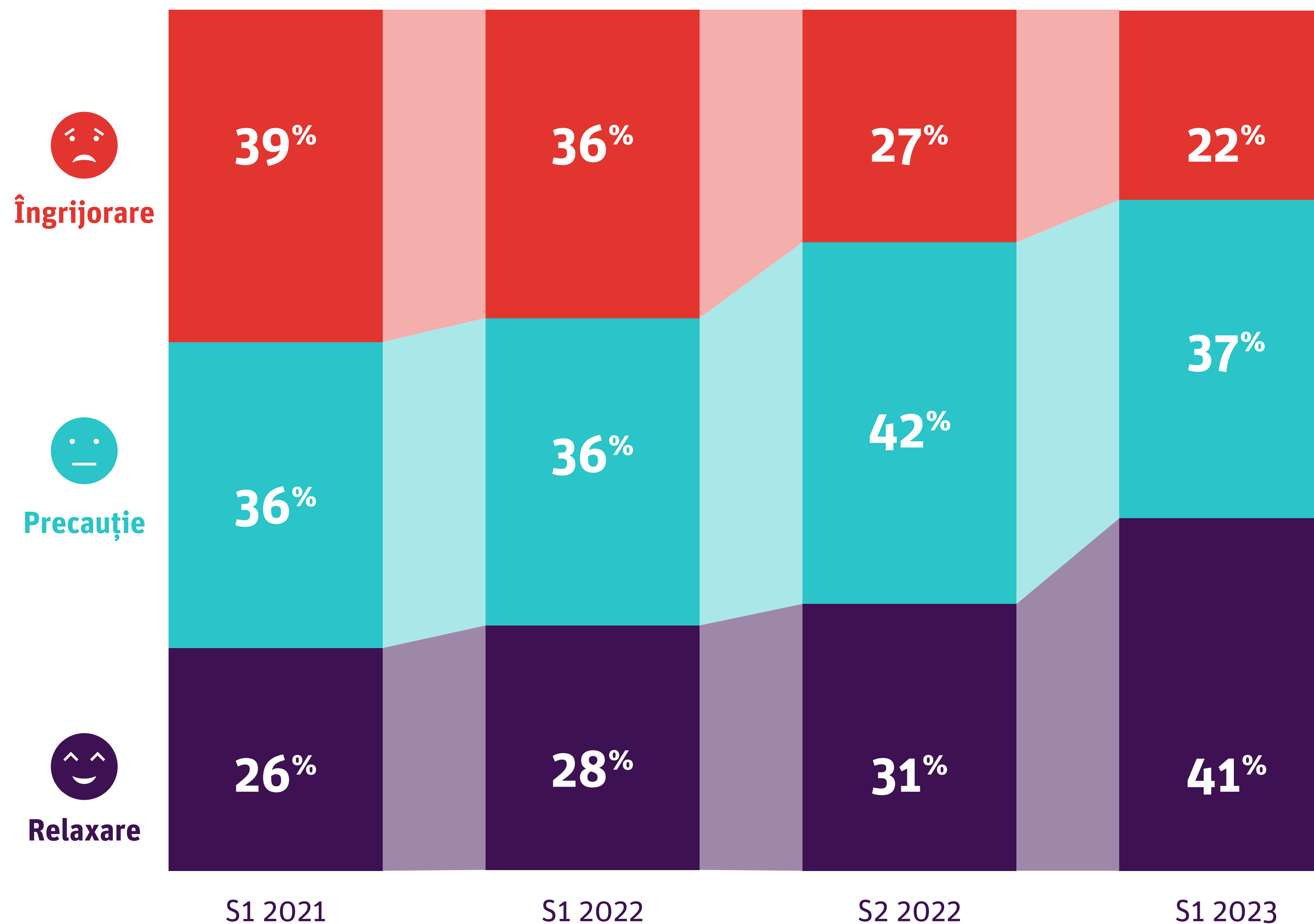


Percepția mediului de afaceri despre economie continuă să se îmbunătățească

41% dintre manageri se declară relaxați cu privire la starea economiei românești

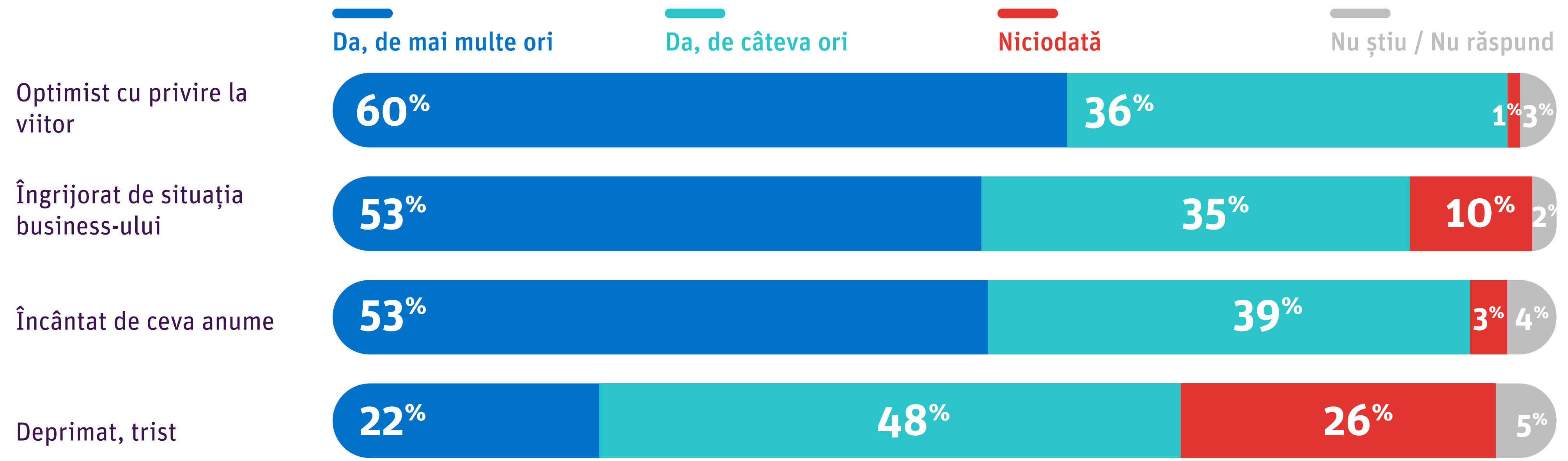


Pe o scala de la 0 la 10, unde 0 înseamnă că sunteți foarte îngrijorat, iar 10 foarte relaxat cu privire la modul în care evoluează economia națională, unde vă situați?



Dacă mai mult de jumătate dintre manageri au experimentat în ultimele 3 luni senzații pozitiv conotate (încântare, optimism), 53% au declarat că s-au simțit de mai multe ori îngrijorați față de situația business-ului și 22% au avut mai multe momente de depresie sau tristețe.

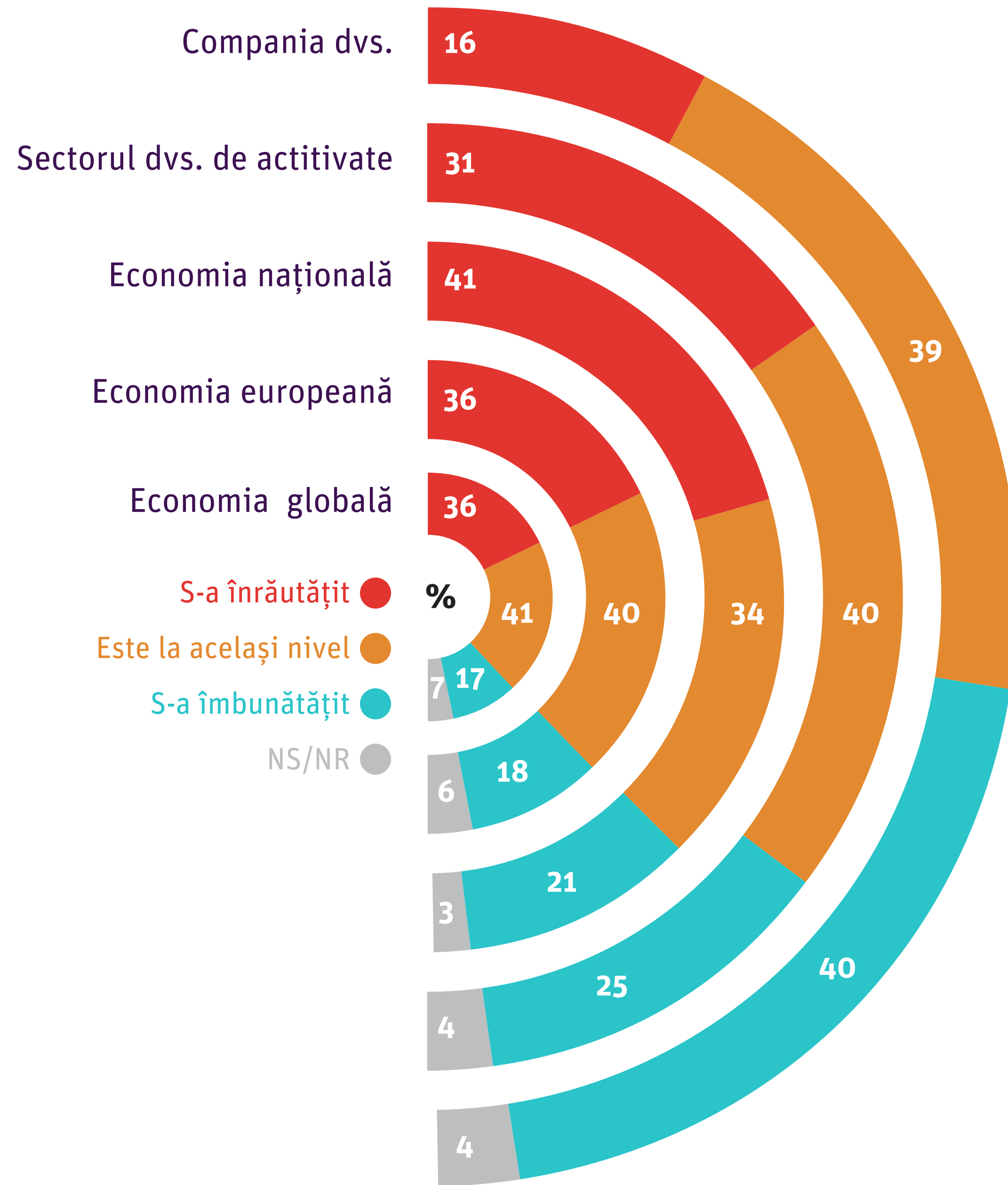
?
În ultimele 3 luni, v-ați simțit vreodată...?



Managerii români sunt mereu mai optimiști în ceea ce privește sectorul de activitate și evoluția propriei companii decât despre evoluția economiei naționale/ europene/globale.



Cum credeți că va evolua în următoarele 6 luni?

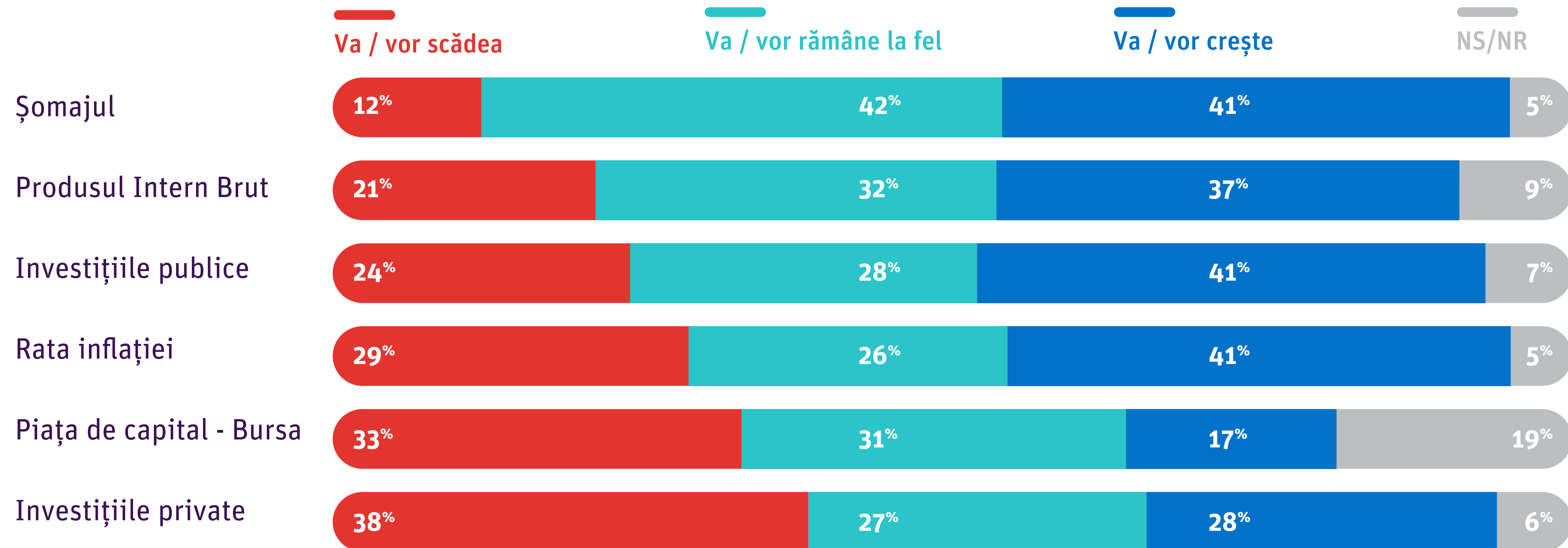


Se dublează procentul managerilor care au încredere că investițiile publice(41% vs 24% în 2022) și private(28% vs 12% în 2022) vor crește în următoarea perioadă.

Crește încrederea în piata de capital: De trei ori mai mulți manageri români cred că bursa va crește. Mai mult de jumătate din cei care credeau în 2022 ca va scădea, s-au răzgândit.



În următoarele 3 luni, cum credeți că vor evolua în România...?



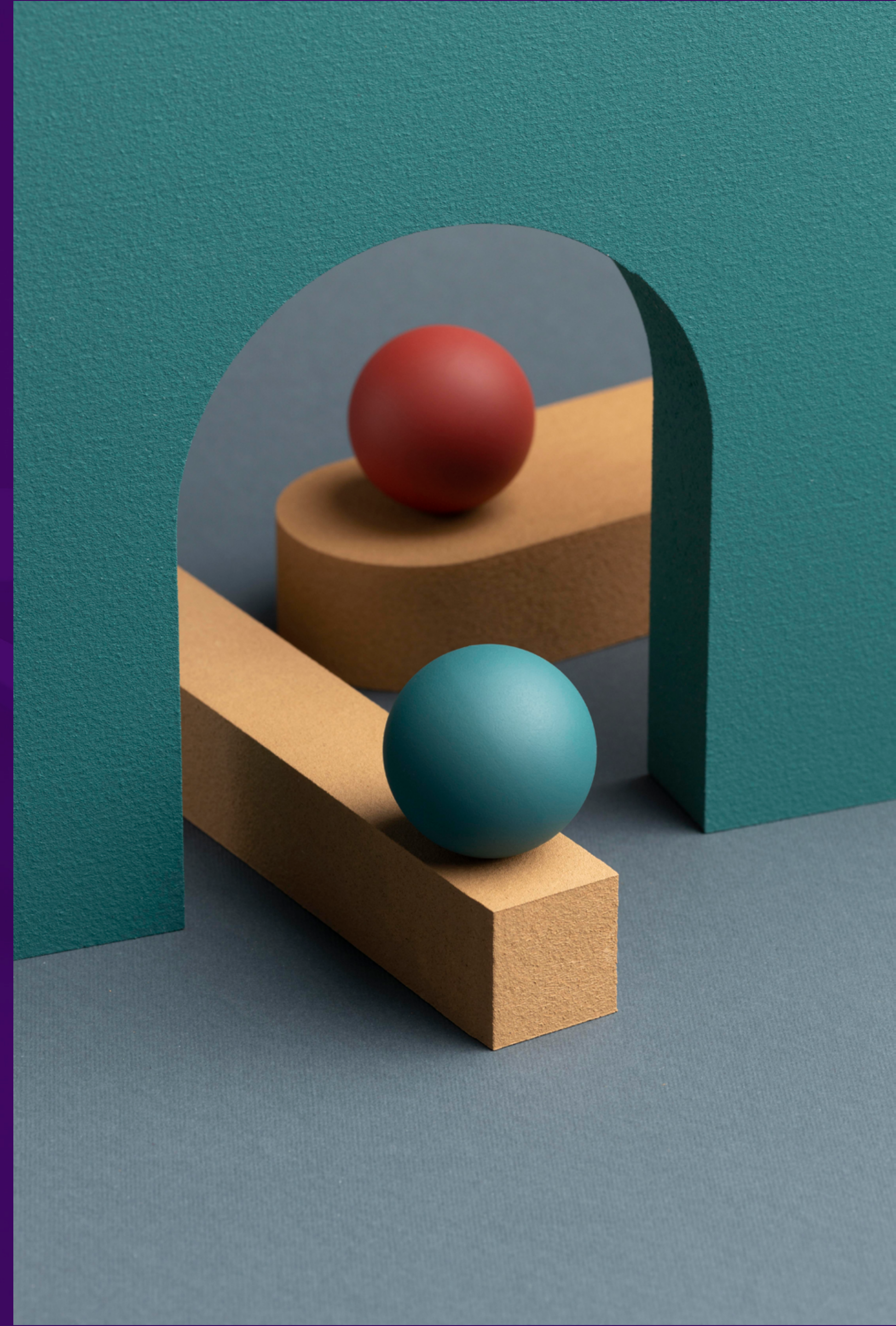
CE VEDEM?

Optimismul managerilor români are la bază reziliența dezvoltată în ultimii ani. Sunt îngrijorați despre lucrurile care se întâmplă astăzi, dar optimiști în legătură cu viitorul.

- După pandemie, crizele de energie și materie primă sau conflictul din Ucraina, deși există încă multă incertitudine în economie, **managerii devin din ce în ce mai optimiști și mai relaxați**, semn al unei maturități și al unor lecții învățate din experiențele ultimilor 3 ani.
- Starea de spirit a managerilor care conduc marile companii (cu cifra de afaceri peste 5 mil euro) continuă să se îmbunătățească, valoarea indicelui stării de spirit a managerilor fiind cu 6% mai mare decât în celelate categorii de companii.
- Se dublează procentul managerilor care au încredere că investițiile publice (41% vs 24% în 2022) și private (28% vs 12% în 2022) vor crește în următoarea perioadă.
- Crește încrederea în piața de capital: De trei ori mai mulți manageri români cred că bursa va crește. Mai mult de jumătate din cei care credeau în 2022 că va scădea, s-au răzgândit.
- Doar 21% dintre manageri (față de 43% în 2022) mai cred că PIB-ul va scădea.

02.

**Care sunt principalele
preocupări și planuri de
viitor?**



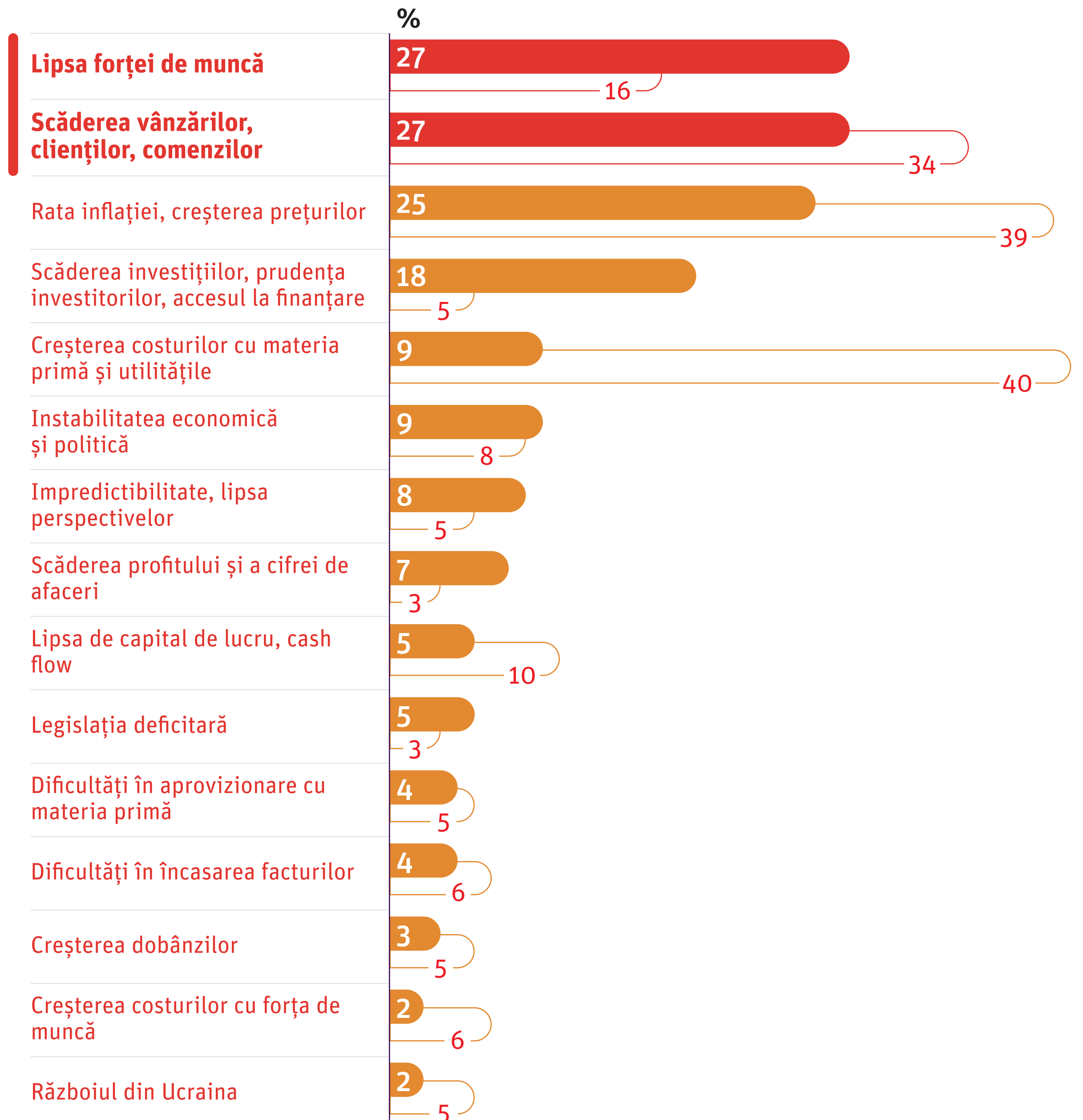
Principalele îngrijorări

ale managerilor sunt: **lipsa forței de muncă** și **scăderea vânzărilor** ambele în creștere vizibilă față de semestrul anterior. Diminuarea vanzarilor este la aceeași amplitudine cu lipsa forței de muncă însă pe o tendință de scădere față de semestrul anterior.



Numiți principalele îngrijorări cu privire la activitatea companiei dvs, în perioada următoare. (întrebare deschisă)

- S1 2023
- S2 2022



Principalele oportunități

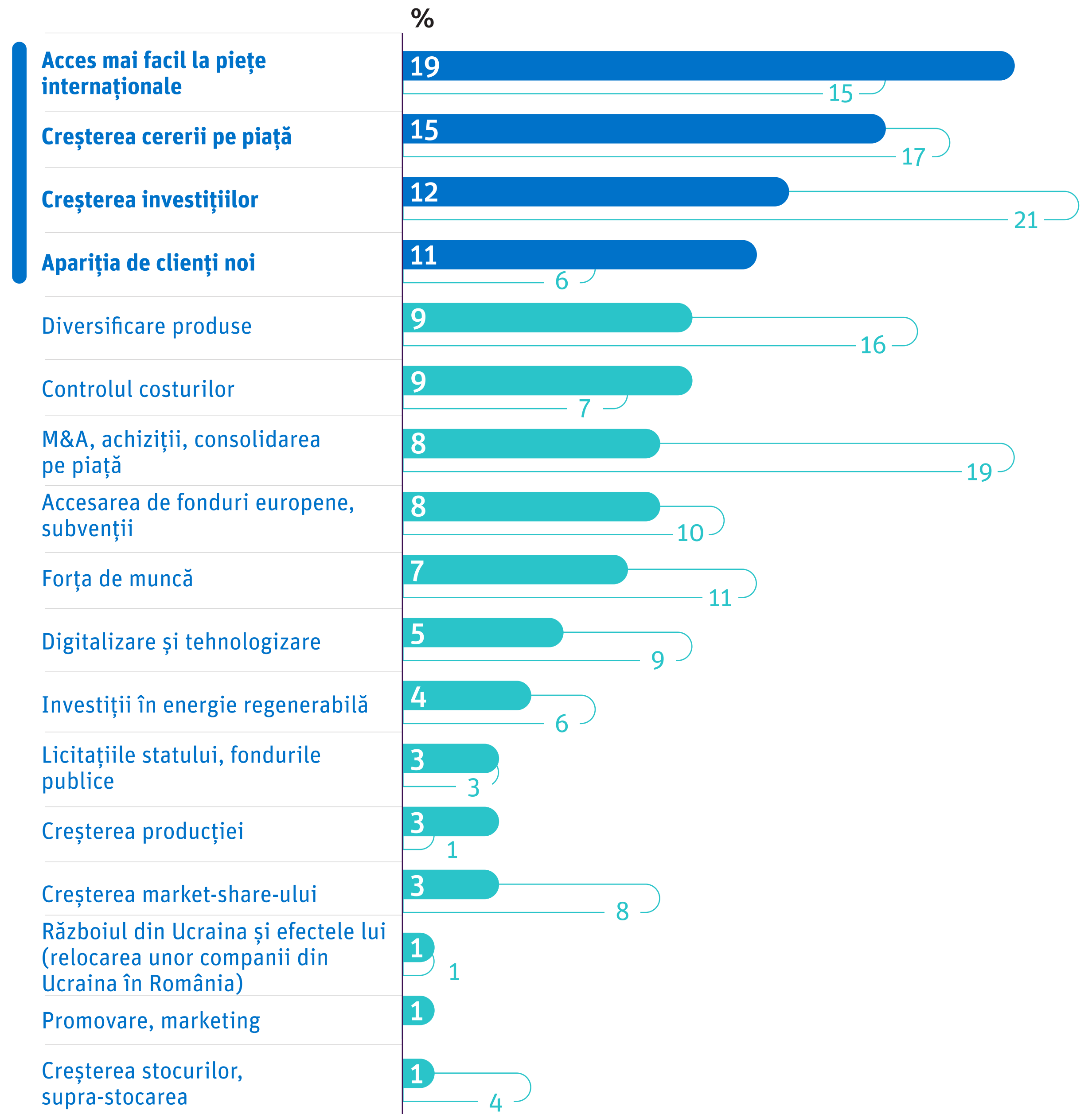
identificate vizează: **accesul mai facil la piețe** (în creștere vs 22S2) și **creșterea cererii și a investițiilor** (în scădere vs 22.S2). O altă oportunitate identificată, cu o amplitudine aproape dublată, este apariția de clienți noi.



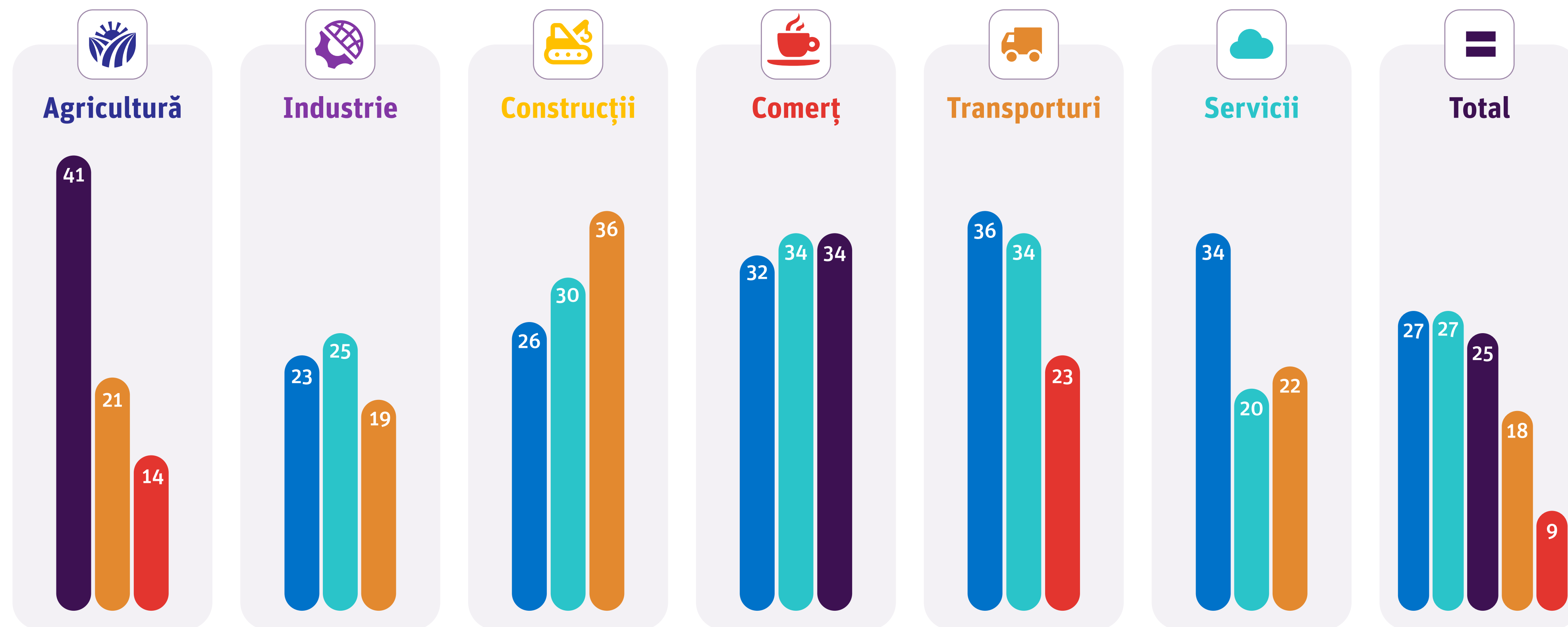
Care sunt principalele 2 oportunități cu privire la activitatea companiei dvs., în perioada următoare? (întrebare deschisă)

● S1 2023

○ S2 2022



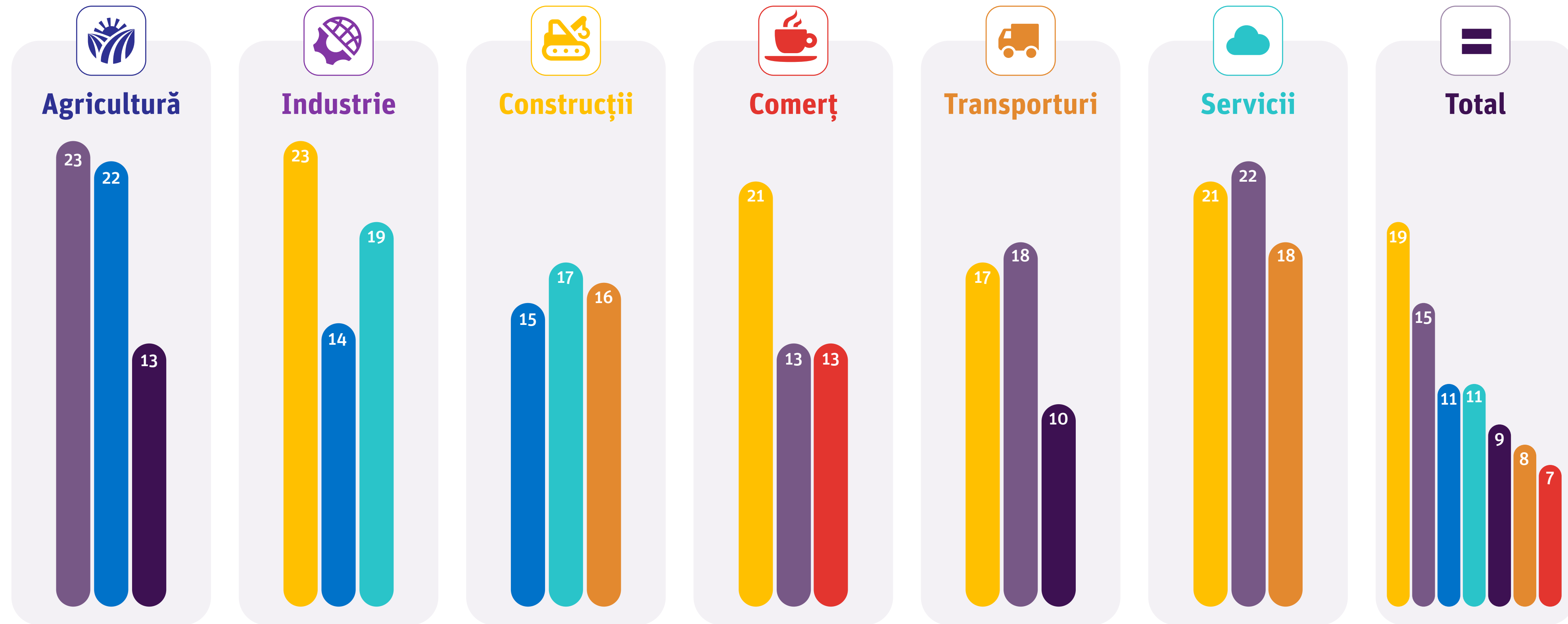
Top 3 îngrijorări la nivelul celor 7 domenii de activitate.



? Numiți principalele îngrijorări cu privire la activitatea companiei dvs, în perioada următoare. (întrebare deschisă)

Top 3 oportunități la nivelul celor 7 domenii de activitate.

● Forța de muncă
 ● Accesarea de fonduri europene, subvenții
 ● Controlul costurilor
 ● Apariția de clienți noi
 ● Creșterea investițiilor
 ● Creșterea cererii pe piață
 ● Acces mai facil la piețe, la piețe internaționale

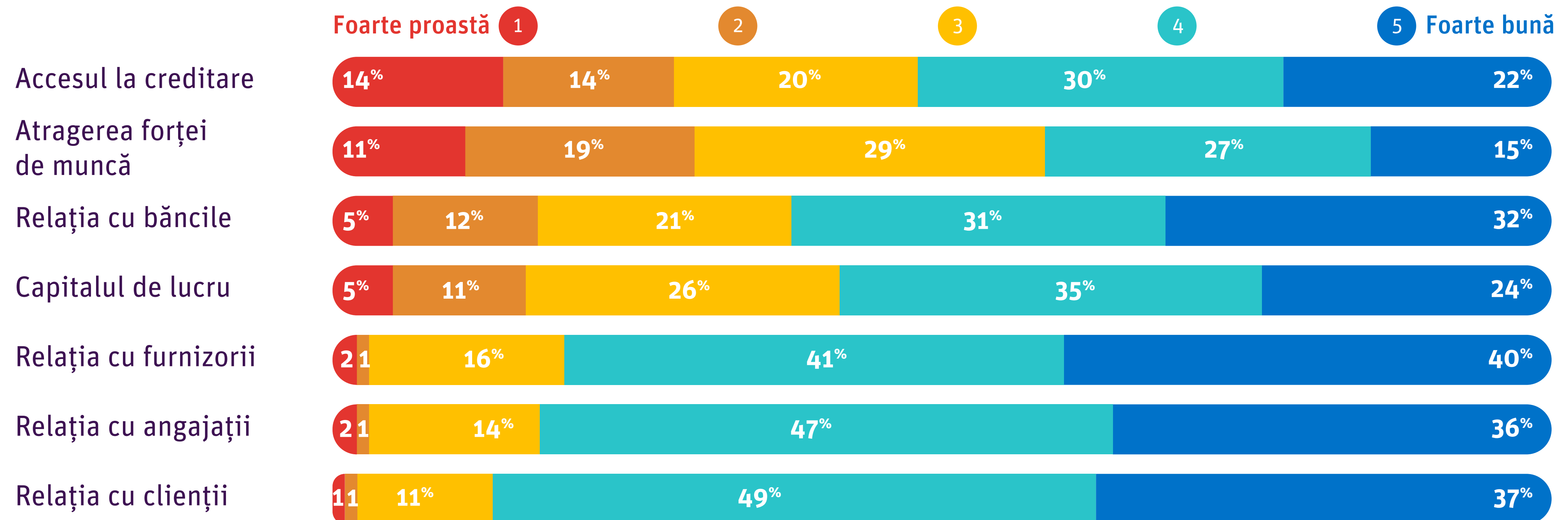


? Numiți principalele oportunități cu privire la activitatea companiei dvs, în perioada următoare. (întrebare deschisă)

Viziunea managerilor despre propria companie este mai mult pozitivă decât negativă.

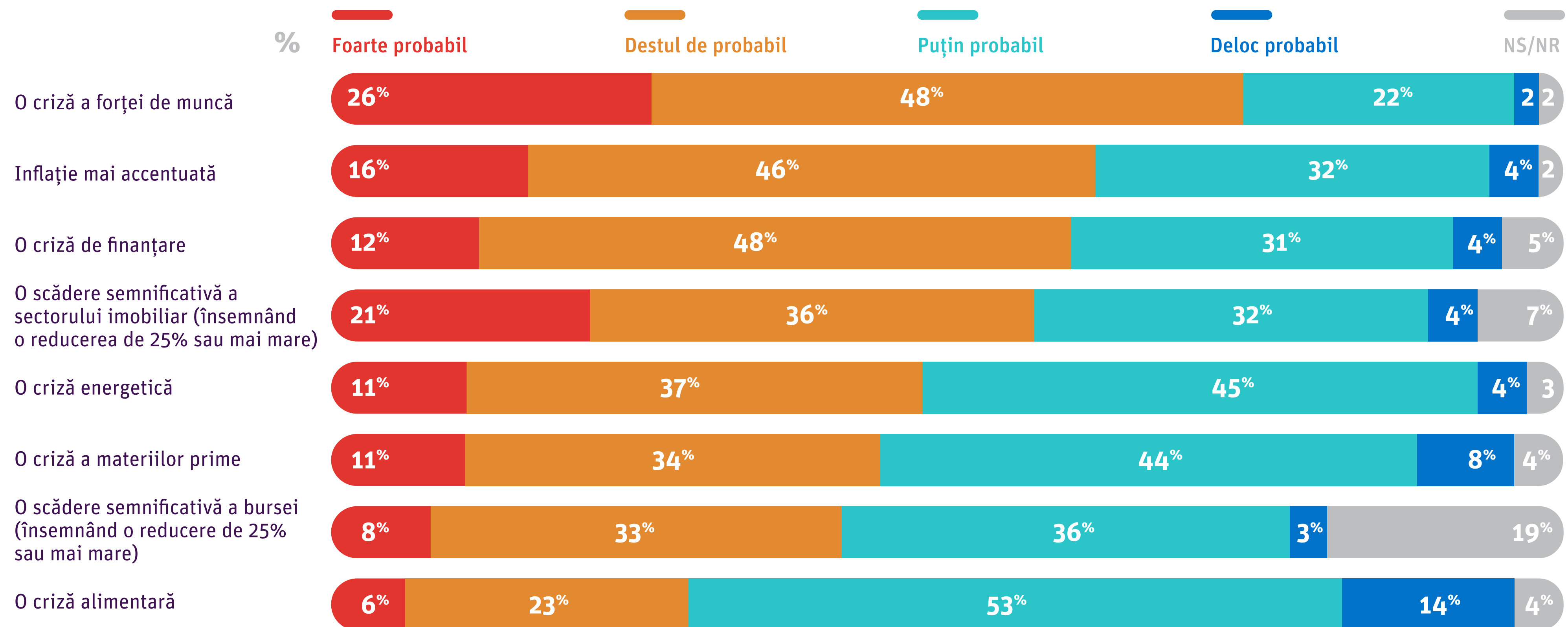


Cum apreciați următoarele aspecte în compania dvs.?



Apar schimbări importante în predicțiile privind viitorul apropiat.
 O criză a forței de muncă (74%) este considerată mai probabilă decât o accentuare a inflației (62%), iar potențialul unei crize energetice (48%) este depășit de cel al unei crize de finanțare (60%) sau imobiliare (57%).

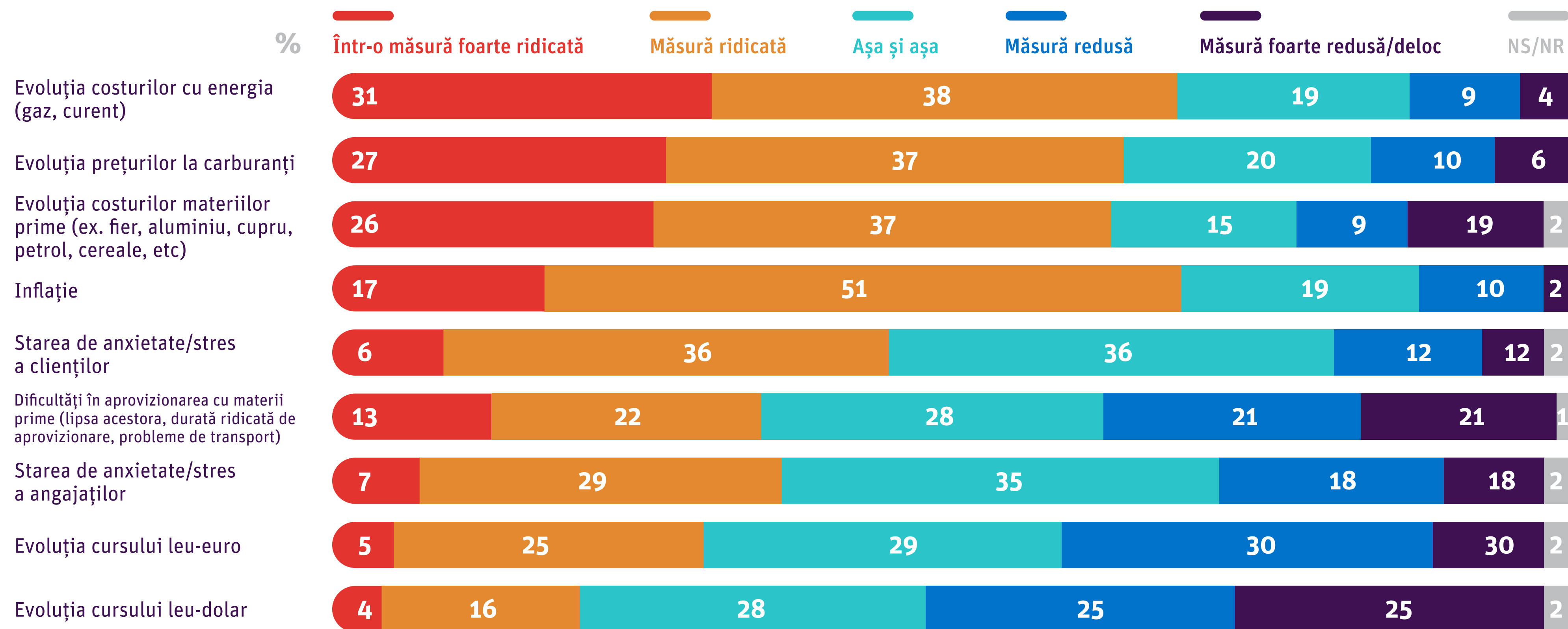
În opinia dvs, cât de probabil este ca, în viitorul apropiat să ne confruntăm cu...?



Evoluția costurilor energiei ale carburanților, dar și ale materiei prime, rămân în continuare principalele moduri în care sunt afectate companiile.



În prezent, cât de mult este afectată compania dvs de următoarele aspecte?



CE VEDEM?

Se prefigurează o criză complexă a forței de muncă și avem și alte semnale de îngrijorare

Indicatori de risc de recesiune:

- Cifra de afaceri – a crescut sub inflație/ e preconizată să crească sub inflație
- Accesul la creditare/capitalul de lucru se înrăutățesc
- Profitul companiilor evoluează negativ de 3 ani de când derulăm CONFIDEX
- Deși optimiști, managerii “stau pe cash”, M&A au stangnat în această perioadă

Criza forței de muncă vine din două zone:

- Avem o lipsă acută de forță de muncă calificată și avem joburi pe care românii nu le vor și pe care nu are cine să le facă. Cele două crize se suprapun, așa cum se întâmpla acum 15 ani în Vest, și pun presiune pe managerii români

Pentru prima oară în 3 ani apare o orientare spre export a managerilor români.

03.

Indicele CONFIDEX al încrederii în economie

CONFIDEX.S1 2023



IMPETUM
GROUP

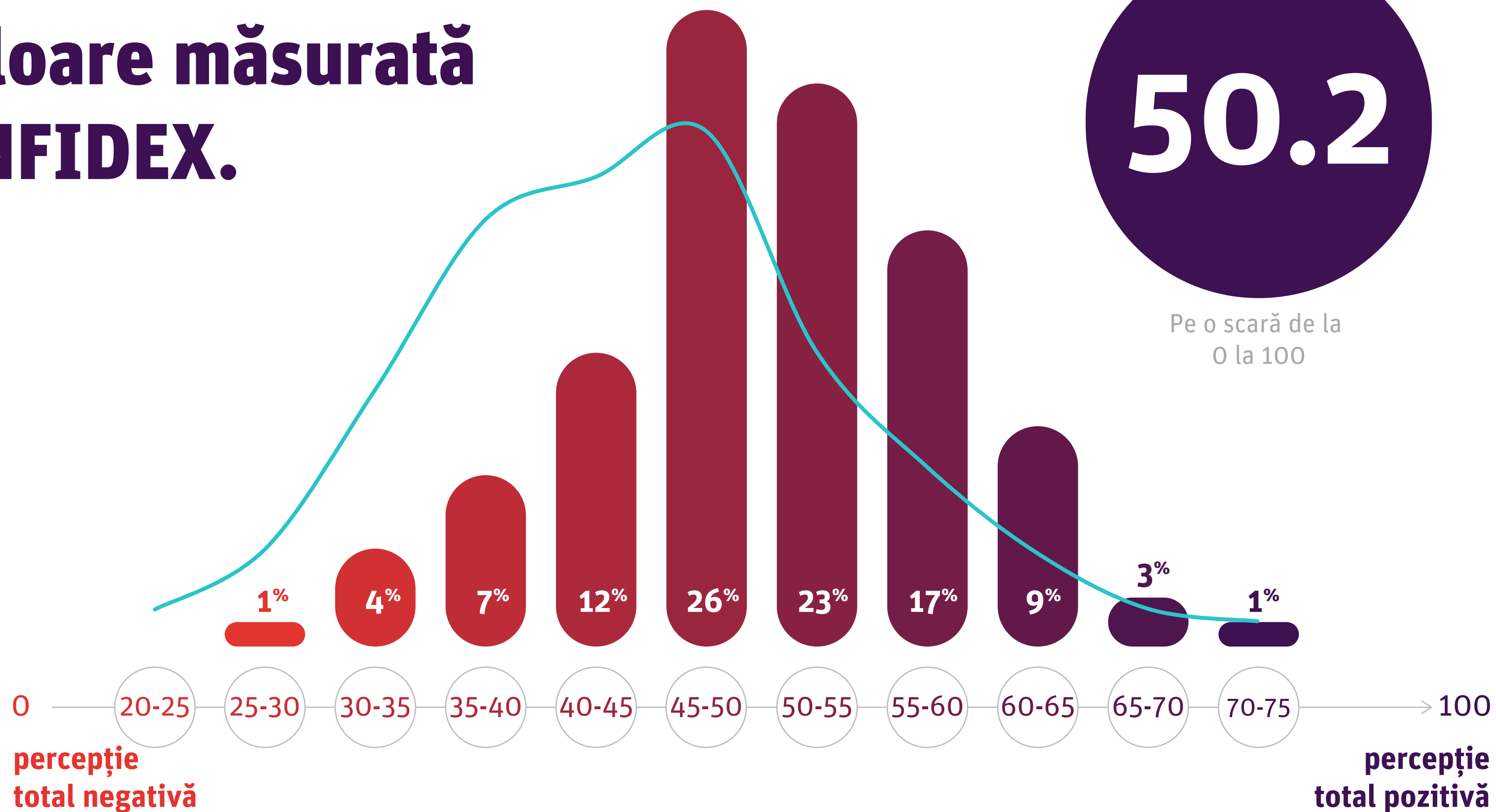


Indicele are cea mai mare valoare măsurată prin CONFIDEX.

Indicele CONFIDEX
în S1 2023

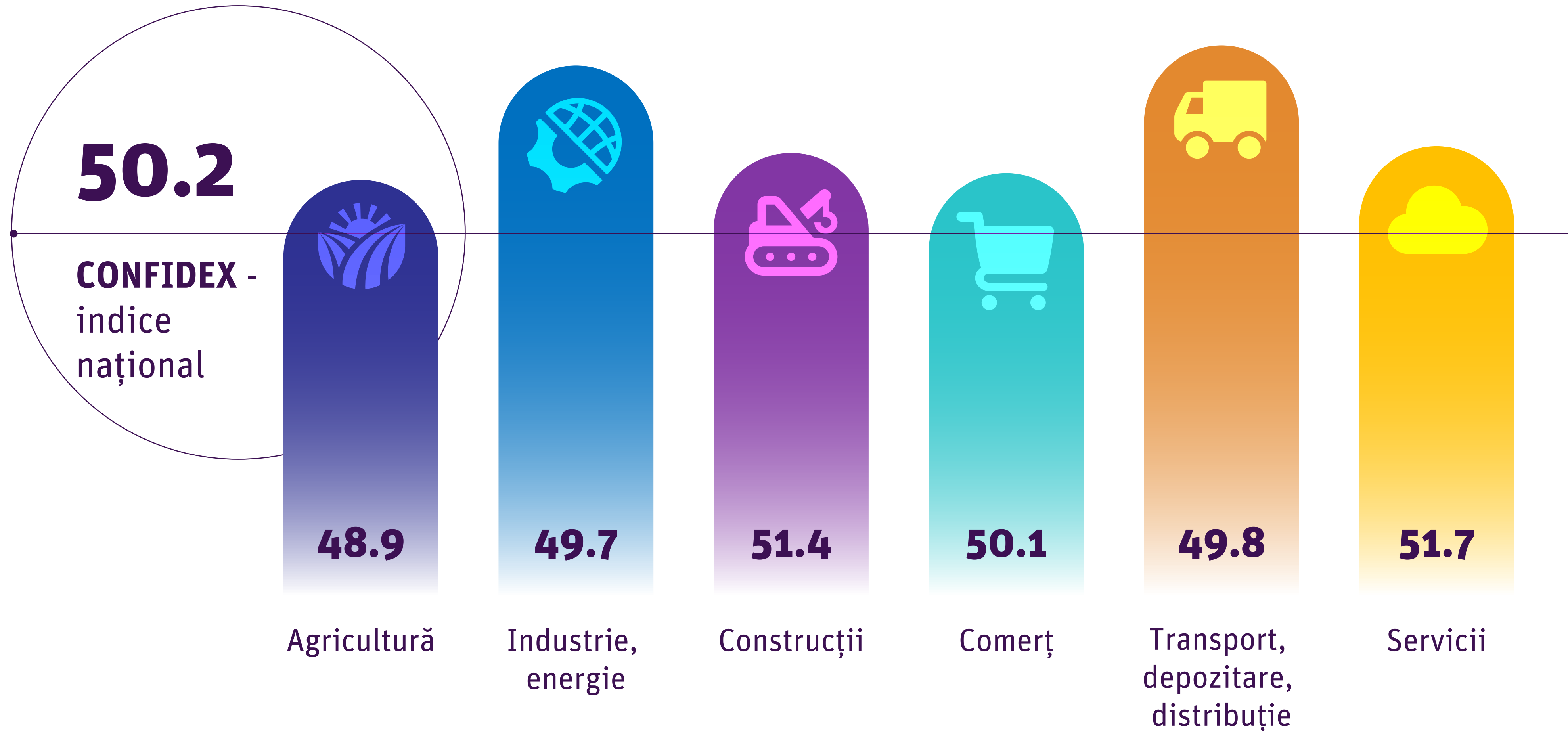
50.2

Pe o scară de la
0 la 100



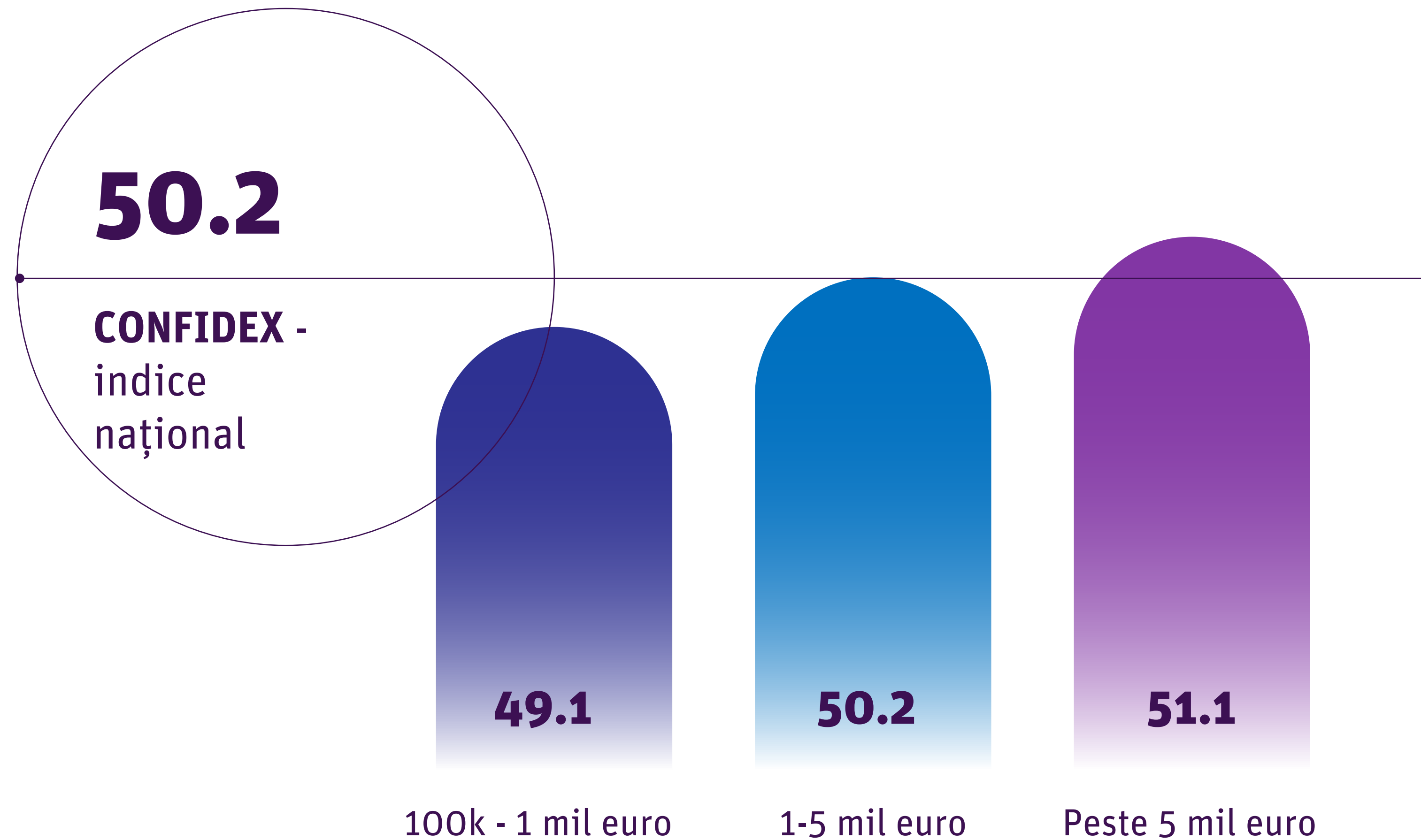
Nivelul indicelui în raport cu sectoarele de activitate în S1 2023.

Agricultura și Industria sunt domeniile cele mai pesimiste, iar serviciile și construcțiile devin cele mai optimiste









Nivelul indicelui în raport cu cifra de afaceri în S1 2023.

Companiile mari (5 mil euro + cifră de afaceri) sunt cele mai optimiste, iar diferența dintre ele și cele mici (0.5 – 1 mil. euro c.a.) este de 3 puncte.



Evoluție Indice CONFIDEX pe parcursul a celor 8 ediții

Domeniu	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	S2 2021	S1 2022	S2 2022	S1 2023
 1 Agricultură	43.2	43.0	45.1	47.6	40.5	47.0	47.2	48.9
 2 Industrie și energie electrică	41.4	40.8	45.2	45.9	41.6	47.0	42.3	49.7
 3 Construcții	41.9	40.8	44.9	49.6	42.1	47.9	44.8	51.4
 4 Comerț	42.1	42.3	47.1	49.2	41.8	47.7	44.9	50.1
 5 Transport, distribuție, depozitare	38.6	38.4	43.9	42.5	38.3	48.0	43.9	49.8
 6 Servicii	37.5	41.3	47.8	49.3	42.4	50.0	43.9	51.7
Medie Indice	40.7	41	45	47	41.4	47.8	44.4	50.2

04.

Metodologia studiului **CONFIDEX**







CONFIDEX.S1 2023



IMPETUM
GROUP



Eșantion companii participante în studiu

Cifră afaceri		100k-1 mil euro	1 mil-5 mil euro	+5 mil euro	Total
 1	Agricultură	28	21	15	64
 2	Industrie și energie electrică	20	47	39	106
 3	Construcții	15	33	15	63
 4	Comerț	28	65	52	145
 5	Transport, distribuție, depozitare	15	26	21	62
 6	Servicii	21	28	15	64
	Total	127	220	157	504

Universul cercetării

39.000 companii private
încorporând peste **150.000** de
angajați, împărțite în:

3 categorii de mărime

în funcție de cifra de afaceri:

- 100 k – 1 mil. euro
- 1 mil. – 5 mil. euro
- Peste 5 mil. euro

7 domenii de activitate

- Agricultură
- Industrie și energie electrică
- Construcții
- Comerț
- Transport, distribuție, depozitare
- Servicii



Respondenții studiului CONFIDEX Aprilie 2022 sunt reprezentanții a 504 companii din toate domeniile principale de activitate și toate regiunile țării. În scopul comparației statistice cu studiile anterioare.



Participanții au completat chestionarul telefonic și online în perioada octombrie 2022.



75%

Companii cu cifra de afaceri peste 1 milion euro

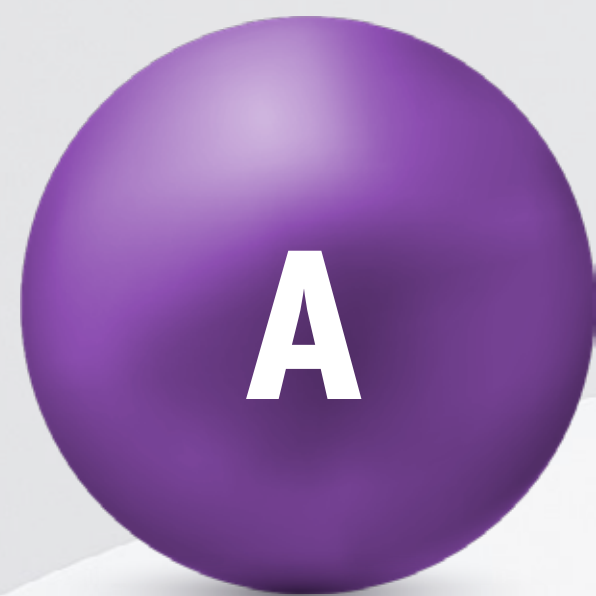


90%

dintre respondenți sunt CEO, iar restul sunt reprezentanți ai top management-ului

Construcția indicelui

Agregarea a 29 de itemi privind:



Previziuni privind evoluția macroeconomică



Evaluarea evoluției din ultimele 3 luni și previziuni pentru următoarele 3 luni în privința unor indicatori ai companiei



Încrederea în instituțiile guvernamentale cheie

Agregarea acestor 29 de itemi a generat 5 factori cu valori cuprinse între 0 și 20, care însumați conduc la un indice cu valori cuprinse între 0 și 100.

0 constituie percepția total negativă asupra economiei, 100 echivalează cu o percepție total pozitivă, iar 50 reprezintă valoarea mediană.

Listă indicatori componenți ai indicelui Confidex

Factori

Indicatori

1

Evaluarea accesului la diverse resurse, în ultimele 3 luni, comparativ cu 2020

1. Atragerea forței de muncă în ultimele 6 luni
2. Accesul la creditare în ultimele 6 luni
3. Relația cu băncile în ultimele 6 luni
4. Relația cu clienții în ultimele 6 luni
5. Relația cu furnizorii în ultimele 6 luni
6. Capitalul de lucru în ultimele 6 luni
7. Relația cu personalul în ultimele 6 luni

2

Evaluarea principalilor indicatori financiari ai propriei companii, în ultimele 6 luni

8. Cifra de afaceri a companiei acum, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior
9. Profitul companiei acum, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior
10. Numărul de angajați acum, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior
11. Investițiile companiei acum, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior
12. Costurile de producție acum, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

Listă indicatori componenți ai indicelui Confidex

Factori

Indicatori

3

Previziuni privind evoluția unor indicatori macro-economici pentru următoarele 3 luni

1. Evoluția PIB
2. Evoluția șomajului
3. Evoluția inflației
4. Evoluția pieței de capital
5. Evoluția leului, în raport cu euro
6. Evoluția leului, în raport cu dolarul
7. Evoluția investițiilor publice
8. Evoluția investițiilor private

4

Previziuni privind evoluția principalilor indicatori financiari ai propriei companii, pentru final de an

9. Prognoza cifrei de afaceri în aprilie 2022, comparativ cu previziunea de la începutul anului
10. Profitul companiei în aprilie 2022, comparativ cu previziunea de la începutul anului
11. Numărul de angajați în aprilie 2022, comparativ cu previziunea de la începutul anului
12. Investițiile companiei în aprilie 2022, comparativ cu previziunea de la începutul anului
13. Costurile de producție în aprilie 2022, comparativ cu previziunea de la începutul anului

5

Încrederea în instituții

14. Încrederea în Guvern
15. Încrederea în bănci
16. Încrederea în mass-media
17. Încrederea în UE
18. Încrederea în Ministerul Economiei și Mediului de Afaceri
19. Încrederea în organizațiile non-guvernamentale
20. Încrederea în mediul de afaceri din România