

COVID19-impact pe piețele financiare

• Cu ocazia seminarului Eurofi de la Paris, din 23-25 februarie 2022, Verena Ross, președinte ESMA, a subliniat principalele provocări ale reglementatorilor de valori mobiliare:

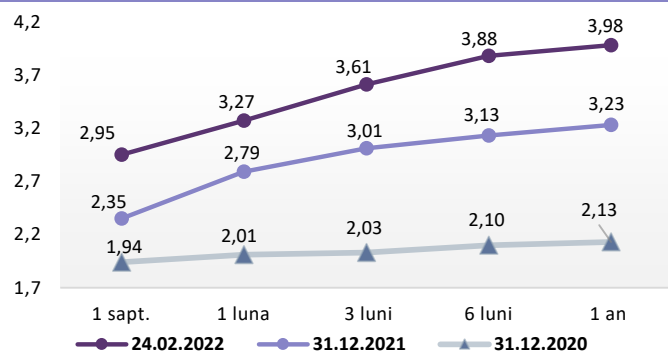
(1) Protejarea investitorilor în timpul tranziției digitale – noile tehnologii, cum ar fi blockchain și tehnologia cloud, combinate cu noile companii Fintech și noile modele de distribuție digitală, modifică lanțul valoric tradițional al serviciilor financiare. Acest lucru poate conduce la reduceri de costuri și eficiență pentru firme, precum și la optimizarea alegerilor și accesibilității pentru investitori. Această revoluție financiară a atras noi investitori tineri pe piețele financiare. Cu toate acestea, ESMA a observat o creștere a plângerilor, fapt pentru care, reglementatorii trebuie să joace un rol cheie în îndepărtarea comportamentelor neadecvate și a practicilor incorecte;

(2) Asigurarea de alegeri sustenabile pentru investitori sustenabili - dezvoltarea de către UE și la nivel internațional de reguli de informare transparente și de încredere privind durabilitatea reprezintă un prim pas important. La acestea se adaugă aptitudinile și capacitatea supraveghetorilor de a îmbunătăți monitorizarea noului cadru legislativ. În final, investitorii trebuie să fie împuterniciți să tragă la răspundere companiile pentru angajamentele lor de durabilitate; (3) Înțelegerea riscurilor și construirea rezilienței piețelor de valori mobiliare - este vital să se continue eficientizarea raportării datelor pentru a asigura detectarea și atenuarea în timp util a riscurilor financiare, în baza unor date robuste și accesibile, de înaltă calitate.

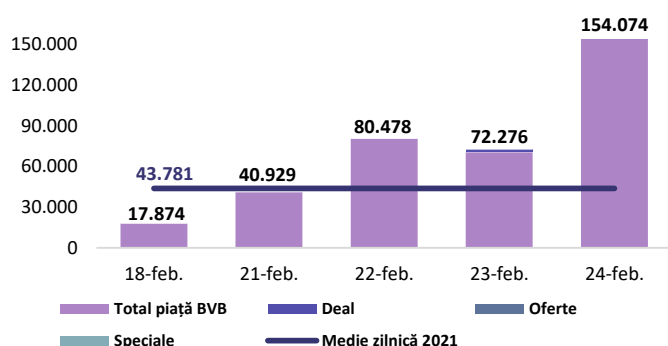
Dobânzi de politică monetară

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

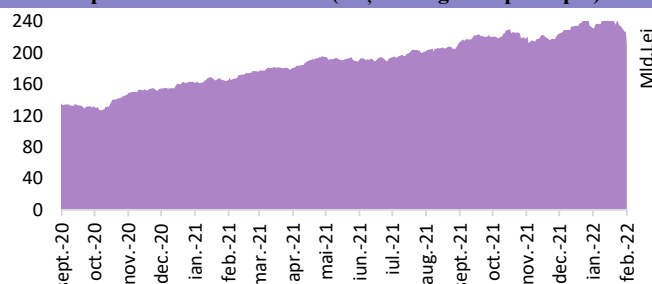
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- În contextul escaladării tensiunilor dintre Rusia și Ucraina, continuă acțiunile de impunere de sancțiuni împotriva Rusiei:

o Uniunea Europeană: Consiliul European a convenit în cadrul reuniunii extraordinare din data de 24 februarie asupra unor măsuri restrictive suplimentare care vor impune Rusiei consecințe masive și grave pentru acțiunile sale, în strânsă coordonare cu partenerii și aliații UE. Aceste sancțiuni vizează sectorul financiar, sectoarele energiei și transporturilor, produsele cu dublă utilizare, precum controlul și finanțarea exporturilor, politica în domeniul vizelor, includerea unor noi persoane din Rusia pe liste și noi criterii de includere pe liste. Consiliul va adopta fără întârziere propunerile pregătite de Comisia Europeană și de Înalțul Reprezentant. Consiliul European solicită pregătirea și adoptarea urgentă a unui nou pachet de sancțiuni individuale și economice care să acopere și Belarus.

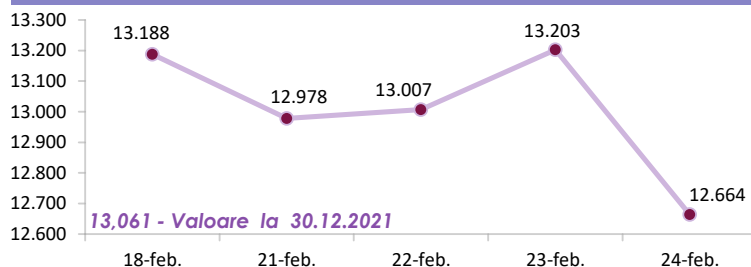
o SUA - sancționează Sberbank - cel mai mare creditor din Rusia – și alte 4 instituții financiare care reprezintă aproximativ 1 trilion dolari în active, precum și o gamă largă de elite rusești și membrii familiilor acestora. Trezoreria SUA a precizat că sancțiunile vizează „aproape 80% din toate activele bancare din Rusia”.

o Marea Britanică, Canada, Taiwan și Japonia au anunțat sancțiuni suplimentare.

- În urma invadării Ucrainei de către forțele militare rusești din data de 24 februarie 2022, piețele europene de acțiuni au consemnat scăderi semnificative: DAX: -3,96%; FTSE100: -3,88%; CAC40: -3,83%; AEX: -2,66%; IBEX35: -2,86%; FTSE MIB: -4,15%. De asemenea, toți indicii de la Bursa de Valori București s-au contractat cu peste 3%. Piețele americane de acțiuni au închis pe plus ședința de tranzacționare din 24 februarie 2022.

- Conform Bloomberg, sancțiunile SUA și ale aliaților au cruțat exporturile de petrol ale Rusiei și au evitat blocarea accesului la rețeaua globală de plăți Swift. Anunțul președintelui Biden lasă piețele financiare să se aștepte la sancțiuni suplimentare. Conflictul din Ucraina intensifică riscul unei inflații ridicate și a unui recul în redresarea economică globală. Rezerva Federală a SUA și-a menținut hotărârea de a crește rata dobânzii luna viitoare, în ciuda incertitudinilor generate de conflict.

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 146.418 **Media zilnică 2022**** 84.237

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

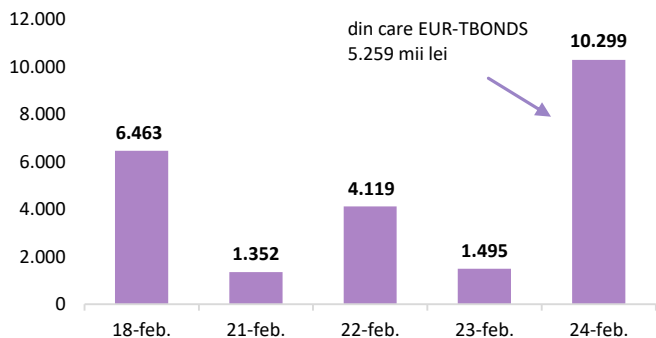
** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

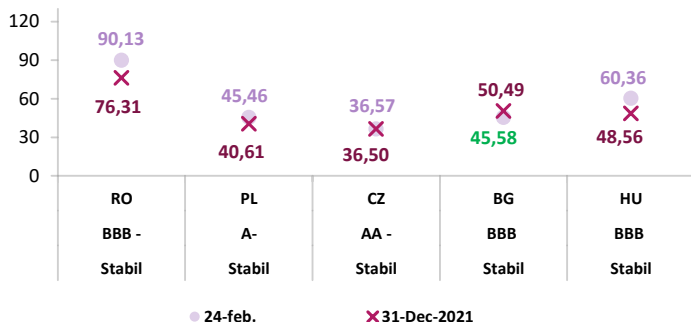
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
			EBS	-12,05%	162,35
			WINE	-8,97%	13,2
			BNET	-7,94%	0,319
			SFG	-7,44%	15,55
			ONE	-7,12%	1,226

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

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



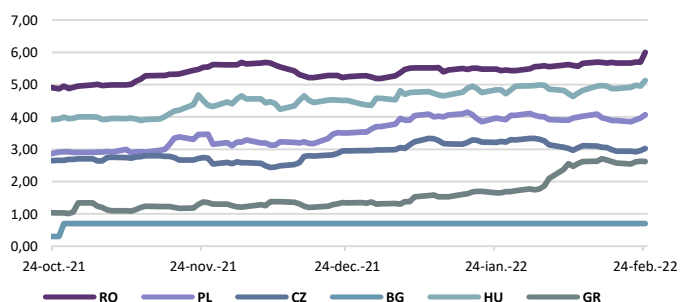
Evoluția CDS (USD-5Y)



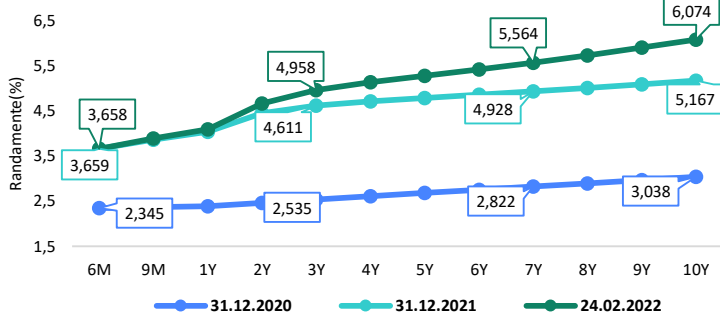
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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

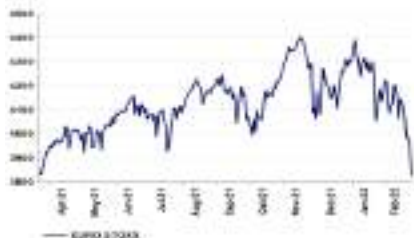
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	4,2	4,8	4,3
Inflație medie (%)	5,3	3,4	9,9
Deficit cont curent	-6,3	-5,5	-6,7

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

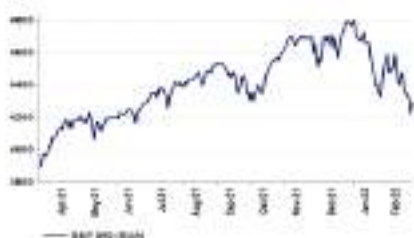
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

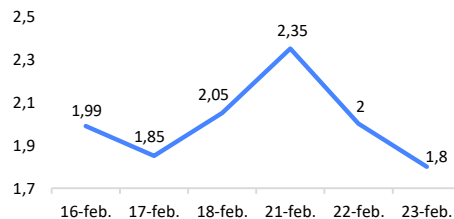
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



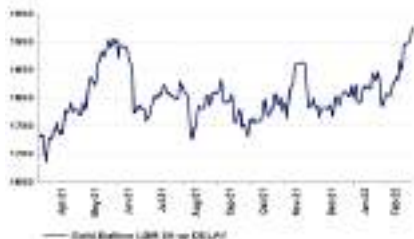
IRCC



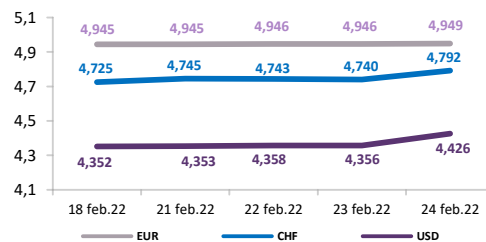
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.