

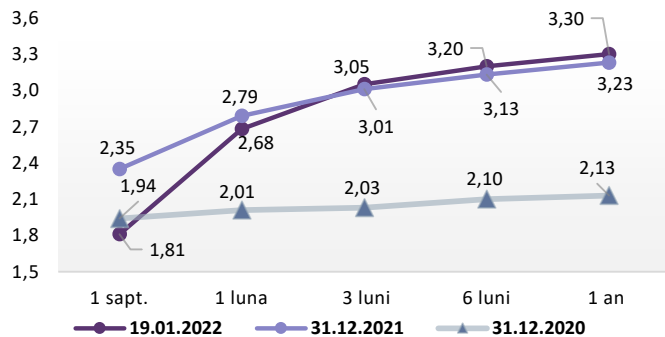
## COVID19-impact pe piețele financiare

Deși angajamentele anunțate în timpul conferinței COP26 din noiembrie 2021 au fost încurajatoare, încă există riscul unei creșteri estimate a temperaturilor globale între 1,8 și 2,4°C până la sfârșitul secolului, arată analiza recentă a agenției de rating Moody's. Încălzirea globală la această scară ar expune mai mult de un miliard de oameni la temperaturi extrem de ridicate, cu implicații financiare pentru multe state, în special cele emergente. Creșterea gradului de conștientizare a acestor consecințe potențiale îi determină pe investitori să fie mai atenți la efectele riscului climatic fizic. De asemenea, vor deveni din ce în ce mai evidente consecințele financiare ale riscului de tranziție către zero net emisii de carbon. Guvernele, instituțiile financiare și companiile s-au angajat la o serie de acțiuni înainte și în timpul conferinței COP26 care să asigure o tranziție energetică mai rapidă decât se aștepta anterior. Acest lucru va crește presiunea asupra sectoarelor cu consum intens de carbon și companiilor fără strategii de tranziție verde, care vor fi afectate de constrângerea accesului la resurse financiare. În plus, capitalul natural și riscul de stres hidric vor continua să crească în importanță. Investitorii se vor concentra tot mai mult pe capitalul natural și biodiversitate, care sunt legate de schimbările climatice, dar nu au fost analizate la fel de atent de piețele financiare. Inițiativele de a extinde dezvoltările ESG vor determina abordarea din ce în ce mai des a aspectelor sociale, incluzând drepturile omului, problemele de muncă și diversitatea de gen și rasă.

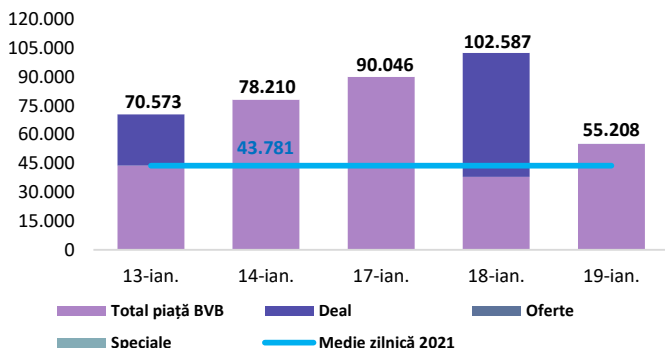
## Dobânzi de politică monetară

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

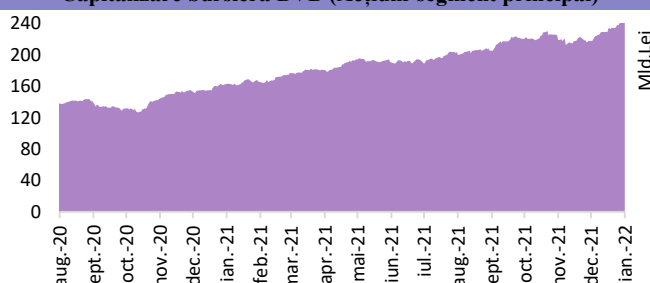
## Rate interbancare- Evoluția ROBOR



## Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



## Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



## Știri

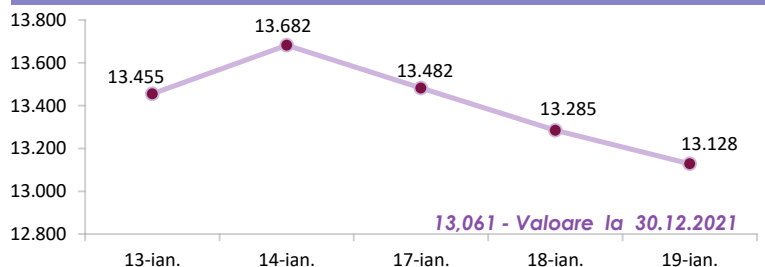
- Piața de capital din România a consemnat în 2021 cel mai bun an din istorie și a înregistrat o serie de noi recorduri la nivelul mai multor indicatori de dezvoltare, arată BVB în cel mai recent comunicat. Valoarea cumulată a tranzacțiilor cu toate tipurile de instrumente financiare de pe Piața Reglementată a BVB a depășit, în premieră, pragul de 20 mld. lei, echivalentul a peste 4 mld. euro. Lichiditatea medie zilnică pentru toate tipurile de instrumente financiare a înregistrat un nou maxim: 79,4 mil. lei sau 16,1 mil. euro. Noi maxime istorice au fost și pentru indicii BET (peste 13.000 de puncte) și BET-TR (peste 23.000 de puncte), după creșteri de 33%, respectiv 40%. Recorduri multiple au fost consemnate și pe AeRO: capitalizarea companiilor listate a crescut cu 136%, valoarea totală de tranzacționare cu 253%, iar valoarea medie zilnică a tranzacțiilor cu 249%. Primul indice dedicat AeRO încheie anul la 1.052 de puncte. Capitalizarea companiilor locale listate pe Piața Reglementată a BVB și pe AeRO a atins cel mai înalt nivel din istorie și a depășit 160 mld. lei. Numărul investitorilor la bursă a continuat să crească: peste 74.000 de investitori direcți, arată datele FCI la 9 luni, și 540.000 de investitori în fondurile de investiții, potrivit datelor la 11 luni ale AAF. BVB își consolidează rolul fundamental de platformă de finanțare a economiei românești: 23 de companii s-au listat în 2021 și au atras finanțări de 234 milioane lei, iar cele 45 de emisiuni de obligațiuni listate anul trecut au depășit 1,8 miliarde euro.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/BVB-atinge-noi-recorduri-in-2021.-Tranzactiile-totale-depasesc-pentru-primul-data-pragul-de-20-miliarde-lei.-Piața-de-capital-crește-cu-40-procente-si-ajunge-la-noi-maxime-iar-valoarea-companiilor-romanești-listate-se-afla-la-cel-mai-ridicat-nivel-din-istorie/5546>)

- Analiza recentă a Comitetului științific al ESRB evaluează multitudinea de factori care influențează sistemul bancar din Europa (inclusiv schimbările climatice, creșterea intermediarii nebancale, numărul mare de instituții de credit și pandemia COVID-19) și explorează modul în care digitalizarea ar putea modifica modul de furnizare a serviciilor bancare în viitor. Studiul definește trei scenarii pentru sistemul bancar UE în 2030 și discută răspunsul adecvat al politicii macroprudențiale. În primul scenariu, băncile vor continua să domine, păstrându-și rolul central de creare de bani și intermediere financiară. În al doilea scenariu, băncile se retrag în timp ce marile firme tehnologice captează piața de creditare, determinând o schimbare structurală a sistemului financiar. Iar în cel de-al treilea scenariu, emiterea de monede digitale de retail de către băncile centrale are ca rezultat, în anumite circumstanțe specificate, renunțarea la efectuarea intermediarii financiare de către bănci.

(<https://www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2022/html/esrb.pr220118-9cebd5dfdb.en.html>)

## Evoluția indicelui BET



## Total turnover BVB\*

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

52.837 Media zilnică 2022\*\*

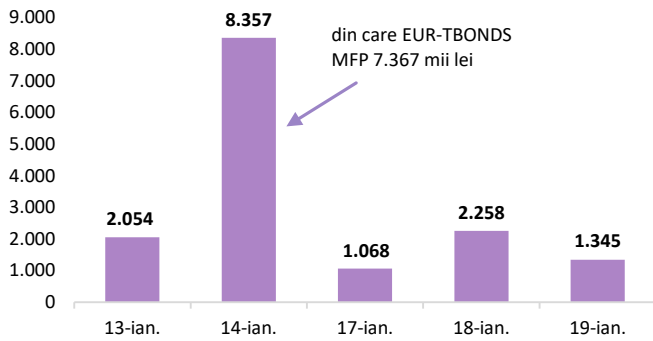
49.614 \*\* Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

## Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
IMP	2,11%	0,725	CRC	-3,94%	24,4
BNET	1,41%	0,360	SNP	-3,19%	0,47
TTS	0,90%	22,500	EL	-2,49%	10,18
SFG	0,87%	17,450	SNN	-2,18%	44,9
BRD	0,71%	19,900	M	-1,98%	24,8

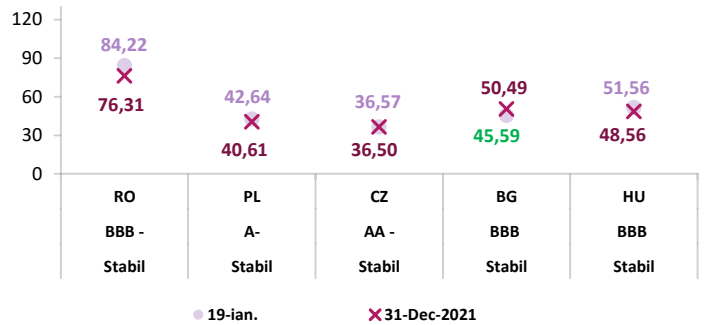
\*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni\* (mii Lei)**



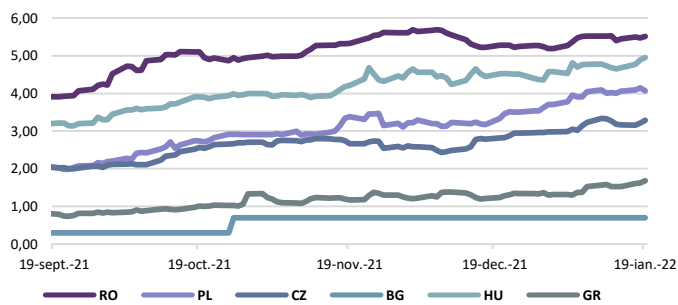
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

**Evoluția CDS (USD-5Y)**

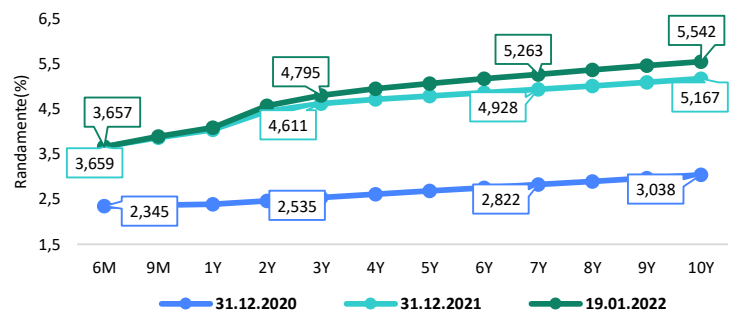


Sursă rating: Standard & Poor's

**Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)**



**Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România**



**Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022**

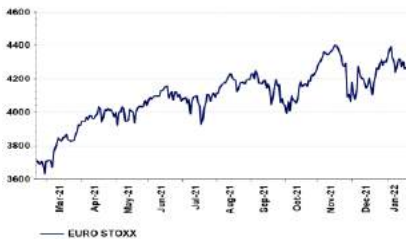
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	5,1	4,8	4,6
Inflație medie (%)	4,0	3,4	4,7
Deficit cont curent	-6,3	-5,5	-6,1

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

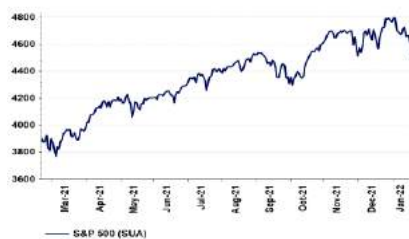
\*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2021

**Evoluții**

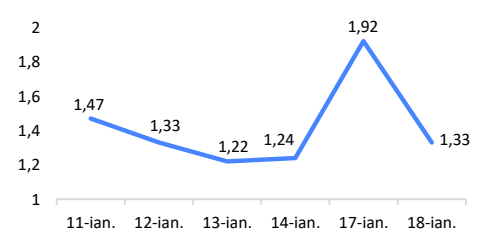
**EUROSTOXX**



**S&P 500 (SUA)**



**IRCC**



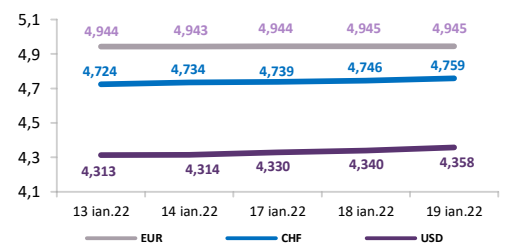
**Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL**



**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.