

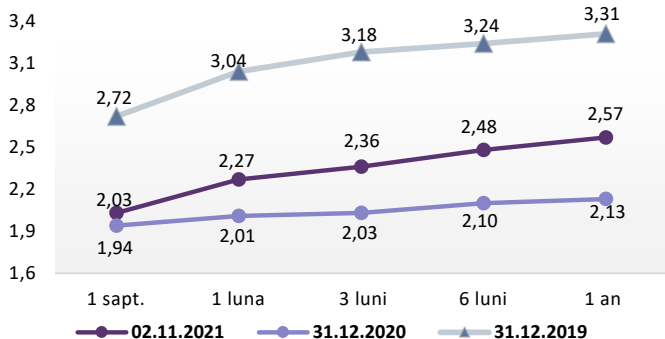
COVID19-impact pe piețele financiare

• Principalele concluzii desprinse în urma dialogului între BCE și companiile nefinanciare din zona euro referitoare la evoluția activităților lor și a problemelor întâmpinate subliniază următoarele aspecte: (1) Companiile au raportat o creștere puternică a activității în ansamblu, dar constrângerile de aprovizionare limitează capacitatea de a satisface cererea în cazul multor companii. Lipsa acută de semiconductori a continuat, iar răspândirea variantei Delta în Asia a afectat și mai mult livrările de chipuri. În schimb, companiile au raportat o creștere pentru multe bunuri de consum durabile și o cerere robustă pentru bunurile de folosință îndelungată de uz casnic; (2) Majoritatea companiilor au fost optimiste în ceea ce privește perspectivele de activitate în trimestrul IV al anului 2021 și ulterior. Comenzile robuste ar putea susține producția pentru următoarele luni sau trimestre, în timp ce relaxarea restricțiilor de călătorie ar oferi un impuls suplimentar sectorului serviciilor; (3) Companiile au indicat o creștere a numărului locurilor de muncă, dar și o lipsă tot mai mare de forță de muncă disponibilă și plecări de personal. Deficitul de cereri de angajare a fost atribuit mutării angajaților în alte industrii, întoarcerii în țările de origine (în cazul muncitorilor străini) sau ajustării echilibrului dintre viața profesională și cea personală – factori care ar putea persista în grade diferite; (4) Companiile din sectorul industrial au menționat creșteri semnificative ale prețurilor de vânzare, în timp ce evoluția prețurilor în sectorul serviciilor a fost mai puțin dinamică.

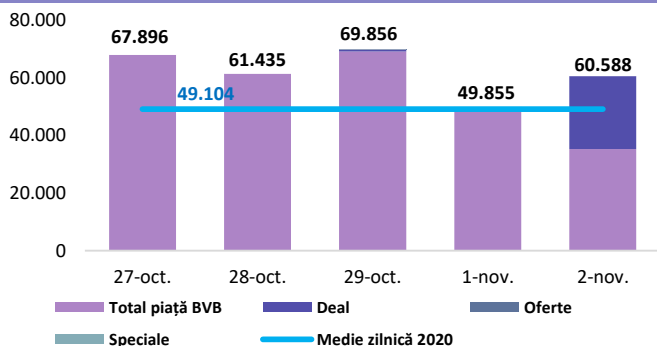
Dobânzi de politică monetară

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

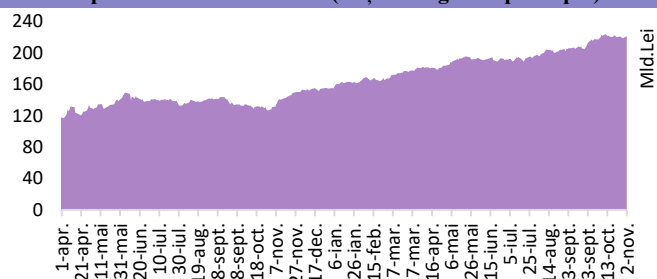
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

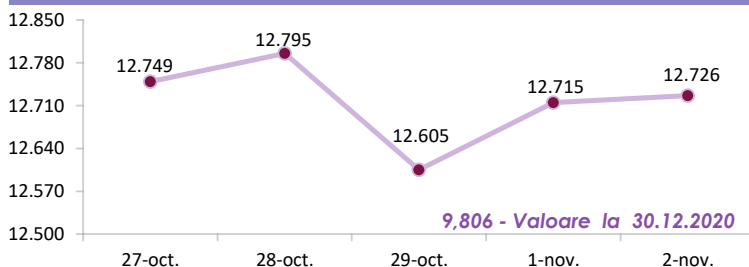
- Consiliul privind stabilitatea financiară (FSB) a prezentat progresele înregistrate în procesul de îmbunătățire a rezilienței intermedierei financiare nebankare (NBFI) la nivel global. Până în prezent, FSB s-a concentrat pe evaluarea și abordarea vulnerabilităților din domenii specifice care ar fi putut contribui la formarea dezechilibrelor de lichiditate și la amplificarea acestora, incluzând: acțiuni de politică pentru a spori reziliența fondurilor monetare; evaluarea riscurilor de lichiditate ale fondurilor deschise de investiții și administrarea lor; acțiuni pentru a examina structura și factorii cheie ai lichidității pe piețele de obligațiuni suverane și corporative în perioadele de stres; examinarea cadrelor și a dinamicii apelurilor în marjă pe piețele compensate central și non-central; evaluarea fragilității finanțării transfrontaliere în USD și a interacțiunii cu vulnerabilitățile de pe piețele emergente. În a doua parte a programului de lucru, FSB își propune să dezvolte o abordare sistemică a NBFI, care implică îmbunătățirea înțelegerii riscurilor sistemice în cadrul NBFI și, după caz, elaborarea de politici pentru abordarea acestor riscuri. Scopul noii abordări este de a se asigura că actualul set de instrumente de politică este adecvat și eficient din perspectiva întregului sistem, bazându-se pe învățămintele din turbulențele piețelor financiare din martie 2020.

(<https://www.fsb.org/2021/11/enhancing-the-resilience-of-non-bank-financial-intermediation-progress-report/>)

- IOSCO a publicat un set de recomandări privind practicile, politicile, procedurile și informările legate de durabilitate din industria managementului activelor. Raportul, care reflectă răspunsurile primite în urma consultării publice din iunie 2021, se concentrează pe aspectele de protecție a investitorilor împotriva dezinformărilor ecologice și acoperă cinci domenii: practicile managerilor de active; politicile, procedurile și informările; informările legate de produse; supravegherea și sancționarea; terminologia; și educația financiară și a investitorilor. Raportul evidențiază, de asemenea, necesitatea de a aborda provocările legate de lipsa de încredere și comparabilitate a datelor la nivelul emitenților corporativi, a datelor ESG și a ratingurilor oferite de furnizorii terți pentru a permite industriei de investiții să evalueze corect riscurile și oportunitățile legate de durabilitate.

(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS624.pdf>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

57.502 Media zilnică 2020**

41.860

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

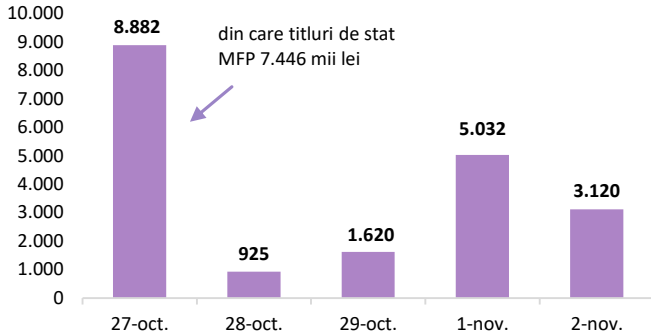
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SNG	0,82%	36,700	TEL	-2,02%	24,3
WINE	0,68%	14,850	EL	-1,36%	11,64
FP	0,58%	1,730	TRP	-1,14%	1,214
M	0,43%	23,400	TLV	-0,39%	2,54
SNP	0,20%	0,496	SNN	-0,12%	41,8

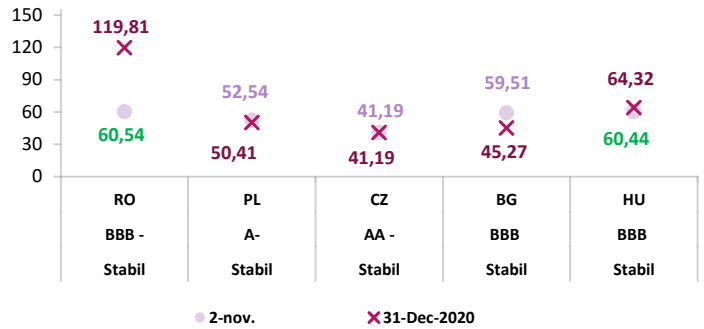
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



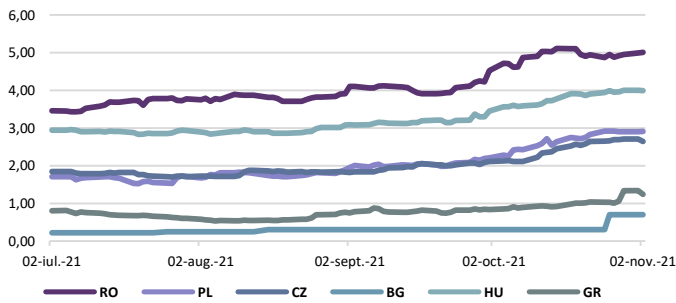
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

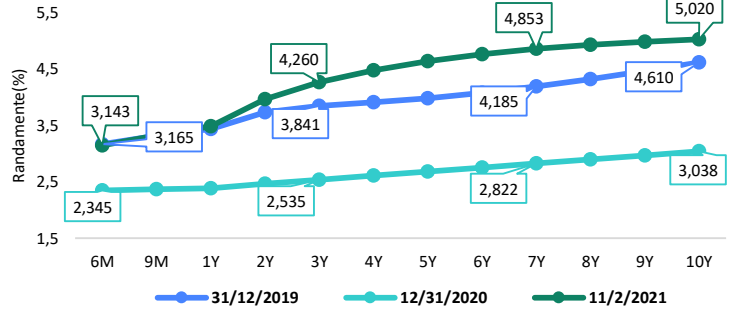


Sursă rating: Standard & Poor's

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

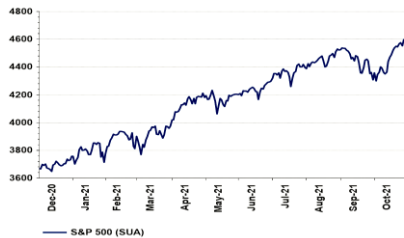
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

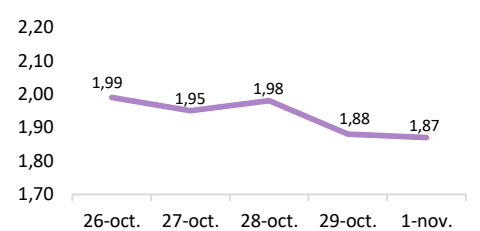
EUROSTOXX



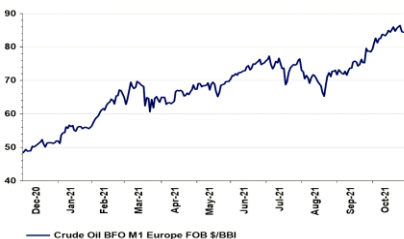
S&P 500 (SUA)



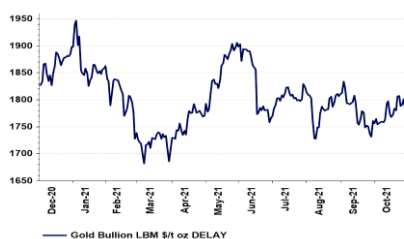
IRCC



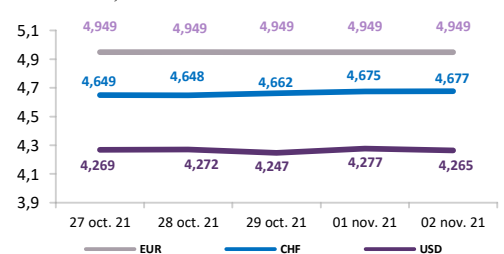
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.