

COVID19-impact pe piețele financiare

- Randamentele obligațiunilor au înregistrat o ușoară revenire după scăderile survenite pe fondul apariției variantei Omicron. Astfel, randamentele titlurilor germane cu maturitate de 10 ani au crescut până la nivelele înregistrate la mijlocul lunii noiembrie, înainte de apariția Omicron. Totodată, randamentele obligațiunilor americane și britanice sunt la maximele ultimei luni. Pe lângă efectul numărului record de infecții înregistrat la nivel global, obligațiunile au fost afectate și de o lipsă a lichidității pe final de an, accentuată de oprirea, până după anul nou, a programelor de cumpărare de active ale Fed și BCE. Analizii se așteaptă la o revenire a lichidității odată cu reluarea acestor programe la începutul lui 2022.

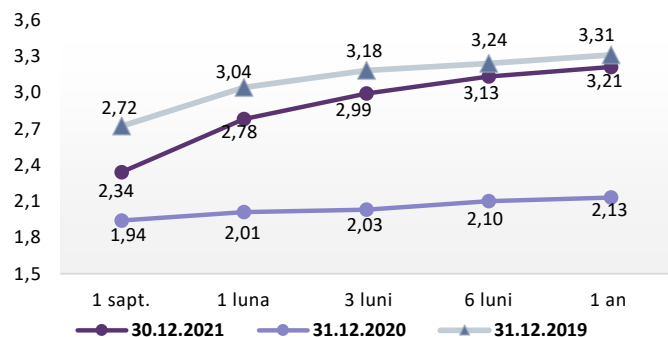
- Cotațiile aurului au scăzut pe măsură ce investitorii evaluează efectele răspândirii variantei Omicron asupra economiilor. Conform estimărilor, aurul va înregistra primul an de scădere din ultimii trei, după ce înregistrase cotații record în 2020. Aceste evoluții au loc și pe fondul înăspririi politicilor monetare în vederea temperării inflației. Totodată, și creșterea randamentelor obligațiunilor a avut un efect negativ asupra cotațiilor metalelor, care nu generează randamente.

- Carmen Reinhart, economistul șef al Băncii Mondiale, apreciază că economiile lumii ar putea înregistra evoluții sub așteptări pe fondul dublei probleme generate de inflație și de apariția variantei Omicron. Astfel, conform declarațiilor sale, este posibil să asistăm chiar la noi scăderi, economiile urmând o trajectorie în W.

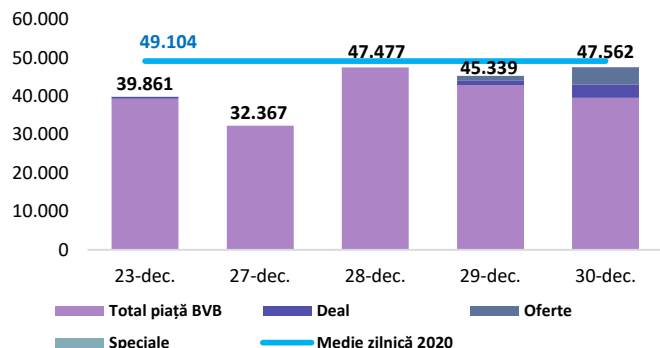
Dobânzi de politică monetară

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

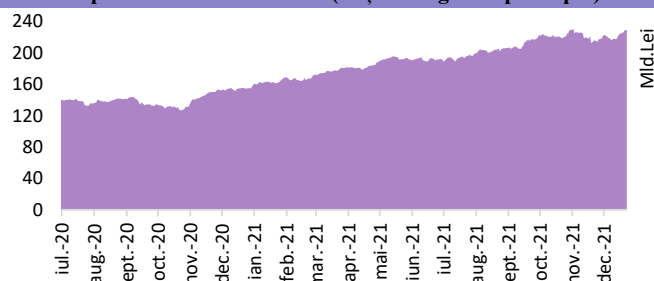
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- EY a publicat o analiză a concluziilor privind evoluția raportărilor privind sustenabilitatea desprinse din ediția 2021 a studiului EY Global Corporate Reporting Survey. Raportul sondează opiniile a peste 1.000 de directori financiari din companii care acoperă 14 sectoare și 26 de țări. Conform datelor, 76% dintre directorii financiari din cadrul celor mai importante companii din lume susțin necesitatea unor standarde uniforme la nivel global pentru raportarea ESG, iar 74% dintre aceștia consideră că aceste standarde ar trebui să fie obligatorii.

Potrivit studiului, aproape trei sferturi (74%) dintre directorii financiari consideră că ritmul de trecere la o raportare nefinanciară de calitate superioară se intensifică și mulți dintre aceștia indică pandemia provocată de COVID-19 ca un factor cheie pentru această accelerare. În același timp, 70% dintre respondenți sunt de acord că raportarea ESG reprezintă o parte importantă din atribuțiilor lor, un procent în creștere față de 63% anul trecut.

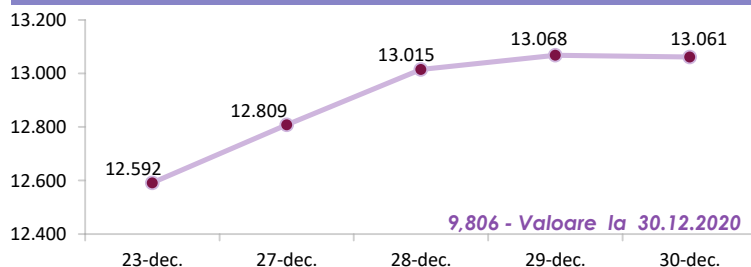
Totuși, studiul evidențiază și o serie de probleme cu care companiile se confruntă în demersul de a oferi raportări ESG utile. 39% dintre respondenți au declarat că există o discrepanță între raportarea ESG și principalele rapoarte financiare, 38% au indicat o lipsă a concertării pe aspectele importante și același procentaj a observat că nu există informații privind valoarea adăugată pe termen lung. Pentru o treime dintre respondenți (33%), lipsa informațiilor în timp real este un obstacol, iar 32% au menționat absența oricăror rapoarte anticipative.

În același timp, investitorii par că își doresc mai mult decât corporațiile existența unor standarde globale obligatorii (89% comparativ cu 74%), potrivit aceluiași studiu.

(https://www.ey.com/en_gl/assurance/how-do-you-transform-data-into-insight)

- Potrivit Eurostat la nivelul întregii uniuni, 70% din populație trăiește în locuințe proprietate personală, în timp ce 30% închiriază. Cele mai mari rate ale proprietății se regăsesc în România (96%), urmată de Slovacia (92%), Ungaria (91%) și Croația (91%). La polul opus se află Germania (50%), Austria (55%), Danemarca (59%) și Franța (64%). Situația completă, pe fiecare țară a UE, poate fi consultată la adresa: (<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/-/wdn-20211230-1>).

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

40.805 Media zilnică 2020**

43.781

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

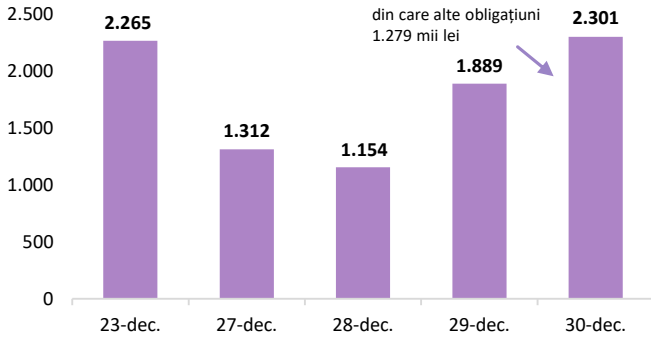
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SFG	4,17%	15,000	MCAB	-14,71%	11,6
PREB	2,50%	1,640	BRK	-2,41%	0,283
SNP	1,42%	0,499	SNN	-2,08%	47
FP	0,51%	1,990	TGN	-2,07%	236
BRD	0,45%	17,700	ONE	-1,07%	1,296

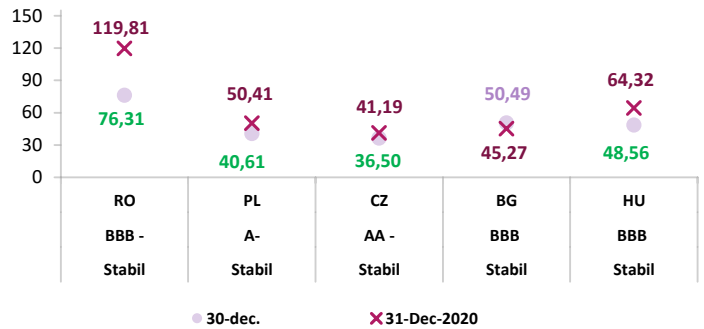
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



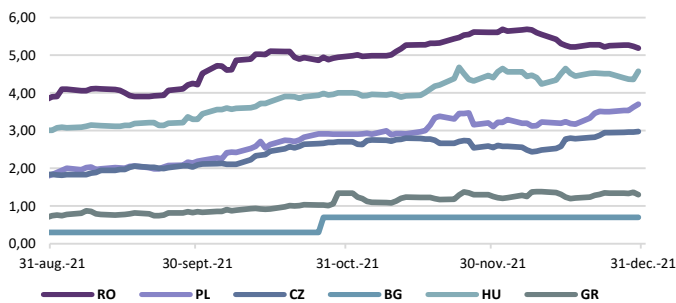
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

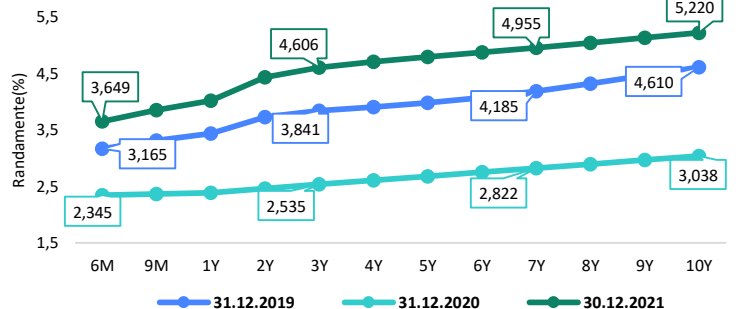


Sursă rating: Standard & Poor's

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

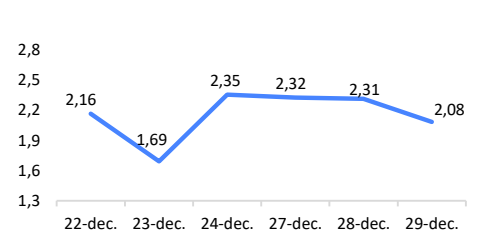
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



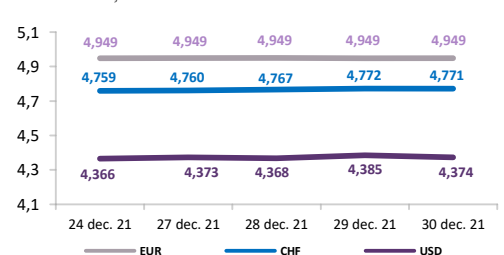
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.