

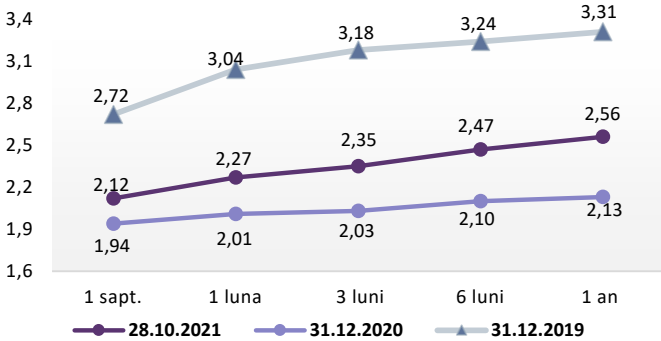
COVID19-impact pe piețele financiare

• În cadrul ședinței de politică monetară din data de 28 octombrie 2021, BCE a decis că rata dobânzii la operațiunile principale de refinanțare și ratele dobânzilor la facilitatea de creditare marginală și la facilitatea de depozit vor rămâne nemodificate la nivelurile de 0,00%, 0,25% și, respectiv, -0,50%. În sprijinul țintei sale simetrice a inflației de 2% și în concordanță cu strategia sa de politică monetară, BCE anticipează menținerea ratelor dobânzilor reprezentative la nivelurile actuale sau la niveluri inferioare până când va observa că inflația atinge nivelul de 2% mult înainte de sfârșitul orizontului său de proiecție și de o manieră durabilă pentru restul orizontului de proiecție și va considera că progresele realizate la nivelul inflației de bază sunt suficiente de avansate pentru a fi în concordanță cu stabilizarea inflației la nivelul de 2% pe termen mediu. Aceasta poate implica, de asemenea, o perioadă tranzitorie în care inflația se situează moderat deasupra țintei. Achizițiile nete în cadrul APP (programul de achiziționare de active) vor continua într-un ritm lunar de 20 miliarde EUR. De asemenea, BCE va continua să efectueze achiziții nete de active în cadrul PEPP (programul de achiziționare în regim de urgență în caz de pandemie), cu o valoare totală de 1.850 miliarde EUR, cel puțin până la sfârșitul lunii martie 2022 și, în orice caz, până când va considera că faza de criză a pandemiei de coronavirus a fost depășită.

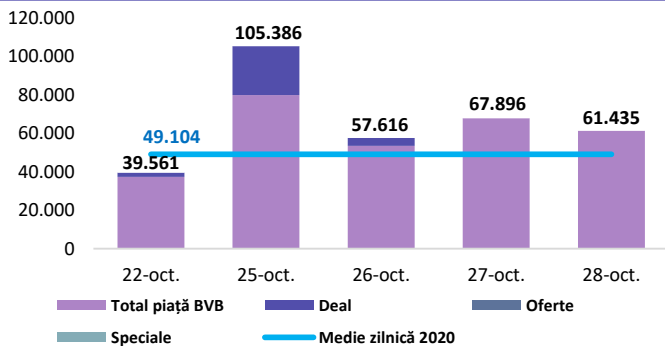
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,5%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

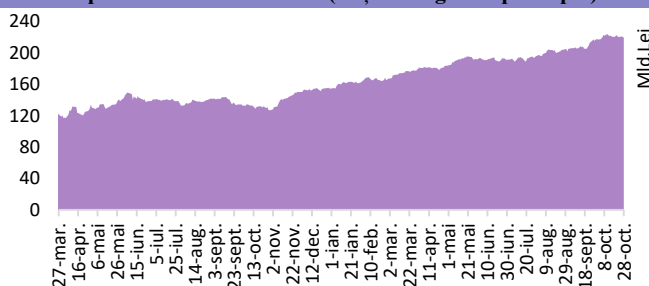
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

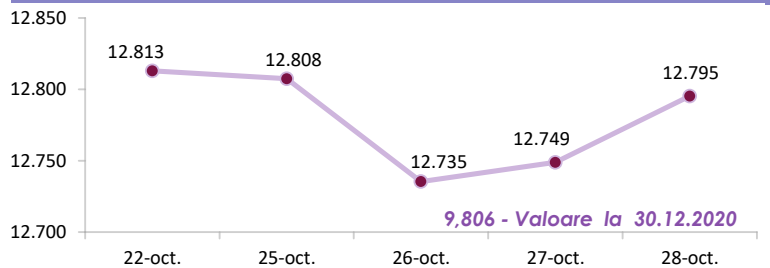
- În contextul Conferinței ONU privind schimbările climatice (COP26), IAIS confirmă angajamentul continuu pentru abordarea riscurilor și oportunităților asociate schimbărilor climatice. IAIS va sprijini membrii organizației în procesul de monitorizare a acțiunilor întreprinse de asigurători pentru evaluarea și combaterea riscurilor climatice, precum și în acțiunile necesare pentru a asigura o tranziție ordonată către emisii de carbon „zero net”. Asigurătorii au un rol esențial în adaptarea la schimbările climatice și atenuarea riscurilor, atât în calitate de subscriitori cât și ca investitori. În calitate de subscriitori, asigurătorii pot încuraja extinderea tehnologiei ecologice și climatice, iar din poziția de investitori pe scară largă și termen lung, asigurătorii sunt bine plasați pentru a susține o tranziție către „zero net” prin finanțarea mai multor proiecte durabile. Având în vedere rolul de organism global de stabilire a standardelor în asigurări, IAIS poate susține tranziția către o economie durabilă prin: promovarea unei supravegheri eficiente și consecvente a industriei asigurărilor la nivel global; dezvoltarea și menținerea unor piețe ale asigurărilor echitabile, sigure și stabile; și contribuirea la stabilitatea financiară. Acțiunile de supraveghere în această zonă pot consta în: solicitarea asigurătorilor să integreze riscurile legate de climă în cadrul lor de guvernare și de gestionare a riscurilor și să publice informații despre riscurile climatice; evaluarea, înțelegerea și susținerea atenuării impactului riscurilor la nivelul sistemului financiar; asigurarea unui tratament echitabil al clienților, de exemplu în acțiunile de proiectare a produsului și în practicile de subscriere pentru deținătorii de polițe expuși la riscurile fizice și prin monitorizarea posibilităților dezinformări ecologice.

(<https://www.iaisweb.org/news/iais-issues-statement-in-advance-of-cop26>)

- ESMA a emis o Declarație publică privind recomandările de investiții prezentate pe rețelele sociale, prin care explică ce sunt recomandările de investiții, cum pot fi postate pe platformele sociale și care pot fi consecințele posibilităților încălcării ale Regulamentului UE privind abuzul de piață. Ca urmare a creșterii numărului de recomandări de investiții prezentate pe rețelele sociale și a îngrijorării că investitorii de retail nu sunt conștienți de riscurile asociate respectării lor, ESMA consideră că recomandările de investiții trebuie să fie elaborate și diseminate într-un mod obiectiv și transparent, astfel încât investitorii, înainte de a lua orice decizie de investiție, să poată să distingă faptele reale de opinii. De asemenea, este esențial ca investitorii să poată identifica cu ușurință sursa informațiilor și orice conflicte de interese ale celor care publică recomandările. În cazul în care regulile aferente recomandărilor de investiții nu sunt respectate, pot exista amenzi sau alte acțiuni de supraveghere, care în cazul diseminării de informații false sau înșelătoare ar putea conduce la sesizarea organelor abilitate pentru manipularea pieței.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-addresses-investment-recommendations-made-social-media-platforms>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

58.907 Media zilnică 2020**

41.640

*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT)

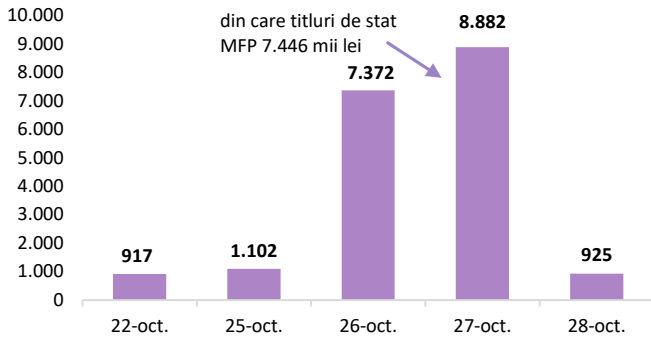
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	3,26%	22,200	TRP	-4,99%	1,104
BRD	1,96%	18,760	EBS	-1,56%	183,35
SIF4	1,62%	1,565	FP	-1,14%	1,742
TLV	1,60%	2,540	TTS	-0,90%	22
SNP	1,12%	0,499	EL	-0,50%	11,84

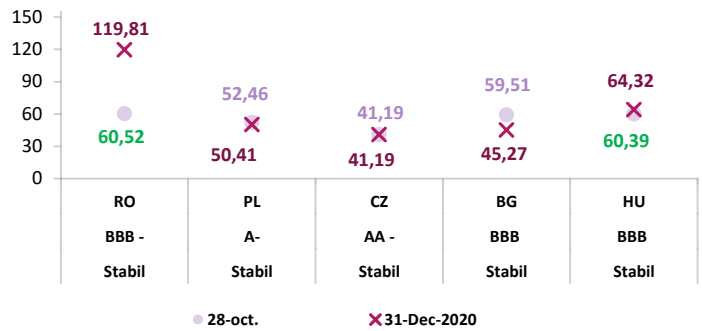
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



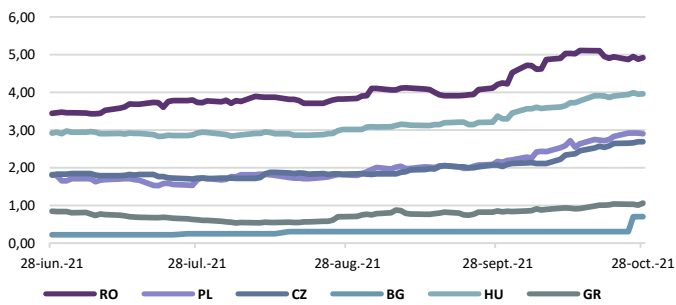
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

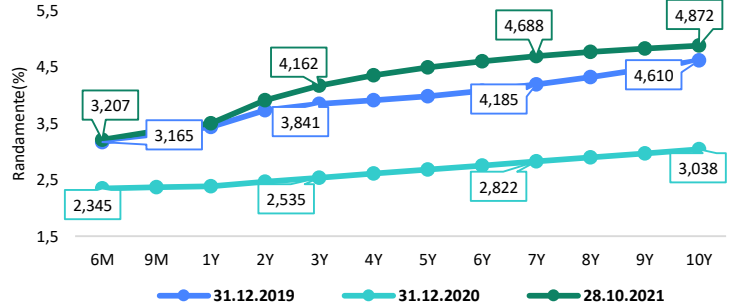


Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021

	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	7,4	7,0	7,0
Inflație medie (%)	3,2	4,3	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,7	-5,5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de primăvară/vară 2021 CE

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

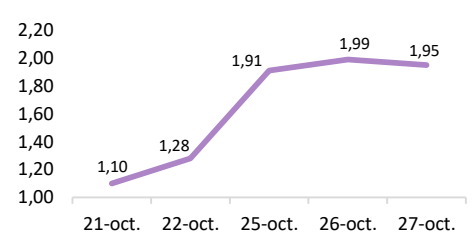
EUROSTOXX



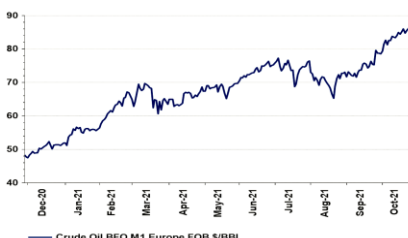
S&P 500 (SUA)



IRCC



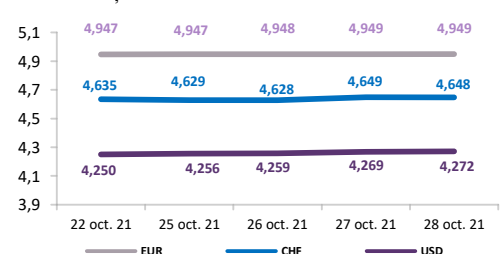
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



Gold Bullion LMB US\$/Troy Ounce



Evoluție curs valutar



Disclaimer

Acest document are un scop strict informativ, fiind realizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pe baza celor mai recente informații disponibile prin intermediul terminalului Datastream, BVB, BNR și ASF la data raportului. Deși toate eforturile au fost depuse pentru a asigura calitatea informațiilor furnizate, autorii nu garantează acuratețea datelor prezentate.