

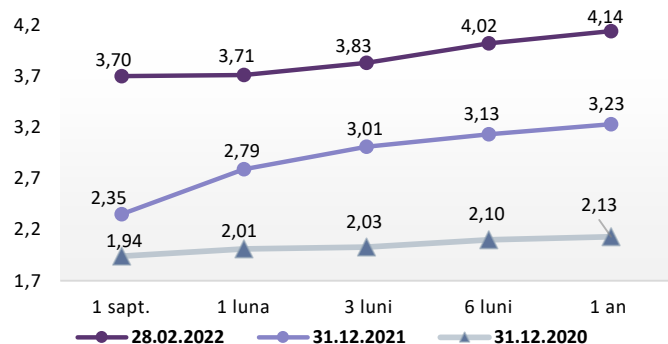
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform Eurostat, rata anuală a inflației pentru energie în UE a atins 27% în ianuarie 2022, continuând tendința ascendentă. După cea mai scăzută rată din ultimii cinci ani în mai 2020 (-11%), inflația energetică a început să crească, dar a continuat să prezinte rate negative până în februarie 2021, variind între -9% și -1%. Din martie 2021, inflația energetică a fost pozitivă și a crescut aproape continuu, ajungând la 26% în noiembrie 2021 și 27% în ianuarie 2022. Rata inflației la energie este cea mai ridicată de când a fost publicat pentru prima dată Indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) în 1997. Privind subcomponentele energiei, gazele au atins cel mai înalt punct în ianuarie 2022 la aproape 41%, o creștere de 13,5 puncte procentuale (pp) față de luna precedentă, semnificativ peste alte surse de energie - combustibili (inclusiv benzină, motorină, combustibili lichizi și alți combustibili) la +26% (-2,8 pp) și energie electrică la +24% (+3,1 pp). În timpul pandemiei de COVID-19, ratele inflației pentru combustibili au fost mai volatile decât pentru electricitate și gaz. Ratele inflației la gaze și energie electrică au atins valori negative în perioada aprilie-decembrie 2020, dar au fost mai stabile, cu o medie de -5% pentru gaz și -1% pentru electricitate. Combustibilii au atins totuși un punct scăzut în mai 2020 (-21%) și apoi au atins un vârf de +37% în noiembrie 2021.

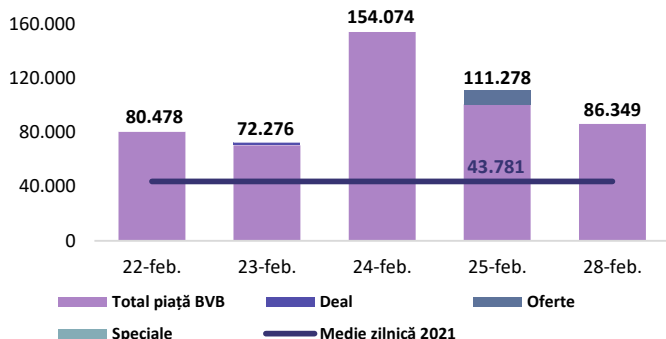
Dobânzi de politică monetară

	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)



Știri

Având în vedere agresiunea militară nejustificată a Federației Ruse împotriva Ucrainei și escaladarea situației, Consiliul UE a convenit în data de 28 februarie asupra unui nou set de măsuri care vor impune Rusiei consecințe grave pentru acțiunile sale. În primul rând, Consiliul UE a adoptat două măsuri de asistență în cadrul Facilității europene pentru pace (EPF), care vor contribui la consolidarea capacităților și rezistenței forțelor armate ucrainene de a apăra integritatea teritorială și suveranitatea țării și de a proteja populația civilă împotriva agresiunii militare în curs. Măsurile de asistență, în valoare totală de 500.000.000 euro, vor finanța furnizarea de echipamente și provizii către Forțele Armate ucrainene, inclusiv - pentru prima dată - echipamente letale. În al doilea rând, Consiliul UE a adoptat măsuri restrictive severe legate de aviație și finanțe. Statele membre ale UE vor refuza permisiunea de a ateriza, decola sau de a survola teritoriile lor oricărei aeronave operate de transportatori aerieni ruși, inclusiv a transportator de marketing, sau oricărei aeronave înmatriculate în Rusia sau aeronavelor înmatriculate non-ruși care sunt deținute sau controlate în alt mod de o persoană fizică sau juridică rusă. În plus, va fi interzisă efectuarea de tranzacții cu Banca Centrală a Rusiei sau cu orice persoană juridică, entitate sau organism care acționează în numele sau la conducerea Băncii Centrale Ruse.

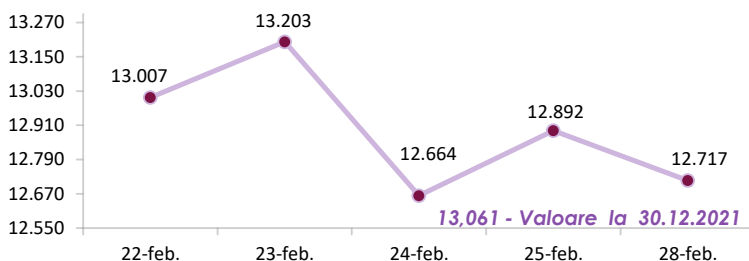
(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2022/02/28/eu-adopts-new-set-of-measures-to-respond-to-russia-s-military-aggression-against-ukraine/>)

În data de 28 februarie 2022, Consiliul UE a adăugat 26 de persoane și o entitate pe lista persoanelor, entităților și organismelor care fac obiectul unor măsuri restrictive în ceea ce privește acțiunile care subminează sau amenință integritatea teritorială, suveranitatea și independența Ucrainei. Noile liste includ oligarhi și oameni de afaceri activi în sectoarele petrolului, bancar și financiar, precum și membri guvernamentali și personalități militare de înalt nivel și propagandiști care au contribuit la răspândirea propagandei anti-ucrainene și la promovarea unei atitudini pozitive față de invazia Ucrainei. Măsurile restrictive, care se aplică acum unui număr total de 680 de persoane fizice și 53 de entități, includ înghețarea activelor și interdicția de a pune la dispoziție fonduri persoanelor și entităților enumerate. În plus, o interdicție de călătorie aplicabilă persoanelor enumerate le împiedică pe acestea să intre sau să tranziteze pe teritoriul UE.

(<https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2022/02/28/russia-s-military-aggression-against-ukraine-council-imposes-sanctions-on-26-persons-and-one-entity/>)

Conform Bloomberg, în urma sancțiunilor impuse de Occident asupra Rusiei privind blocarea accesului la rezervele internaționale ale Rusiei și excluderea anumitor bănci rusești din sistemul de plăți SWIFT, rubla rusească s-a prăbușit cu 26%, fapt care a forțat Banca Centrală a Rusiei să majoreze rata dobânzii de referință la 20% și să impună un anumit control asupra fluxului de capital. În condițiile în care Rusia nu are acces la rezervele sale valutare, este dependentă de veniturile din vânzarea gazului, determinând-o să analizeze serios o posibilă întrerupere a livrării de gaz.

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

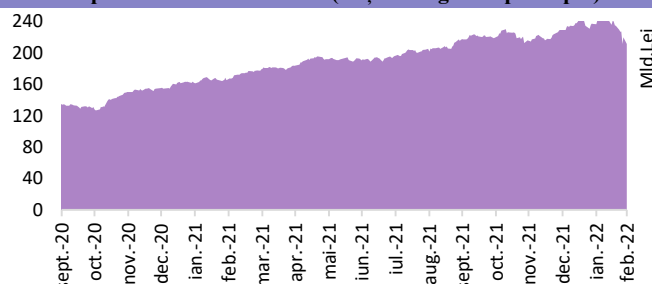
83.502 Media zilnică 2022**

84.551

*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

Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



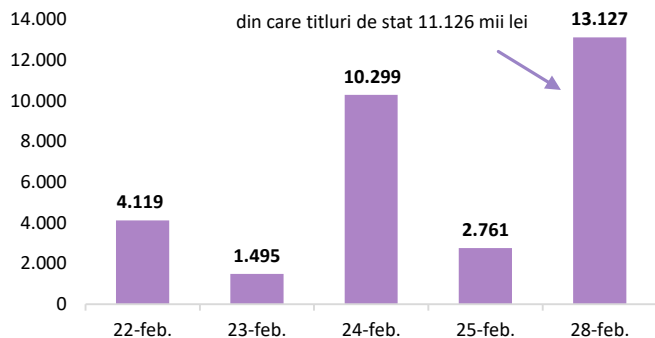
Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BRK	2,36%	0,304	WINE	-10,45%	12
IMP	1,54%	0,660	EBS	-9,16%	159,15
SNG	0,92%	38,500	ALR	-6,44%	1,67
SNP	0,65%	0,462	COTE	-3,39%	74
			SNN	-3,39%	41,35

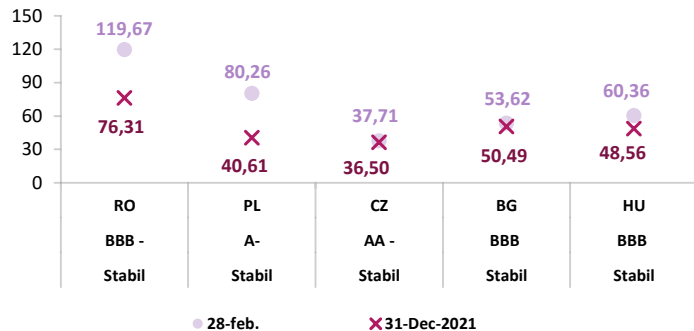
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



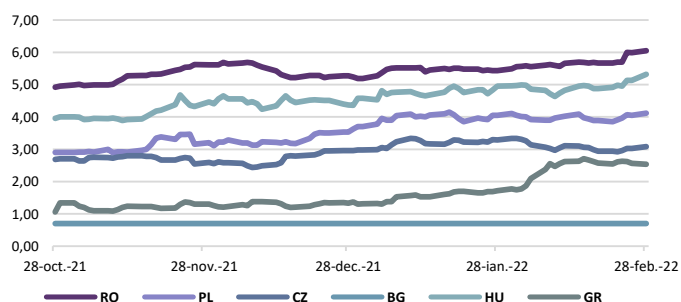
Evoluția CDS (USD-5Y)



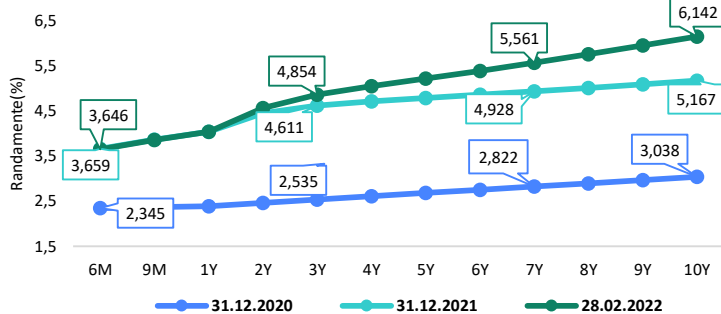
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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

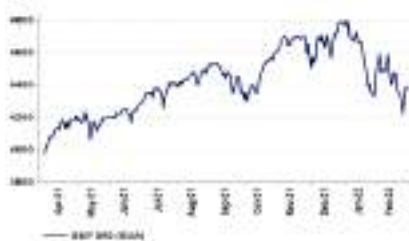
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

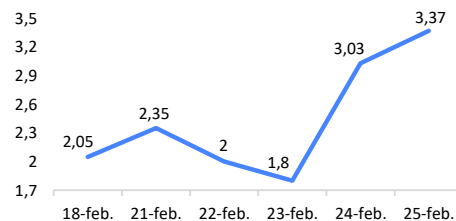
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



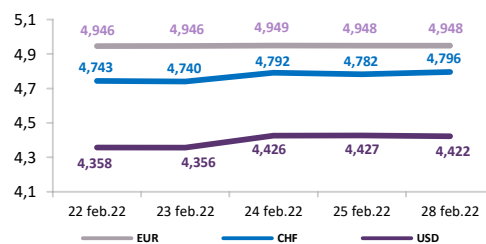
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.