

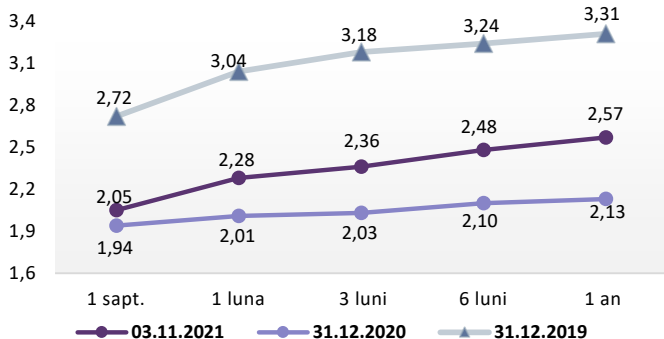
COVID19-impact pe piețele financiare

• Concluziile Tabloului riscurilor privind piața europeană a asigurărilor, întocmit de EIOPA în baza datelor Solvabilitate II din al doilea trimestru al anului 2021, arată că expunerile societăților de asigurări la riscurile macro au rămas la nivel ridicat. Toate celelalte categorii de riscuri, cum ar fi riscurile de profitabilitate și solvabilitate ale societăților de asigurări, s-au menținut la niveluri medii. În ceea ce privește riscurile macro, se remarcă revizuirea în creștere a evoluției inflației, nivelurile ridicate ale ratelor șomajului, dar cu tendință descrescătoare, și menținerea unor piețe financiare stabile, în contextul sprijinului fiscal și monetar. Indicatorii de profitabilitate generală și pozițiile de solvabilitate pentru grupurile de asigurări au continuat să se îmbunătățească în al doilea trimestru al anului 2021. Riscurile de asigurare au continuat la un nivel mediu, cu o creștere anuală a primelor societăților de asigurări generale și de viață pentru al doilea trimestru consecutiv. Percepțiile de piață se mențin la nivel mediu. Riscurile legate de factorii ESG (mediu, social și guvernanta), incluse pentru prima dată în Tabloul riscurilor, sunt la nivel mediu, cu riscurile fizice ușor îmbunătățite. Rata daunelor din catastrofe naturale a scăzut comparativ cu trimestrul anterior, dar nu reflectă impactul potențial negativ al inundațiilor din Europa din vara anului 2021.

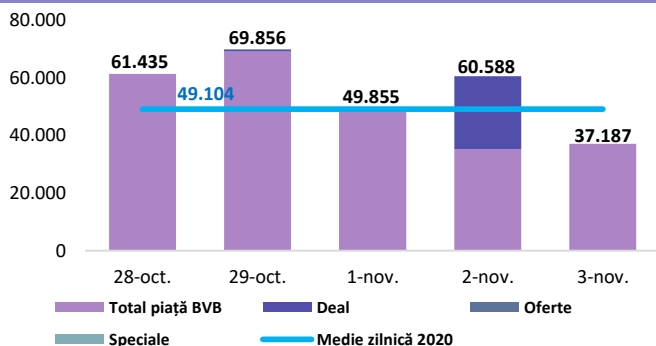
Dobânzi de politică monetară

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

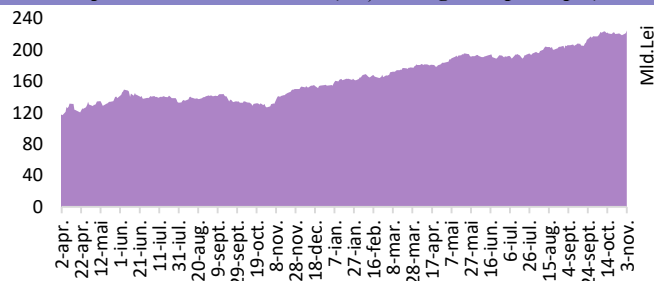
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

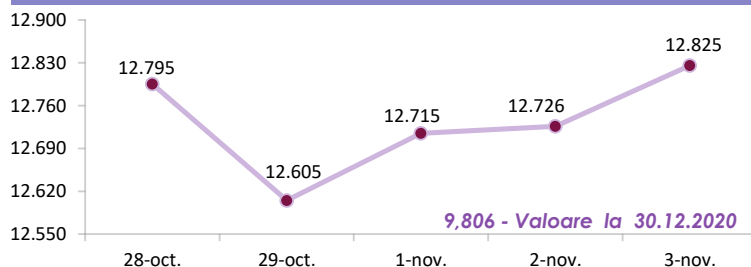
- Cu ocazia conferinței ONU privind schimbările climatice (COP26), EIOPA a subliniat angajamentul său de a sprijini sectoarele asigurărilor și pensiilor în abordarea schimbărilor climatice. Alături de alte activități din zona finanțării durabile, EIOPA va finaliza în 2022 primul tablou de bord la nivel european privind deficitul de protecție a asigurărilor pentru catastrofele naturale. Tabloul de bord va crește gradul de conștientizare cu privire la rolul asigurărilor împotriva pericolelor legate de climă și va informa asupra măsurilor de politici și inițiativelor sectorului privat care au ca scop asigurarea disponibilității și accesibilității viitoare a asigurărilor de acest tip. Totodată, schimbările climatice prezintă riscuri semnificative pentru activele și pasivele societăților de asigurări și furnizorilor de pensii, dar, în același timp, aceste entități financiare au o oportunitate unică de a adresa provocările legate de schimbările climatice, având în vedere rolul lor de manageri de risc și investitori pe termen lung. EIOPA se așteaptă ca industria asigurărilor și pensiilor să evalueze riscurile legate de climă, de exemplu ca parte a evaluării propriilor riscuri și propriei solvabilități (ORSA) de către asiguratorii sau prin informările privind modul în care activitățile lor contribuie la tranziția către o economie durabilă din punct de vedere ecologic. Pentru a proteja consumatorii și a prezerva stabilitatea financiară, analizele EIOPA privind riscurile legate de climă vor consolida rolul de administrare al investițiilor durabile de către aceste sectoare și vor promova soluții de asigurare bazate pe riscuri pentru adaptarea și atenuarea schimbărilor climatice.

(https://www.eiopa.europa.eu/media/news/eiopa-commits-support-insurance-and-pensions-sectors-efforts-tackle-climate-change_en)

- În cadrul conferinței ONU privind schimbările climatice (COP26), Ashley Alder, președintele IOSCO, susține publicarea de către Fundația IFRS a prototipului pentru standardul privind informările climatice, care va fi finalizat în 2022 și a comunicat delegațiilor că Fundația IFRS înregistrează progrese semnificative în procesul de emitere a acestui standard. Înființarea Consiliului privind standardele internaționale de durabilitate (ISSB) și emiterea unui standard privind informările climatice reprezintă pilonii esențiali ai strategiei IOSCO legată de finanțarea durabilă. IOSCO a precizat în anul 2020 că nu este de acord nici cu modul fragmentat în care sectorul privat stabilește standarde de durabilitate, nici cu amplexarea riscului de dezinformare ecologică. Până la sfârșitul anului 2021, IOSCO va publica analiza detaliată a problemelor legate de informările climatice cu care se confruntă atât emitenții, cât și administratorii de active, precum și evaluarea datelor și ratingurilor de durabilitate. În anul 2022, organizația internațională se va concentra pe o evaluare atentă a standardului privind informările climatice a ISSB, scopul IOSCO fiind să avizeze standardul înainte de sfârșitul anului respectiv.

(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS625.pdf>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

35.907 Media zilnică 2020**

41.832

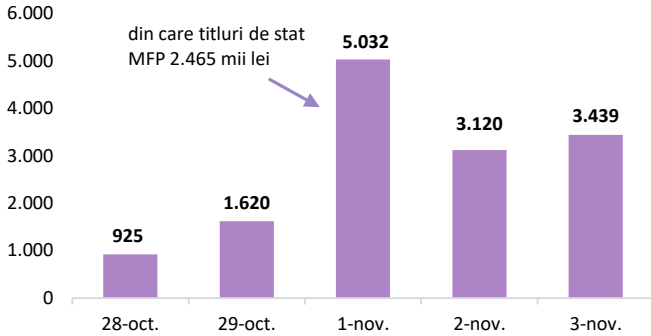
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BIO	14,89%	0,756	TRP	-2,97%	1,178
MCAB	8,22%	7,900	DIGI	-1,77%	38,8
SNP	2,82%	0,510	M	-1,28%	23,1
SNN	2,75%	42,950	EVER	-1,14%	1,3
SNG	1,77%	37,350	EL	-0,86%	11,54

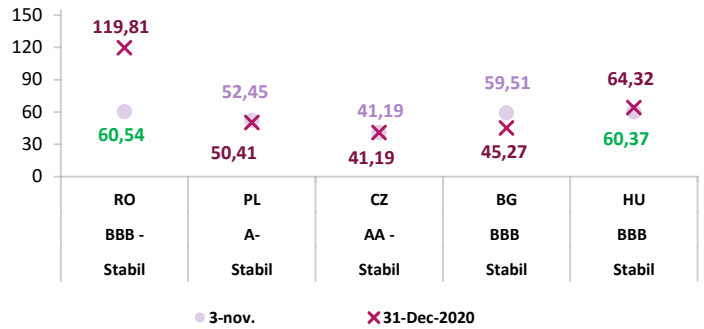
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



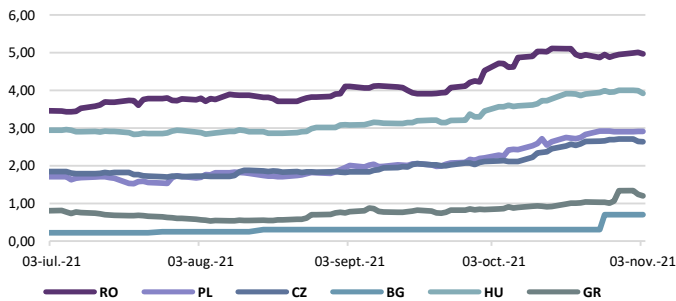
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

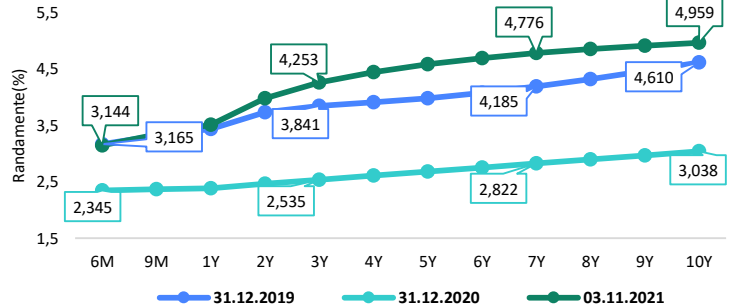


Sursă rating: Standard & Poor's

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

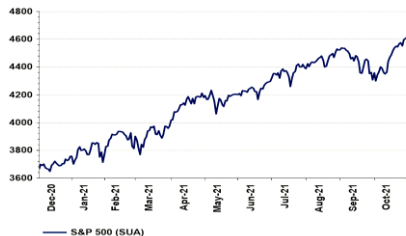
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

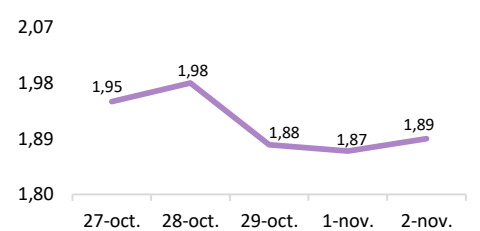
EUROSTOXX



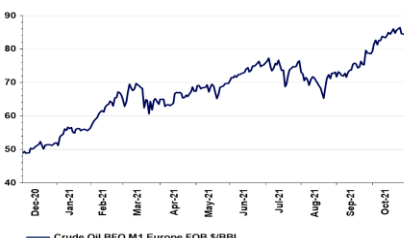
S&P 500 (SUA)



IRCC



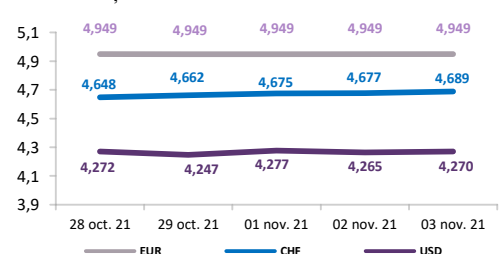
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.