

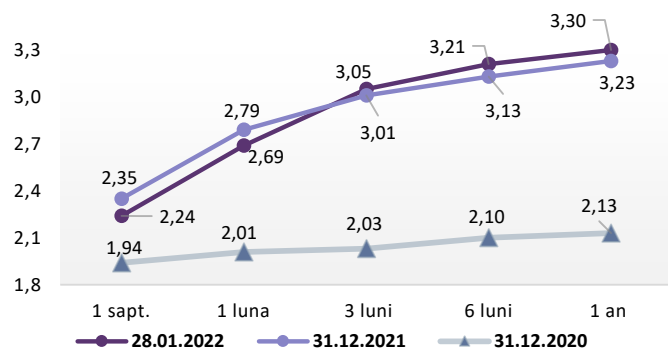
COVID19-impact pe piețele financiare

• Accelerarea ritmului reformelor structurale și investirea eficientă a fondurilor UE, asigurând în același timp un bun management fiscal, vor contribui la consolidarea redresării și a creșterii viitoare a României, subliniază raportul recent al OECD privind situația economică a României, publicat în contextul deciziei organizației internaționale de a deschide negocierile de aderare a României la OECD. România a înregistrat progrese considerabile în creșterea nivelului de trai înainte de criza COVID-19, iar reziliența economiei sale în timpul pandemiei a fost considerabilă. Criza COVID-19 a afectat România, după două decenii de performanță economică robustă, care a condus la creșterea PIB-ului pe cap de locuitor al României la peste 60% din media OECD, de la aproximativ 30% la începutul anilor 2000. OECD estimează că relansarea economiei va continua, cu o creștere a PIB-ului României cu 4,5% în 2022 și 2023, după un avans de 6,3% în 2021. Organizația recomandă aplicarea unui plan credibil de consolidare pe termen mediu pentru a asigura reducerea treptată a deficitului bugetar, care să includă reforme pentru a accelera absorbția fondurilor NextGeneration UE, a îmbunătăți eficiența cheltuielilor publice și a crește sustenabilitatea sistemului de pensii în condițiile îmbătrânirii populației. Accelerarea modernizării administrației fiscale, precum și a reformelor pentru eliminarea dispozițiilor fiscale ineficiente și creșterea impozitelor mai puțin denaturate, cum ar fi impozitele pe proprietate, ar contribui la creșterea veniturilor și la dezvoltarea unui sistem fiscal echitabil și eficient.

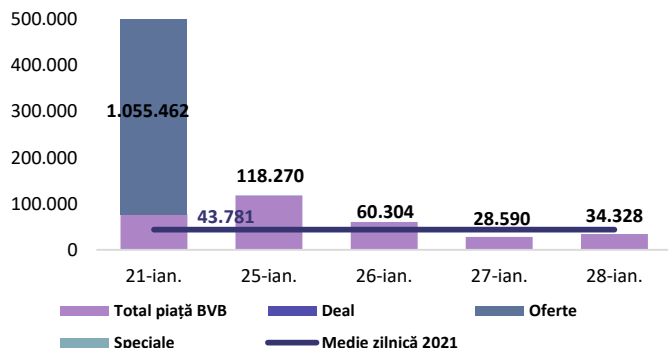
Dobânzi de politică monetară

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

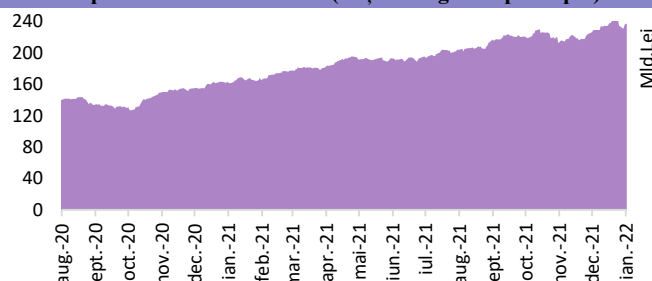
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

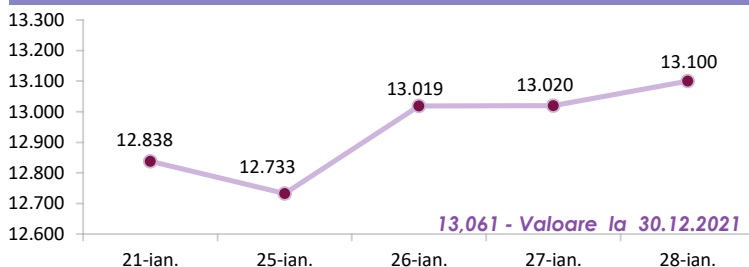
- ESMA a lansat o consultare publică privind anumite aspecte ale cerințelor legate de evaluarea caracterului adecvat al investitorilor, având în vedere recenta amendare a Directivei privind piețele de instrumente financiare (MiFID II) pe marginea finanțelor durabile. Principalele modificări introduse în Regulamentul delegat MiFID II și reflectate în documentul de consultare publică sunt: (1) colectarea de informații de la clienți cu privire la preferințele de durabilitate: firmele de investiții vor trebui să colecteze informații de la clienți cu privire la preferințele lor pentru diferite tipuri de produse de investiții durabile și în ce măsură doresc să investească în aceste produse; (2) evaluarea preferințelor de durabilitate: odată ce firma a identificat o gamă de produse potrivite pentru client, în conformitate cu criteriile privind cunoștințele și experiența, situația financiară și alte obiective de investiții, va identifica – într-o a doua etapă- produsele care satisfac preferințele de durabilitate ale clientului; și (3) cerințele organizaționale- firmele de investiții vor trebui să ofere personalului formare profesională adecvată pe subiecte legate de finanțele durabile și să păstreze înregistrări ale preferințelor de durabilitate ale clienților (dacă există) și orice actualizări ale acestor preferințe.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-review-mifid-ii-suitability-guidelines>)

- EIOPA a publicat o nouă serie de principii metodologice privind testele de stres pentru sectorul asigurărilor, care iau în considerare componenta schimbărilor climatice, îmbunătățind cadrul EIOPA pentru testarea la stres. Deși apariția riscurilor climatice este relativ recentă în comparație cu alte riscuri financiare și specifice asigurătorilor, încorporarea acestora a devenit rapid o prioritate atât pentru factorii de decizie, cât și pentru supraveghetori. Prin urmare, orice test de stres la schimbările climatice în această etapă trebuie considerat ca un proces rapid de învățare, care să evolueze în timp. La momentul actual, testele de stres climatice reprezintă un instrument important pentru: sensibilizarea cu privire la riscurile legate de climă; înțelegerea modului în care asigurătorii evaluează astfel de riscuri; îmbunătățirea capacităților de gestionare a riscurilor; și evaluarea potențialelor efecte de propagare asupra altor părți ale sectorului financiar și asupra economiei reale. Pe fondul atenției tot mai mari acordate riscurilor climatice de către industria asigurătorilor și de către autoritățile de supraveghere la nivel european și global și în absența unui cadru de testare a riscului climatic adoptat în mod comun pentru sectorul asigurărilor din Uniunea Europeană, noile principii publicate de EIOPA prezintă abordări conceptuale în evaluarea riscurilor climatice în scenarii adverse.

(https://www.eiopa.europa.eu/media/news/eiopa-publishes-third-paper-methodological-principles-of-insurance-stress-testing-climate_en)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

30.731
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT)

Media zilnică 2022**

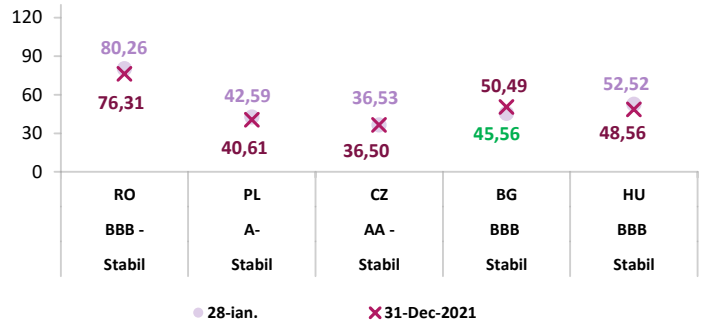
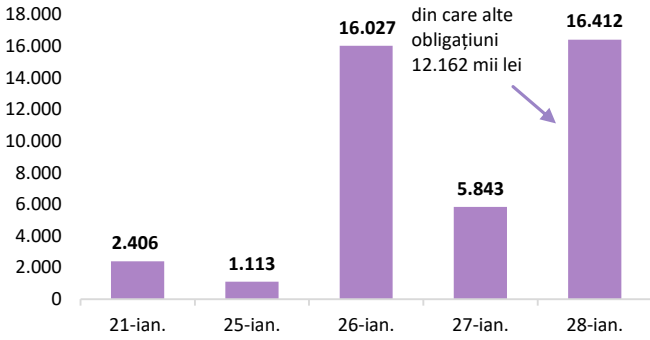
104.356
** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
DIGI	2,97%	41,600	EVER	-2,01%	1,22
CRC	2,54%	24,200	BVB	-2,00%	24,5
SNG	1,62%	37,650	ONE	-0,79%	1,258
FP	1,24%	2,040	WINE	-0,66%	14,95
TLV	0,96%	2,630	M	-0,43%	23

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

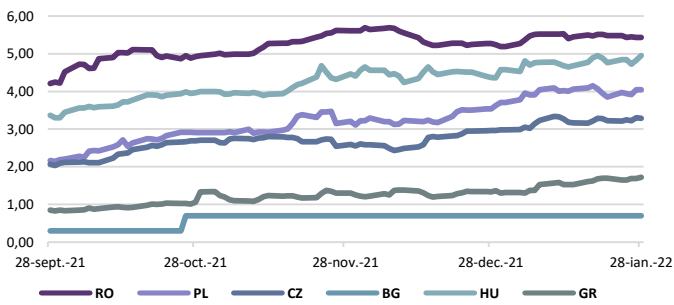
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**



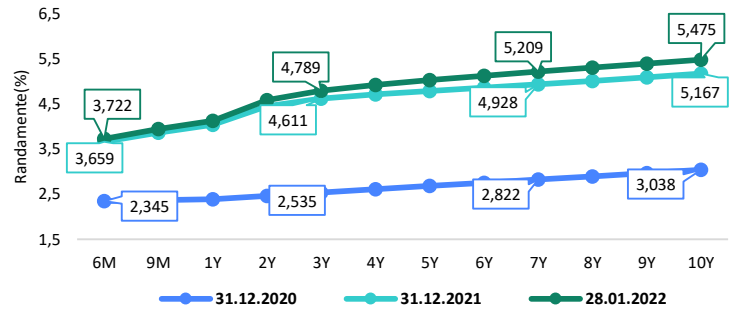
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



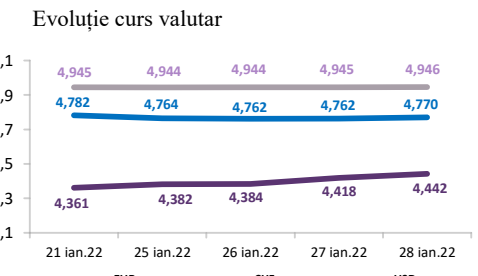
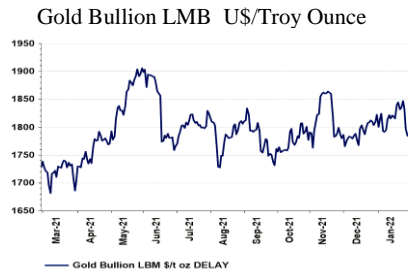
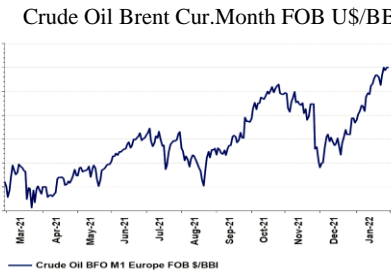
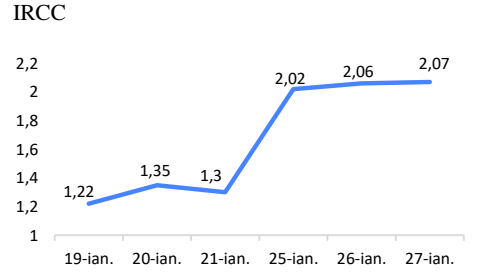
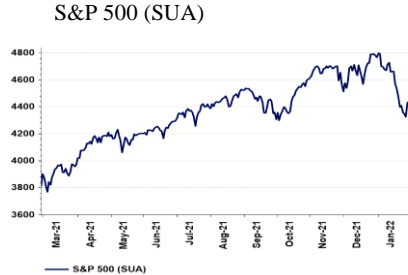
Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

	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.