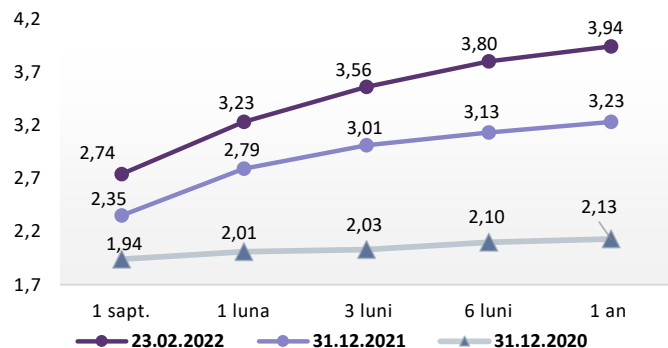
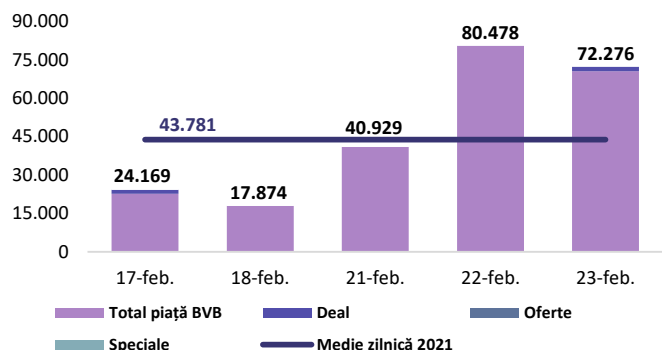
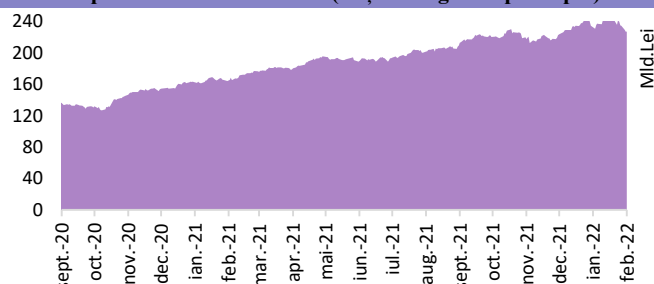


**COVID19-impact pe piețele financiare**

Conform analizei recente a IMF, companiile au intrat în criza COVID-19 cu datorii record pe care le-au acumulat după criza financiară globală, când ratele dobânzilor erau scăzute. Datoria corporativă se ridică la 83 de trilioane de dolari, sau 98% din Produsul Intern Brut al lumii, la sfârșitul anului 2020. Economii avansate și China au reprezentat 90% din creșterea de 8,9 trilioane de dolari din 2020. În condițiile în care băncile centrale cresc în acest moment ratele dobânzilor pentru a controla inflația, costurile datoriiilor firmelor se vor majora. Vulnerabilitățile corporative vor fi expuse pe măsură ce guvernele reduc sprijinul fiscal pe care l-au acordat firmelor afectate în plină criză. Guvernele se confruntă cu decizii dificile, fiind nevoite să continue sprijinul financiar al firmelor care se pot redresa și să îl retragă pentru cele care sunt grav afectate și trebuie restructurate sau lichidate. În cadrul analizei IMF sunt oferite guvernelor câteva recomandări pentru abordarea acestei situații: (1) stabilirea de scheme de sprijin care să conțină obiective clare pentru a aborda eșecurile specifice ale pieței; (2) folosirea accesului la informații și la competențele creditorilor privați pentru planurile de partajare a sarcinilor și de restructurare a datoriiilor; (3) dezvoltarea de sisteme de insolvență care să fie pregătite să gestioneze o creștere semnificativă a cazurilor, fiecare țară confruntându-se cu priorități diferite în acest domeniu; și (4) păstrarea robustă și transparentă a bilanțurilor băncilor.

**Dobânzi de politică monetară**

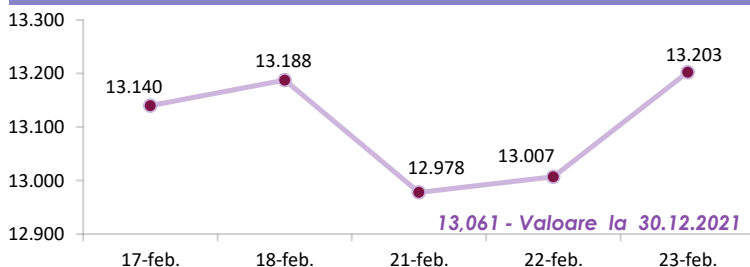
	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	2,5%	0,00%	0,5%	0% - 0,25%

**Rate interbancare- Evoluția ROBOR**

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

**Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)**

**Știri**

Vladimir Putin a anunțat o agresiune armată a Federației Ruse împotriva Ucrainei. Președintele Ucrainei, Vladimir Zelenskiy, a impus legea marțială în cadrul țării. Joe Biden, președintele SUA, a precizat că se va întâlni joi cu G7 pentru a discuta sancțiuni suplimentare asupra Rusiei. Conform Bloomberg, piețele de derivate și de acțiuni globale sunt în scădere, în timp ce obligațiunile și prețul petrolului consemnează creșteri semnificative. Contractele futures pe acțiuni S&P 500 și Nasdaq 100 au scăzut cu aproximativ 2%, în timp ce contractele futures europene s-au diminuat cu aproximativ 3%, iar cele din Asia au înregistrat cele mai mari scăderi din anul 2020. Tranzacționarea rublei, acțiunilor și a contractelor futures la Bursa de la Moscova a fost oprită. Prețul petrolului Brent a urcat până la 100 dolari/baril din cauza posibilelor riscuri pentru exporturile rusești de energie. Orientarea spre investiții sigure a determinat micșorarea randamentului titlurilor de stat din SUA pe 10 ani sub 1,9%. Prețul aurului a atins cel mai ridicat nivel de la începutul anului 2021. Criptomonede au scăzut, de asemenea, Bitcoin ajungând la 34.783 dolari (-7,4%), iar Ether la 2.390 dolari (-8,7%). Oscilațiile activelor crypto din ultimele săptămâni de escaladare a tensiunilor geopolitice au servit la subminarea argumentului că activele crypto oferă o acoperire în perioade de criză. Costul mărfurilor, de la petrol la cereale și metale au urcat pe fondul îngrijorărilor că fluxurile de materii prime vor fi perturbate de criza în desfășurare. Ucraina este un exportator important de cereale, iar sancțiunile ar putea izola Rusia.

ESMA a lansat o consultare publică privind metodologia de evaluare a riscului climatic print-un nou cadru de testare la stres pentru contrapărțile centrale. ESMA, pentru a sprijini eforturile UE de îmbunătățire a rezilienței și contribuției sectorului financiar la durabilitate, a început dezvoltarea unui cadru de testare la stres a riscului climatic adaptat specificului contrapărților centrale. Consultarea publică solicită opiniile părților interesate cu privire la: clasificarea propusă a riscurilor climatice relevante pentru contrapărțile centrale; metodologia de dezvoltare a unui cadru de testare la stres a riscului climatic la nivelul UE pentru contrapărțile centrale; modul de calibrare a testului de stres; și evoluțiile recente ale evaluărilor riscurilor climatice de către contrapărțile centrale. Schimbările climatice și riscurile financiare aferente au încurajat în ultima vreme factorii de decizie politică și industria serviciilor financiare să ia în considerare integrarea factorilor de mediu în cadrele lor de risc.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launches-call-evidence-climate-risk-stress-testing-ccps>)

**Evoluția indicelui BET**


**Total turnover BVB\***

**70.152 Media zilnică 2022\*\***

**82.556**

\*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

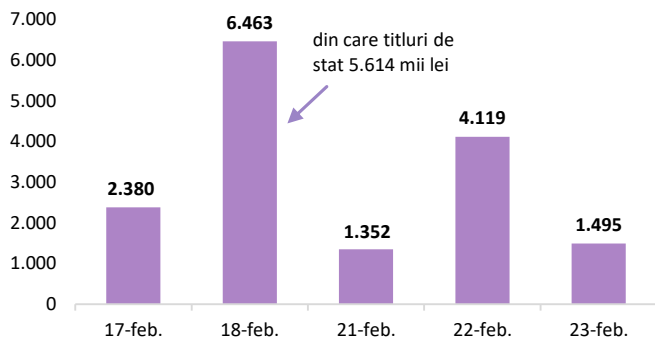
**Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă**

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SIF5	7,07%	1,908	EBS	-2,33%	184,6
BRD	3,10%	20,600	WINE	-1,69%	14,5
SNG	2,32%	37,500	TRP	-0,52%	0,964
M	2,25%	22,700	COTE	-0,26%	77,8
SNN	2,21%	44,000			

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

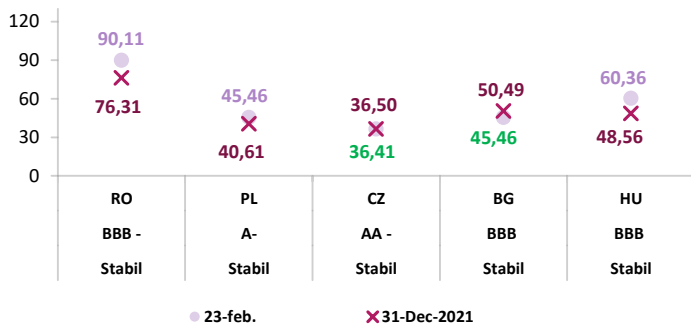


Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni\* (mii Lei)



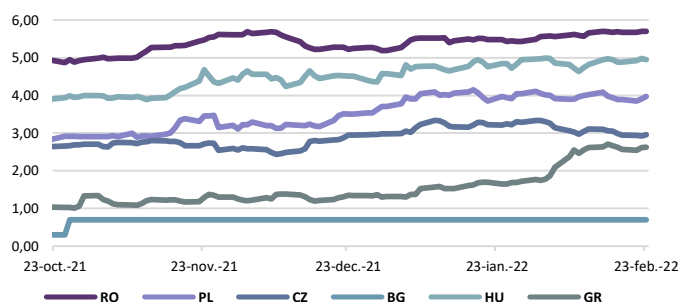
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

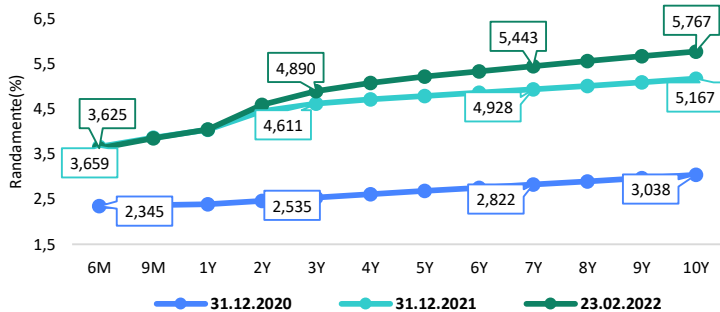


Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

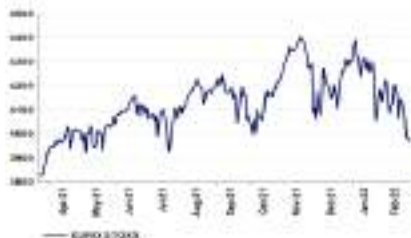
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	4,2	4,8	4,3
Inflație medie (%)	5,3	3,4	9,9
Deficit cont curent	-6,3	-5,5	-6,7

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

\*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

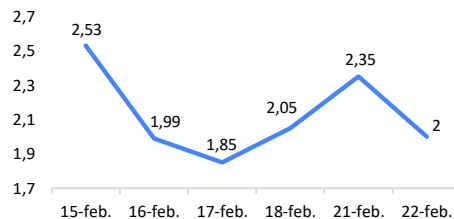
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



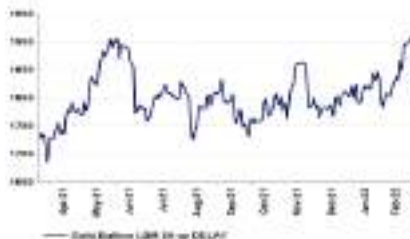
IRCC



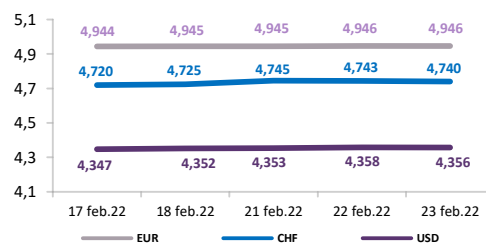
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.