

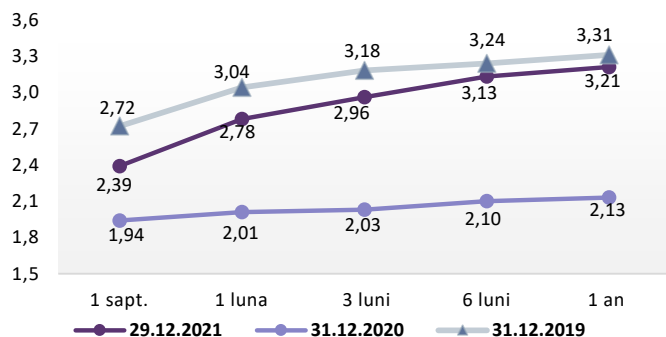
COVID19-impact pe piețele financiare

- Conform OMS, COVID-19 nu va dispărea complet, însă se va atinge un echilibru în care transmiterea acestuia va fi semnificativ încetinită, cu focare ocazionale în populații cu rate mai mici de vaccinare. OMS estimează că acest echilibru ar putea fi atins chiar în 2022, dacă toate țările vor avea acces la vaccin și dacă vor fi folosite eficient măsurile sanitare de protecție. OMS punctează, însă, că până atunci mai avem de parcurs un traseu cu multe provocări și dificultăți.
- Bloomberg a realizat o analiză a evoluției pieței de capital americane în ultimul an și a perspectivelor pentru perioada următoare. Conform acesteia, indicele S&P 500 a înregistrat creșteri susținute în ultimul an (+27%) pe fondul profiturilor solide raportate de companii. Cu toate acestea, marjele operaționale au început să stagneze de la mijlocul lunii octombrie pe fondul creșterii prețurilor factorilor de producție (materii prime, materiale și salarii). Deocamdată, companiile au reușit să transfere aceste costuri către clienți, însă nu este clar dacă vor reuși să facă același lucru și în viitor, cu atât mai mult cu cât prognozele indică presiuni inflaționiste în creștere. În ciuda riscurilor în creștere, inclusiv cele generate de varianta Omicron, analiștii consultați de Bloomberg rămân optimiști, prognozând o creștere a indicelui de 9% în anul următor.

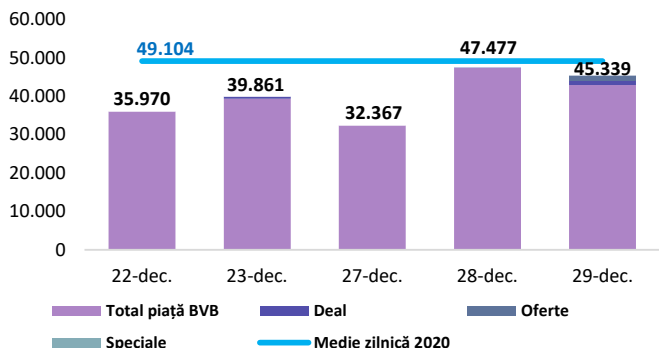
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,75%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Știri

INS a dat publicității rezultatele anchetei de conjunctură „Tendințe în evoluția activității economice în perioada decembrie 2021 – februarie 2022”. Rezultatele principale indică (i) o relativă stabilitate a activității în industria prelucrătoare, comerțul cu amănuntul și servicii, (ii) o relativă stabilitate a numărului de salariați în industria prelucrătoare și servicii precum și (iii) o tendință de creștere accentuată a prețurilor în construcții și în comerțul cu amănuntul.

Managerii din industria prelucrătoare preconizează, pentru următoarele trei luni, o relativă stabilitate a volumului producției (sold conjunctural -4%). Pentru activitatea de fabricare a produselor de cocserie și a produselor obținute din prelucrarea țițeiului se va înregistra cea mai mare creștere (sold conjunctural +81%). Referitor la numărul de salariați, în industria prelucrătoare se estimează relativă stabilitate, soldul conjunctural fiind de 0%. Pentru prețurile produselor industriale se prognozează creștere în următoarele trei luni (sold conjunctural +35%).

Potrivit estimărilor din luna decembrie 2021, în activitatea de construcții se va înregistra, pentru următoarele trei luni, o scădere a volumului producției (sold conjunctural -20%), dublată de o scădere moderată a numărului de salariați (sold conjunctural -11%). În sectorul comerț cu amănuntul, managerii au estimat pentru următoarele trei luni o tendință de relativă stabilitate a activității economice (sold conjunctural -2%).

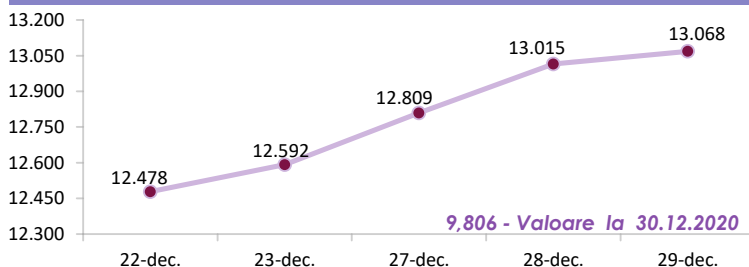
Aceeași tendință de stabilitate se înregistrează și în privința volumului comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale (sold conjunctural -5%).

Angajatorii din sectorul comerț cu amănuntul prognozează pentru următoarele trei luni o creștere moderată a numărului de salariați (sold conjunctural +7%). Managerii societăților comerciale estimează creștere accentuată a prețurilor de vânzare cu amănuntul (sold conjunctural +42%).

În sectorul serviciilor, managerii estimează o relativă stabilitate a cifrei de afaceri și a numărului de salariați, în timp ce prețurile sunt prognozate să crească (sold conjunctural +19%).

(<https://insse.ro/cms/ro/content/tendin%C8%9Be-%C3%AEn-evolu%C8%9Bia-activit%C4%83%C8%9Bii-economice-77>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

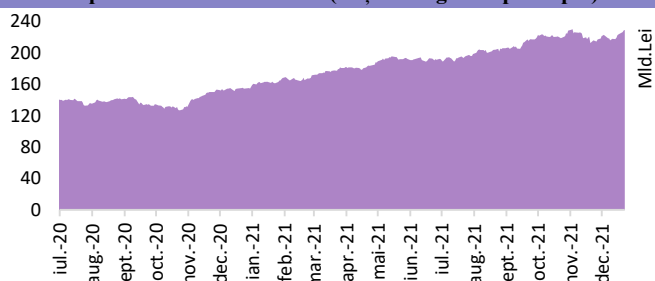
39.682 Media zilnică 2020**

43.793

*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

Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)

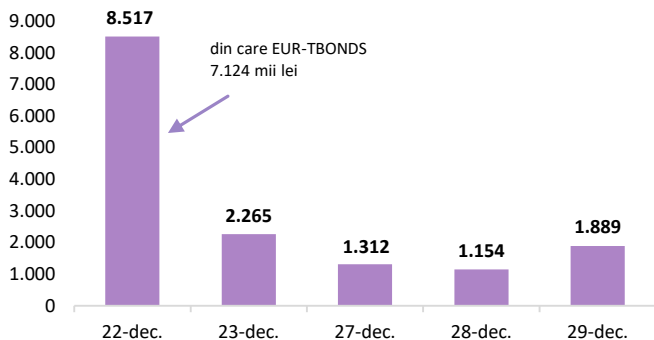


Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
PREB	5,61%	1,600	TRP	-4,44%	0,99
SNN	3,45%	48,000	TTS	-3,02%	22,5
TGN	2,99%	241,000	EL	-0,98%	10,08
ONE	1,87%	1,310	WINE	-0,66%	15,05
AQ	1,08%	5,600	SFG	-0,35%	14,4

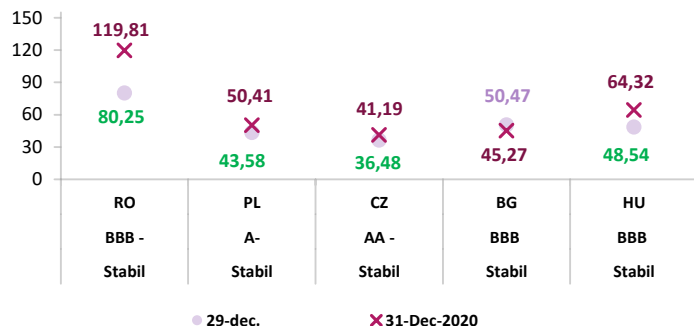
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



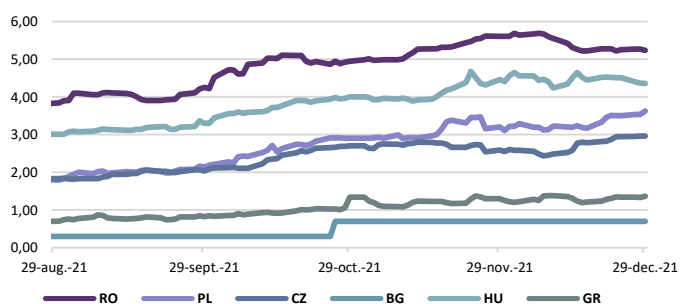
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

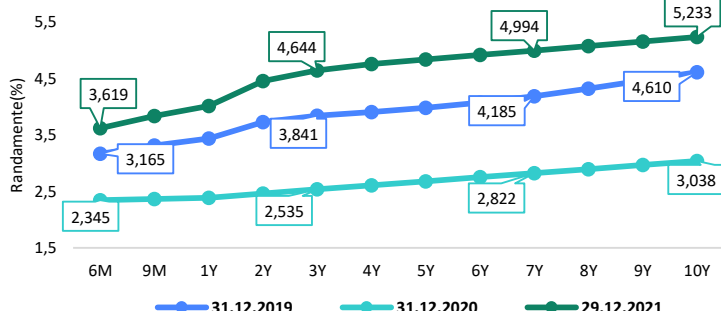


Sursă rating: Standard & Poor's

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 (%)	7,0	7,0	7,0
Inflație medie (%)	4,0	4,3	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-6,5	-5,7	-5,5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de toamnă 2021 CE

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

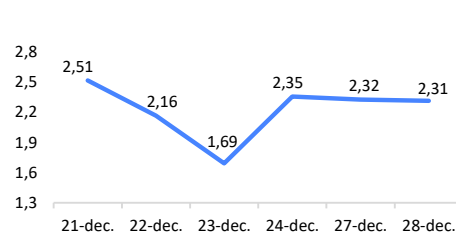
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



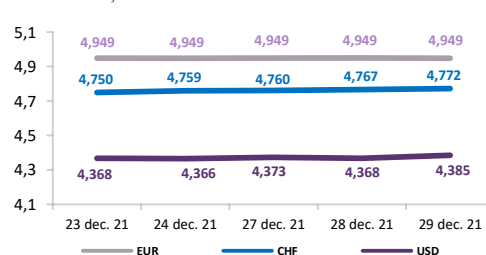
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.