

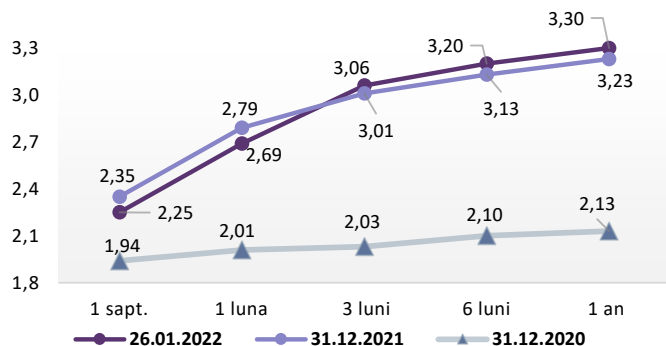
COVID19-impact pe piețele financiare

• În vederea atingerii unui nivel maxim de ocupare a forței de muncă și a unei inflații de 2% pe termen lung, Rezerva Federală a SUA a decis să mențină intervalul țintă pentru rata dobânzii de referință la 0-0,25%. În condițiile în care economia SUA se confruntă cu o inflație mult peste 2% și o piață a forței de muncă robustă, US FED estimează că va fi în curând oportun să crească intervalul țintă pentru rata dobânzii de referință. De asemenea, Rezerva Federală a decis să reducă în continuare ritmul lunar al achizițiilor nete de active, care se vor încheia la începutul lunii martie. Tabloul economiei SUA indică o îmbunătățire a activității în sectoarele cele mai afectate de pandemie, dar se constată că sunt impactate din nou de recenta creștere bruscă a cazurilor de COVID-19. Dezechilibrele dintre cerere și ofertă legate de pandemie și redeschiderea economiei continuă să contribuie la niveluri ridicate ale inflației. Condițiile financiare generale rămân acomodative, reflectând parțial măsurile de politică de sprijinire a economiei și fluxul de credit către gospodăriile și companiile din SUA. Se preconizează că progresele înregistrate în ceea ce privește vaccinările și reducerea constrângerilor de aprovizionare vor sprijini creșterea activității economice și a ocupării forței de muncă, precum și o reducere a inflației. Conform declarațiilor lui Jerome Powell, președintele US FED, „există riscul ca inflația ridicată actuală să se prelungească și chiar să avanseze. Politica monetară trebuie să fie în poziția de a aborda toate rezultatele plauzibile”.

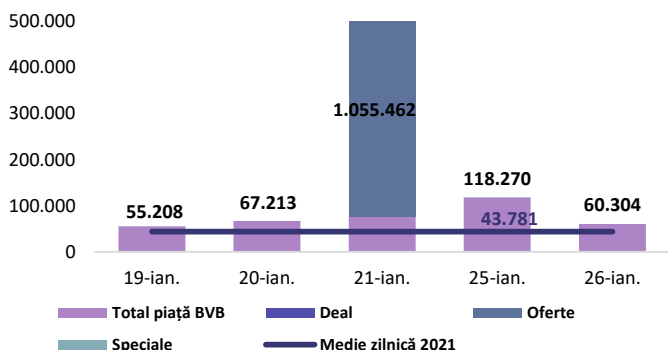
Dobânzi de politică monetară

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

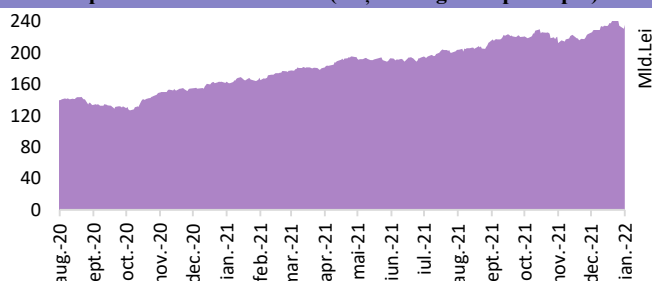
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- ESMA a publicat o Declarație prin care clarifică modul de raportare a pozițiilor scurte nete (PSN) între 28 și 31 ianuarie 2022, când pragul de raportare se schimbă de la 0,2% la 0,1%. Ultima zi de aplicare a vechiului prag de raportare (0,2%) va fi vineri, 28 ianuarie 2022, PSN-urile urmând să fie notificate către autoritățile competente relevante până la ora 15:30 a următoarei zile de tranzacționare, respectiv luni, 31 ianuarie 2022. Începând de luni, 31 ianuarie 2022, deținătorii de poziții vor trebui să raporteze când PSN-urile lor pe acțiuni depășesc sau sunt egale cu 0,1% din capitalul social emis și fiecare procent de 0,1% superior acestui prag. Declarația solicită deținătorilor de poziții să notifice PSN-urile între 0,1% și 0,2% în ziua aplicării pragului de raportare de 0,1%, chiar și în cazul în care au fost introduse înainte de acea dată. În felul acesta, autoritățile competente relevante pot avea o imagine completă a PSN-urilor peste noul prag, care altfel ar fi incompletă.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-requires-report-net-short-positions-between-01-and-02-during-transition>)

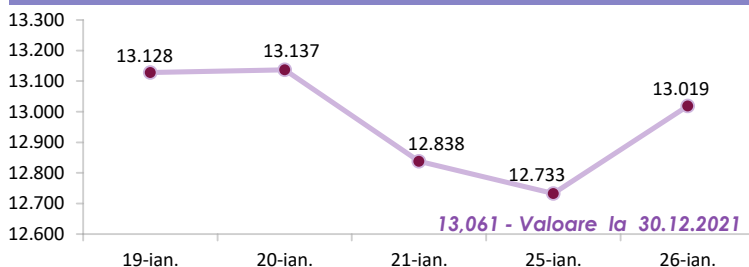
- Eurobarometrul special privind viitorul Europei, lansat de Parlamentul European și Comisia Europeană la începutul anului 2022 (Anul european al tineretului), arată că 9 din 10 tineri europeni sunt de acord că lupta împotriva schimbărilor climatice poate contribui la îmbunătățirea propriei stări de sănătate și bunăstare (91% dintre cei cu vârste cuprinse între 15 și 24 de ani) și 87% dintre toți respondenții împărtășesc, de asemenea, acest sentiment. De asemenea, 68% dintre europeni sunt de acord că UE este un spațiu al stabilității într-o lume agitată și 67% dintre europeni consideră că proiectul UE oferă o perspectivă de viitor pentru tinerii. Printre provocările viitoare evidențiate de respondenți sunt incluse sănătatea (34%), migrația și strămutarea forțată a populației (menționate de aproximativ 30%).

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_22_447)

- Conform BVB, în data de 27 ianuarie 2022, acțiunile Holdingrock1 (Roca Industry), holding care reunește companiile BICO Industries și SARCOM, producători de materiale de construcții din portofoliul ROCA Investments, intră la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei. Compania a vândut în cadrul unui plasament privat derulat în luna decembrie 2021 un număr de 4.500.000 de acțiuni la un preț de 10 RON per acțiune, reușind astfel să atragă de la investitorii din piață de capital suma de 45 milioane de lei.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Actiunile-Holdingrock1-intra-la-tranzactionare-pe-27-ianuarie-pe-piata-AeRO/5553>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

56.748 Media zilnică 2022**

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

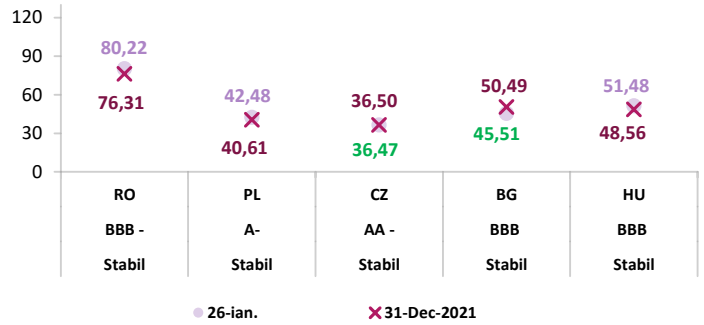
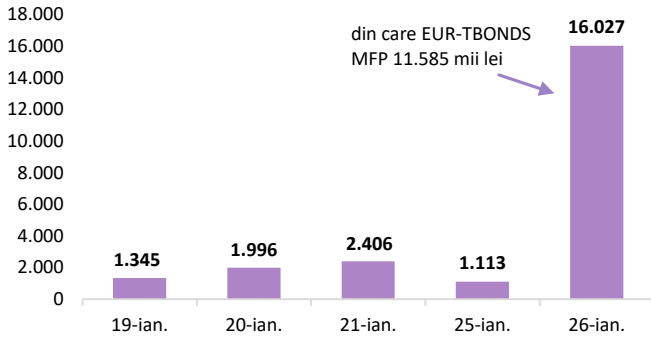
113.411

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
CRC	9,62%	22,800	EVER	-1,21%	1,22
TRP	4,96%	1,036	BVB	-0,79%	25
SNN	4,50%	45,250			
IMP	4,35%	0,720			
ONE	4,10%	1,270			

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

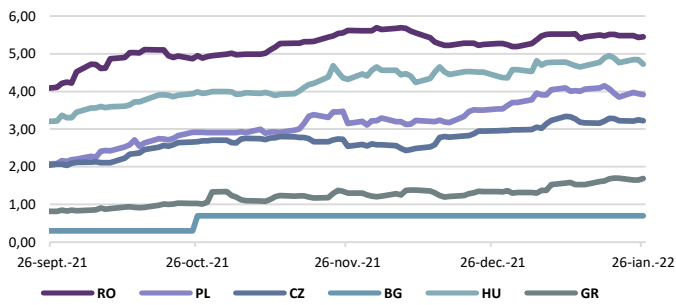
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**



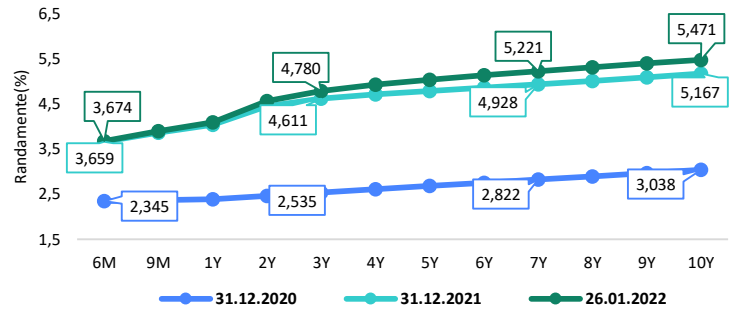
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



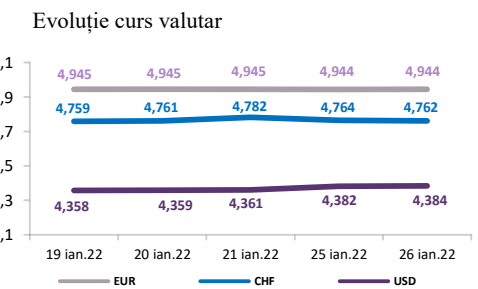
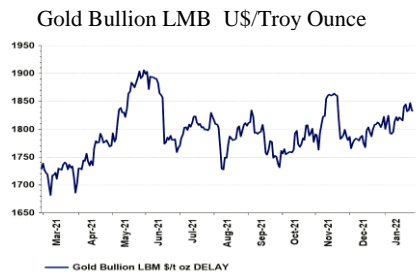
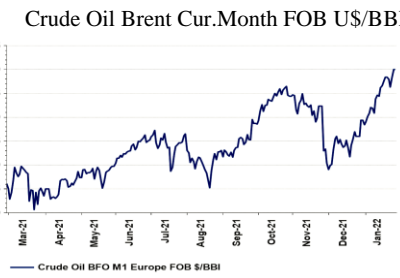
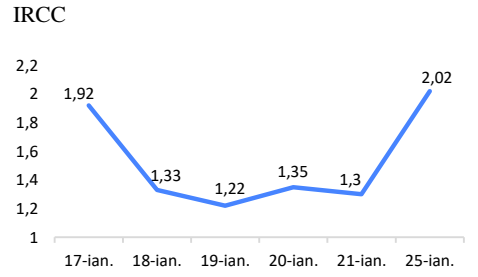
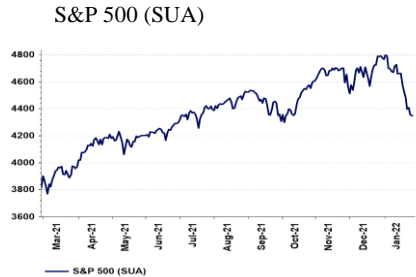
Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



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



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.