

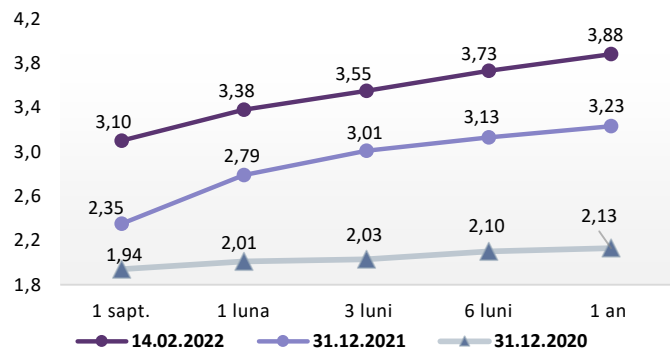
COVID19-impact pe piețele financiare

• Piețele de acțiuni din Europa au scăzut luni în contextul escaladării riscurilor geopolitice din Ucraina, care se adaugă preocupărilor legate de inflație și de perspectiva majorării agresive a ratei dobânzii de către Rezerva Federală a SUA: DAX:-2,02%; FTSE100: -1,69%; CAC40:-2,27%; AEX:-1,79%; IBEX35: -2,55%; FTSE MIB: -2,04%. Indicele BET al BVB s-a micșorat cu 2,01%. Analiza Bloomberg arată care ar fi consecințele unui conflict militar în Ucraina pentru piața de petrol, gaze naturale, metale și alimente. (1) Gazele naturale - unul dintre cele mai mari efecte de până acum a fost asupra gazului natural european. Tensiunile geopolitice au fost amplificate de livrările limitate din Rusia, prețurile în regiune crescând de aproape 5 ori. Materializarea unui conflict ar putea întrerupe volumele masive pe care Rusia le trimite în Europa. (2) Alimentele - Ucraina și Rusia dețin o cotă importantă din comerțul cu grâu, porumb și ulei de floarea soarelui, afectând cumpărătorii din Asia, Africa și Orientul Mijlociu și adăugând creșteri de prețuri la costurile deja ridicate ale alimentelor. (3) Metalele - traderii analizează, de asemenea, riscul de perturbare a exportului rusesc de metale, inclusiv aluminiu, nichel, paladiu și oțel, posibilele sancțiuni ale Europei de Vest în acest sens vor afecta de asemenea aceste țări. (4) Petrol - orice întrerupere a fluxurilor de petrol din Rusia, în contextul unor capacități de producție scăzute în alte țări, ar putea induce o majorare rapidă a prețului petrolului.

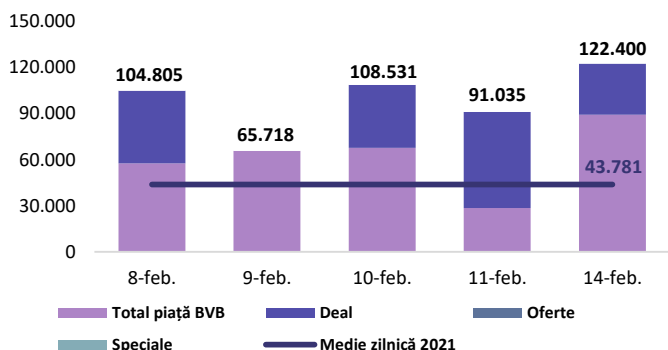
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	2,50%	0,00%	0,5%	0% - 0,25%

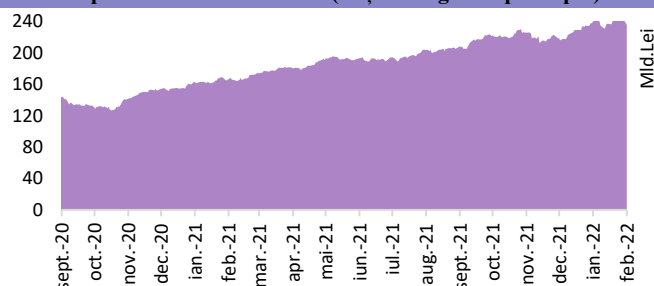
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- ESRB a publicat 5 avertismente și 2 recomandări privind vulnerabilitățile din sectorul imobiliar rezidențial din UE pe termen mediu. Avertismentele au fost transmise miniștrilor competenți din Bulgaria, Croația, Ungaria, Liechtenstein și Slovacia, în timp ce recomandările au fost adresate Austriei și Germaniei, care nu au abordat suficient vulnerabilitățile existente până în prezent. ESRB evaluează riscurile din sectorul imobiliar prin prisma importanței sale pentru stabilitatea financiară și macroeconomică. În 2016 și 2019, ESRB a efectuat evaluări sistematice, prospective ale unor astfel de riscuri în Spațiul Economic European, iar recent a derulat un nou exercițiu, care a condus la emiterea celui mai recent set de avertismente și recomandări specifice fiecărei țări. Principalele vulnerabilități evidențiate de evaluarea ESRB sunt pe termen mediu și, în funcție de țară, se referă la creșterea rapidă a prețurilor la locuințe și la posibila supraevaluare a proprietăților imobiliare rezidențiale, nivelul și dinamica îndatorării gospodăriilor, creșterea creditului pentru locuințe și semne ale unei relaxări a standardelor de creditare.

(<https://www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2022/html/esrb.pr220211~9393d5e991.en.html>)

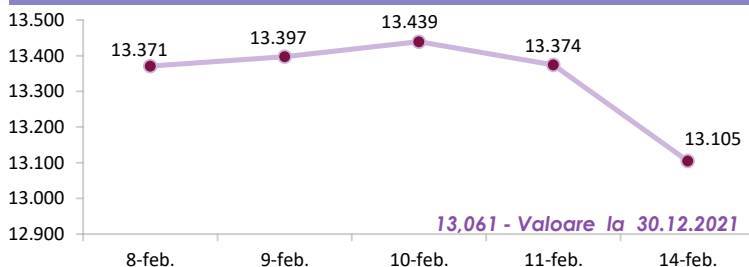
- Miercuri, 16 februarie, intră la tranzacționare obligațiunile Life is Hard, în valoare de 4,5 milioane de lei, informează Bursa de Valori București (BVB). Obligațiunile se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare sub simbolul bursier LIH25. Life is Hard (LIH) este listată pe piața AeRO a BVB din 8 decembrie 2015. Compania listează un număr de 45.101 obligațiuni corporative, convertibile, negarantate, cu o valoare nominală de 100 de lei și o rată a dobânzii de 8% pe an, brut. Obligațiunile au maturitatea la 23 decembrie 2025. Instrumentele de credit au fost oferite în două etape, prima adresată acționarilor emitentului, derulată în perioada 25 octombrie 2021 - 23 noiembrie 2021, iar cea de-a doua, etapa plasamentului privat, în perioada 6 decembrie 2021 - 17 decembrie 2021.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Obligatiunile-Life-is-Hard-in-valoare-de-4.5-milioane-de-lei-intra-la-tranzactionare-pe-16-februarie/5577>)

- Conform datelor semnal ale INS, în anul 2021, PIB-ul României a crescut cu 5,6% comparativ cu 2020. Produsul intern brut în trimestrul IV 2021 a fost, în termeni reali, mai mic cu 0,5% comparativ cu trimestrul III 2021. Față de același trimestru din anul 2020, produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 2,2% pe seria brută și cu 2,7% pe seria ajustată sezonier.

(<https://insse.ro/cms/ro/content/evolu%C8%9Bia-pib-%C3%AEn-trimestrul-iv-2021-date-estimate-semnal>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 112.767 Media zilnică 2022 90.940**

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

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

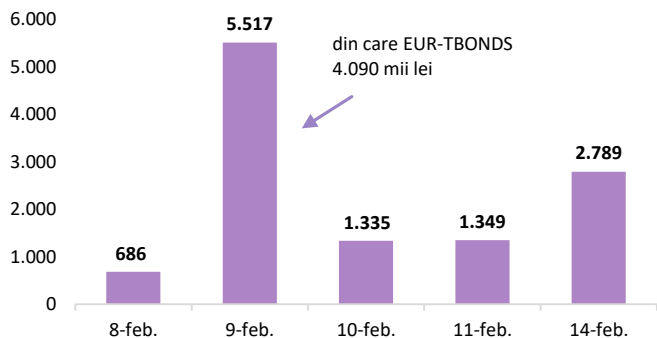
Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
			M	-4,87%	21,5
			CRC	-4,27%	22,4
			TTS	-4,07%	21,2
			EBS	-4,00%	206,4
			BRK	-3,53%	0,301

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

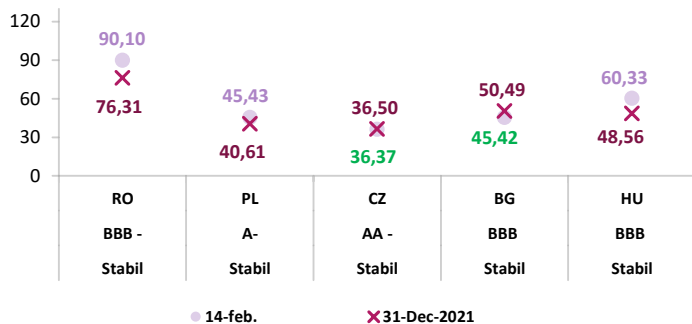


Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



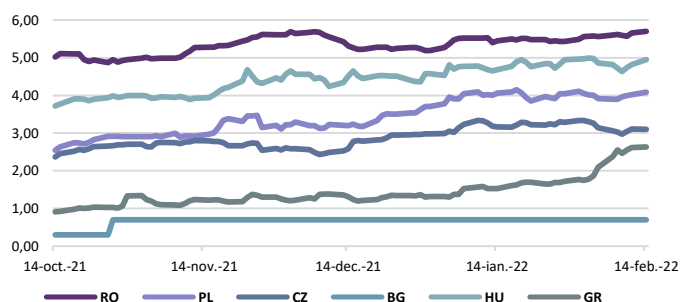
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

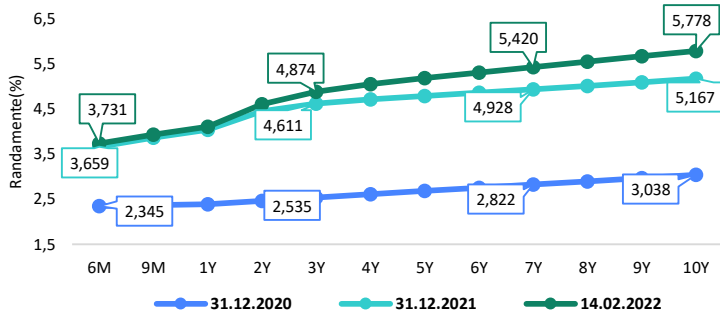


Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

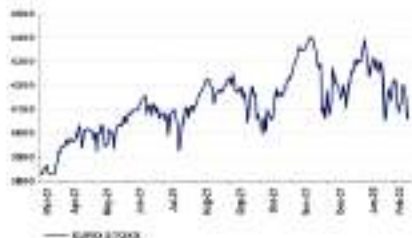
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	4,2	4,8	4,6
Inflație medie (%)	5,3	3,4	4,7
Deficit cont curent	-6,3	-5,5	-6,1

* Conform prognozei de toamnă 2021 CNSP și prognozei de toamnă 2021-iarnă 2022 CE

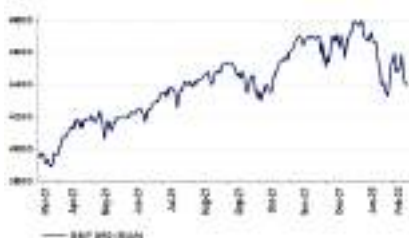
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

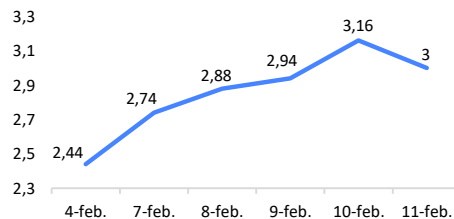
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



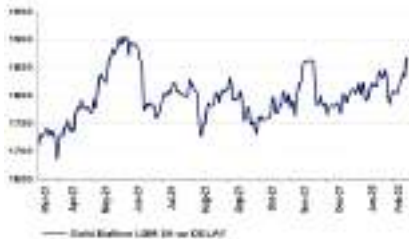
IRCC



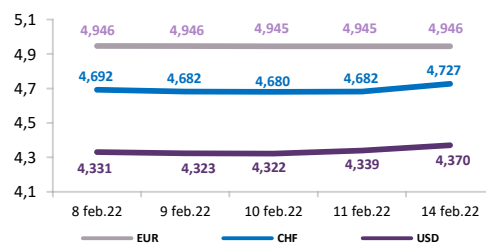
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.