

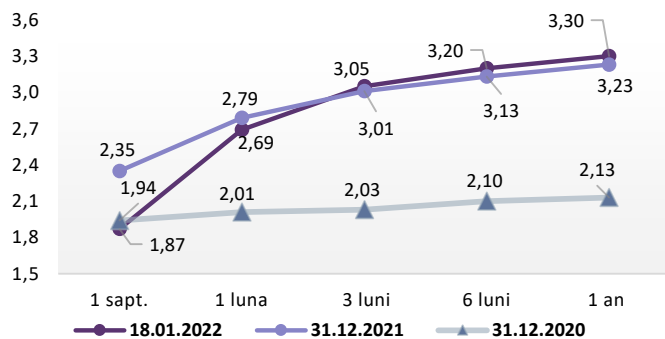
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform Bloomberg, acțiunile de pe piețele financiare globale și-au continuat vânzările rapide (selloff) miercuri, în urma unei creșteri a randamentelor titlurilor de stat din SUA, în condițiile în care perspectivele unei înăsprirea a politicii monetare de către Rezerva Federală a SUA (US FED) pentru a combate inflația afectează piețele (Dow Jones: -1,51%; S&P 500: -1,83%; Nasdaq: -2,60; DAX: -1,01%; FTSE 100: -0,63%; CAC 40: -0,94%; Euro Stoxx 50: -1,03%). Randamentul titlurilor de stat cu maturitate de 10 ani din SUA a urcat la 1,87% și se așteaptă să depășească 2% pe fondul speculațiilor că US FED ar putea oferi o creștere a ratei dobânzii de referință cu peste un sfert de punct procentual în martie. Acțiunile globale au avut un început de an volatil, afectate de poziția agresivă a US FED, de perturbările economice cauzate de tulpina Omicron a coronavirusului și de riscurile asupra profiturilor companiilor din cauza creșterii costurilor. Randamentele mai mari ale obligațiunilor îi forțează pe investitori să regândească evaluările pentru o gamă largă de active. Întrebarea pe care o analizează cel mai mult investitorii este dacă Rezerva Federală a SUA va trebui să înăsprească politica monetară pentru a ajusta rata inflației sau dacă o încetinire a creșterii economice va permite băncii centrale să fie mai puțin agresivă în majorarea ratei dobânzii de referință. În același timp, prețul petrolului și-a continuat ascensiunea, ajungând la 87 dolari/ baril pentru Brent Oil, subliniind presiunile globale asupra prețurilor, după ce o conductă care mergea din Irak până în Turcia a fost lovită de o explozie, distrugând o sursă de aprovizionare.

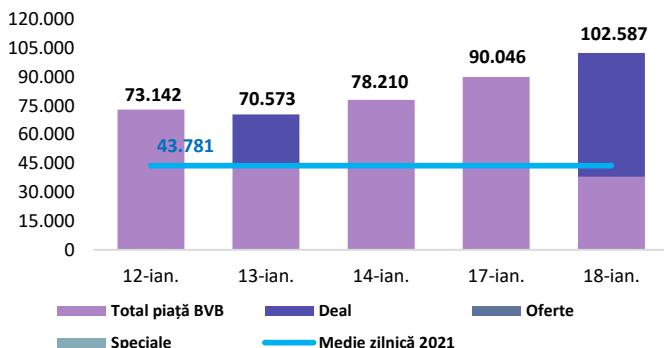
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	2,00%	0,00%	0,25%	0% - 0,25%

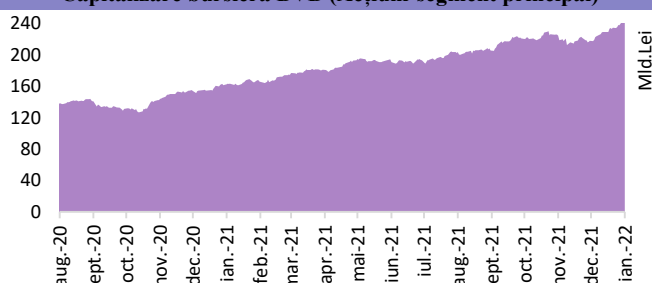
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

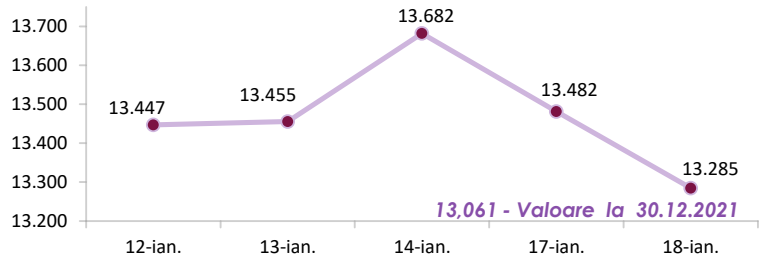
IOSCO a publicat un set de bune practici legate de utilizarea colegiilor de supraveghere pe piețele de valori mobiliare, cu scopul de a îmbunătăți cooperarea și schimbul de informații între autoritățile de reglementare a valorilor mobiliare. Raportul se bazează pe cercetarea anterioară a IOSCO privind fragmentarea pieței și pe experiențele membrilor IOSCO privind colegiile de supraveghere pentru entități cum sunt agențiile de rating și contrapărțile centrale. Cele 14 bune practici acoperă aspecte precum scopul general, apartenență, guvernanta, acorduri multilaterale de confidențialitate și operațiuni transfrontaliere ale colegiilor de supraveghere. Pornind pe feedback-ul membrilor IOSCO, bunele practici încurajează, de asemenea, utilizarea colegiilor de supraveghere pentru a partaja informații și soluții în perioade de crize. În final, raportul ia în considerare extinderea utilizării colegiilor de supraveghere la alte sectoare ale piețelor valorilor mobiliare, bazându-se pe: (i) considerații precum interconexiunea în cazul în care participanții la piață desfășoară activități în mai multe jurisdicții și/sau cu efecte indirecte asupra altor jurisdicții; și (ii) noi domenii emergente în care nu s-au dezvoltat pe deplin cunoștințele de supraveghere. Astfel, unii membri IOSCO recomandă utilizarea colegiilor de supraveghere pentru intermediarii de piață, administratorii de indici financiari, platformele de active crypto și managerii de active.

(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS633.pdf>)

IAIS a prezentat Planul de activități și proiecte pentru perioada 2022-2023, elaborat în baza Planului strategic 2020-2024 și care stabilește următoarele cinci priorități: (1) evaluarea riscurilor și tendințelor în sectorul global al asigurărilor – în special prin intermediul Exercițiului de monitorizare globală (GME) – un pilon important al Cadrului holistic pentru evaluarea și atenuarea riscului sistemic; (2) finalizarea dezvoltării standardelor globale, în special, Standardul de capital al asigurărilor pentru grupurile de asigurări active la nivel internațional; (3) promovarea unor practici eficiente de supraveghere, în special ca răspuns la tendințele în accelerare din sectorul global al asigurărilor; (4) sprijinirea implementării standardelor globale convenite și evaluarea aplicării cuprinzătoare și consecvente a acestora; și (5) îmbunătățirea operațiunilor IAIS și asigurarea unei comunicări transparente. În plus, IAIS va continua activitățile în ceea ce privește riscurile climatice și promovarea de bune practici de supraveghere în zone cum ar fi transformarea digitală, riscul cibernetic, cultura și conduita, incluziunea financiară și dezvoltarea durabilă. În 2022-2023, IAIS va pune accentul pe diversitate, echitate și incluziune în sectorul asigurărilor.

(<https://www.iaisweb.org/news/iais-roadmap-sets-workplan-for-the-next-two-years>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

99.793 Media zilnică 2022**

** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

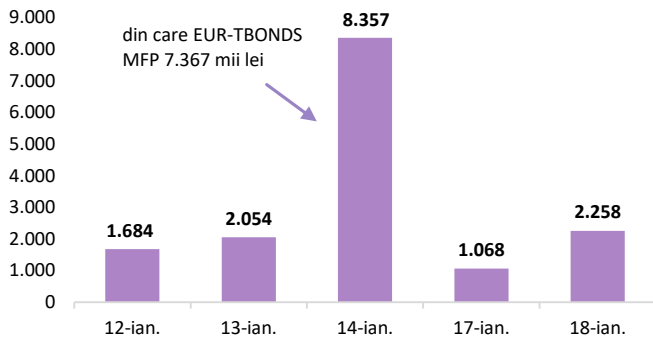
49.345

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EBS	0,23%	220,000	TRP	-4,56%	1,088
DIGI	0,00%	42,500	SFG	-3,35%	17,3
			EL	-2,43%	10,44
			CRC	-2,31%	25,4
			ONE	-2,00%	1,372

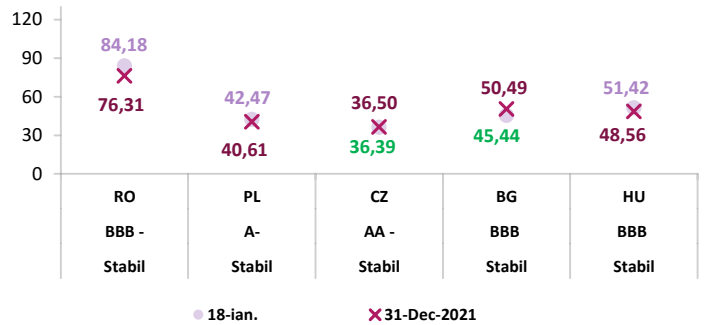
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



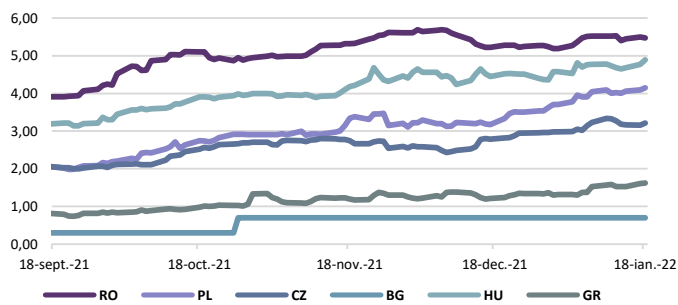
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

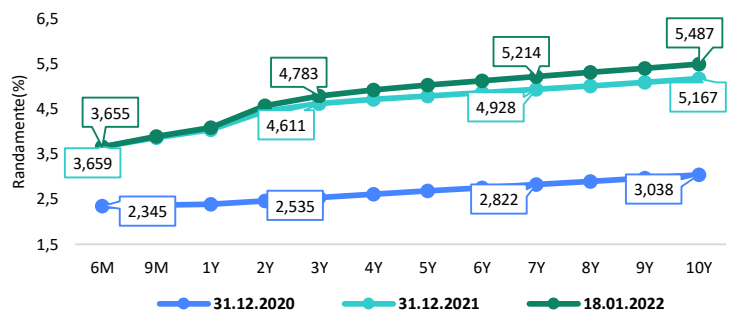


Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

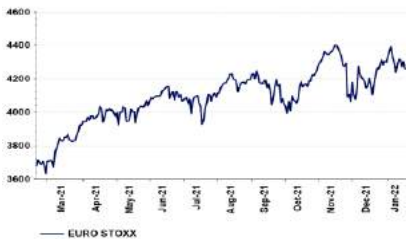
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	5,1	4,8	4,6
Inflație medie (%)	4,0	3,4	4,7
Deficit cont curent	-6,3	-5,5	-6,1

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

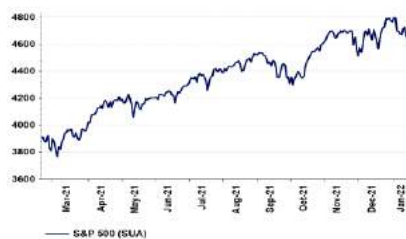
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

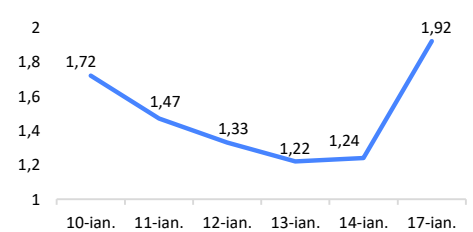
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



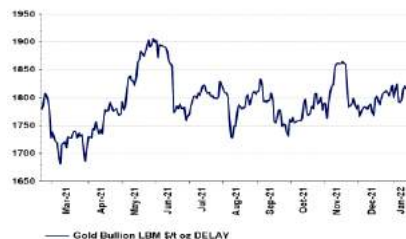
IRCC



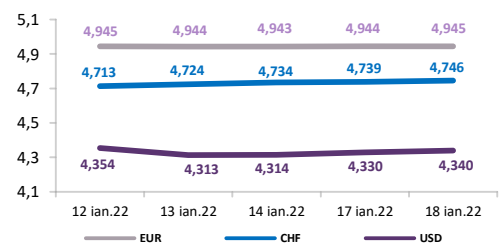
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.