

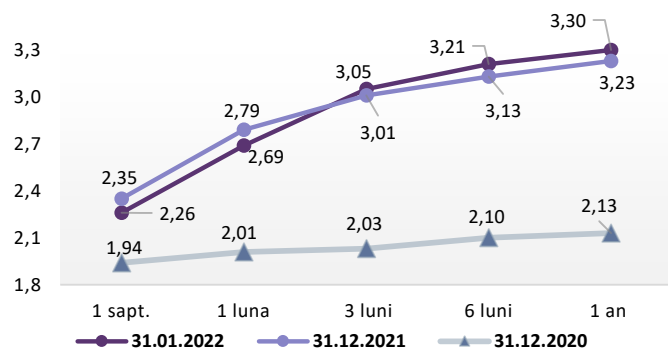
COVID19-impact pe piețele financiare

• Tabloul riscurilor aferente sectorului asigurărilor din UE, actualizat cu datele Solvency II din trimestrul III al anului 2021, arată că expunerile asigurătorilor la riscurile macro se mențin la un nivel ridicat, în timp ce toate celelalte categorii de risc, cum ar fi riscul de asigurare, profitabilitate și solvabilitate au rămas la niveluri medii. După 6 trimestre cu tendință de creștere, poziția de solvabilitate a grupurilor de asigurări a scăzut, dar s-a păstrat peste nivelul de la sfârșitul anului 2020. Rata SCR pentru societățile care practică activitate de asigurări de viață s-a îmbunătățit ușor, în timp ce indicatorii de rentabilitate au raportat o creștere a ratei combinate nete pentru asigurările generale. Riscurile de interconexiuni și dezechilibre rămân la un nivel mediu, în condițiile în care expunerea grupurilor de asigurări față de bănci a scăzut, iar investițiile mediane în asigurări și alte instituții financiare au avansat ușor. Riscurile legate de mediu, social și guvernanta (ESG) sunt la un nivel mediu, rata pierderilor cauzate de catastrofe a scăzut ușor față de trimestrul anterior, deși este posibil să nu reflecte încă impactul negativ al inundațiilor din Europa din vara anului 2021. Riscurile de digitalizare și cibernetice sunt la nivel mediu, având în vedere faptul că materializarea lor, așa cum este evaluată de autoritățile de supraveghere, este ținută sub control. Frecvența incidentelor cibernetice care afectează toate sectoarele de activitate, măsurată prin datele disponibile, s-a diminuat față de același trimestru al anului trecut, dar este încă ridicată în comparație cu media pe termen lung.

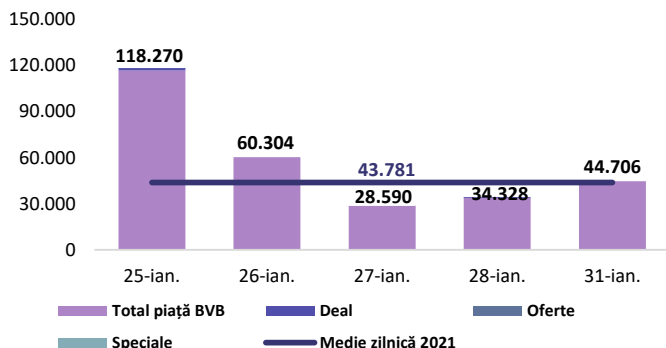
Dobânzi de politică monetară

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

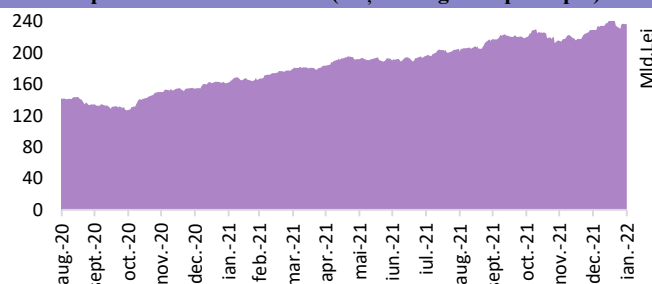
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- ESMA a demarat o consultare publică având ca obiectiv clarificarea definiției sistemelor multilaterale de tranzacționare și a perimetrului locului de tranzacționare în vederea încadrării anumitor sisteme ca sisteme multilaterale de tranzacționare și, în consecință, solicitarea autorizării în calitate de locuri de tranzacționare. Documentul de consultare publică conține, de asemenea, îndrumări în baza unor exemple concrete în care perimetrul locului de tranzacționare nu este ușor de identificat și ar putea face obiectul unor interpretări diferite din partea participanților la piață și a autorităților naționale competente. Consultarea publică survine în urma Raportului final privind funcționarea sistemelor organizate de tranzacționare în care ESMA s-a angajat să publice un aviz prin care să clarifice definiția sistemelor multilaterale și să ofere orientări cu privire la momentul în care sistemele ar trebui să fie considerate sisteme multilaterale și, în consecință, să solicite autorizare ca locuri de tranzacționare.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-trading-venue-perimeter>)

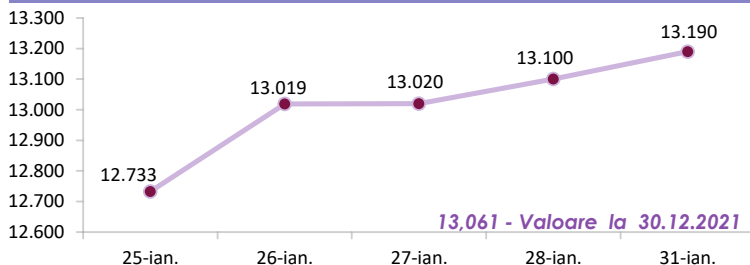
- ESMA a lansat o consultare publică în vederea revizuirii cerințelor EMIR (Regulamentul privind infrastructurile europene de piață) privind măsurile anti-prociclice în materie de marjă pentru contrapărțile centrale. ESMA solicită contribuții din partea părților interesate cu privire la o potențială revizuire a Standardelor tehnice de reglementare cu scopul de a armoniza măsurile anti-prociclice în materie de marjă pentru contrapărțile centrale, precum și instrumentele specifice anti-prociclicitate. În timp ce datele ESMA arată o performanță bună a contrapărților centrale din UE în primele etape ale crizei COVID-19, creșterea marjei inițiale a ridicat semne de întrebare privind caracterul ciclic al acestei majorări, care a provocat, sau chiar amplificat, stresul de lichiditate în alte părți ale sistemului financiar.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-ccp-anti-procyclicality-measures>)

- Conform BVB, în data de 1 februarie 2022, intră la tranzacționare obligațiunile retailerului online, Elefant Online, în valoare de 17.469.900 RON. Obligațiunile se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Listarea obligațiunilor se realizează în urma derulării unui plasament privat în luna noiembrie 2021, plasament în cadrul căruia au fost emise obligațiuni corporative, negarantate, nominative, necondiționate, neconvertibile, denumite în RON către 122 de investitori.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Obligatiunile-Elefant-Online-intra-la-tranzacționare-pe-1-februarie-2022/5557>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

37.890 Media zilnică 2022**

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

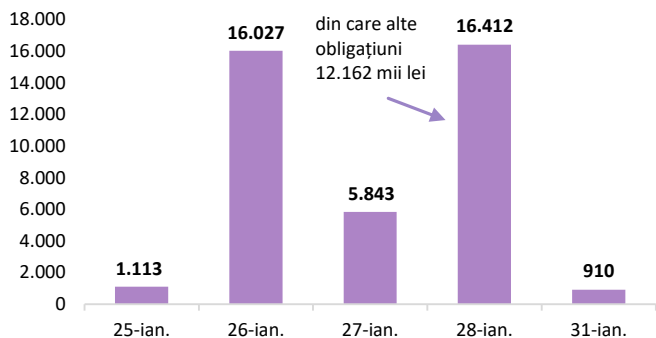
101.033

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	3,65%	1,078	EBS	-1,65%	202,6
ONE	3,34%	1,300	PREB	-1,52%	1,625
DIGI	3,13%	42,900	ROCE	-0,74%	0,27
SFG	1,77%	17,250	TEL	-0,47%	21
M	1,74%	23,400	TGN	-0,45%	223

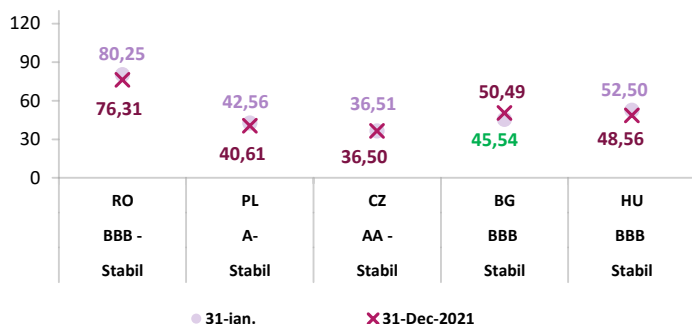
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



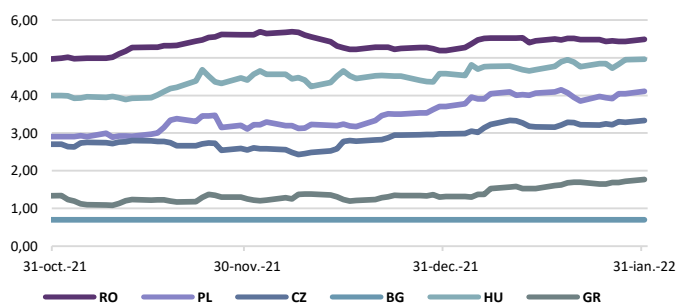
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

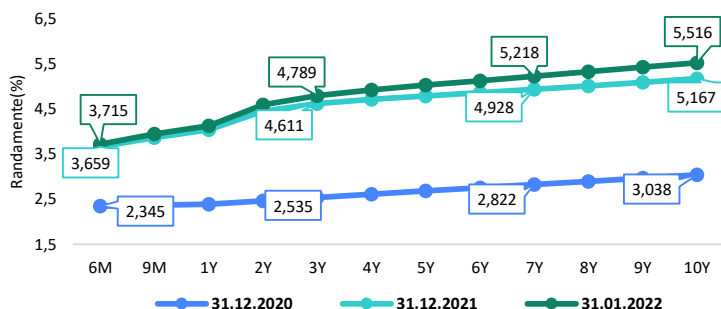


Sursă rating: Standard & Poor's

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

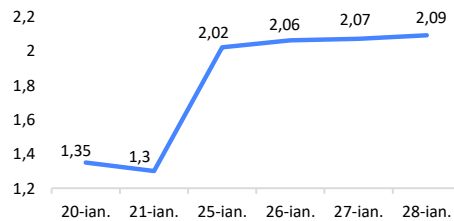
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



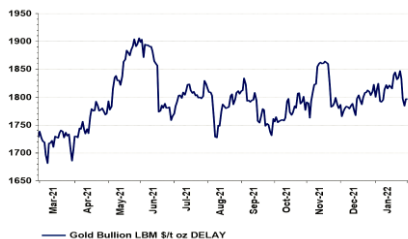
IRCC



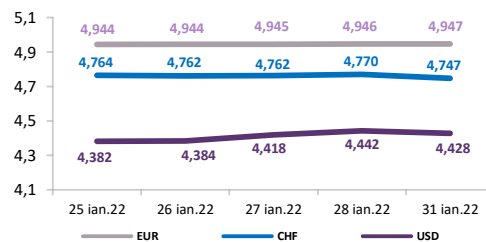
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.