

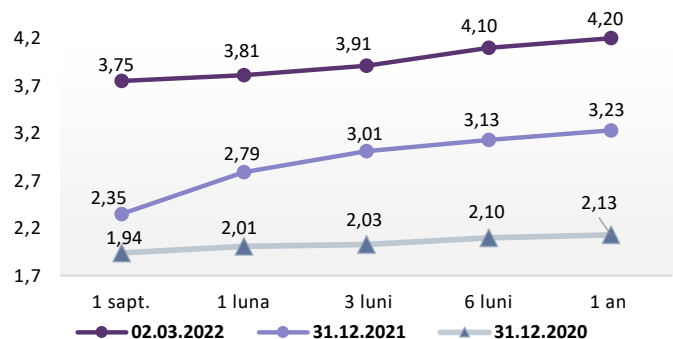
COVID19-impact pe piețele financiare

Comunicarea privind modelul de creștere europeană, publicată de Comisia Europeană, reamintește obiectivele comune la care UE și statele sale membre s-au angajat în ceea ce privește tranziția ecologică și digitală și întărirea rezilienței sociale și economice. Aceasta recunoaște că economia europeană trece prin transformări fără precedent în contextul incertitudinilor majore legate de perspectivele globale și de securitate. Această transformare a economiei Europei se bazează pe doi piloni la fel de importanți: investițiile și reformele. Investițiile sunt esențiale pentru o creștere susținută și durabilă și o condiție prealabilă pentru o tranziție accelerată către verde și digital. Cu toate acestea, ele trebuie să fie însoțite de reforme pentru a se asigura că toate normele UE sunt alinate la obiectivele cheie ale UE, creând contextul social și economic adecvat și stimulente pentru ca gospodăriile și întreprinderile să contribuie pe deplin la acestea. Pentru a îndeplini obiectivele Pactului ecologic european, UE trebuie să crească investițiile anuale cu aproximativ 520 de miliarde euro pe an în următorul deceniu, comparativ cu cel precedent. „Busola pentru dimensiunea digitală a UE” propusă de Comisia Europeană stabilește obiectivele digitale ale Uniunii pentru 2030. Pentru a atinge aceste ambiții, UE trebuie să intensifice investițiile în tehnologii digitale cheie, inclusiv securitate cibernetică, cloud computing, inteligență artificială, spații de date, blockchain, etc.. În același timp, UE trebuie să abordeze riscurile și incertitudinile, în special în contextul instabilității geopolitice actuale.

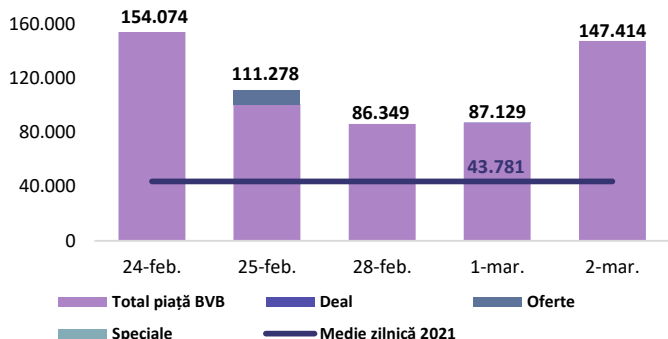
Dobânzi de politică monetară

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

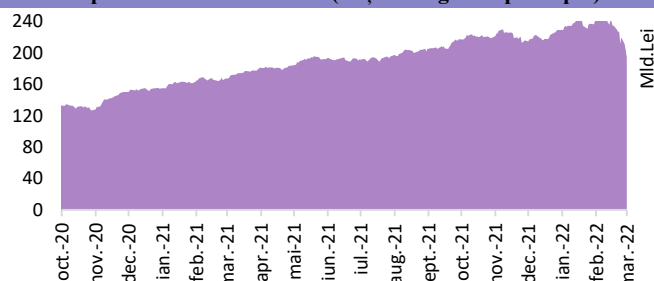
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

Consiliul European a introdus noi măsuri restrictive asupra Rusiei, având în vedere agresiunea militară nejustificată a Federației Rusiei împotriva Ucrainei. Consiliul UE a decis în special să interzică: (1) furnizarea de servicii specializate de mesagerie financiară, care sunt utilizate pentru schimbul de date financiare (SWIFT), către Bank Otkritie, Novikombank, Promsvyazbank, Rossiya Bank, Sovcombank, VNESHNECONOMBANK (VEB) și VT BANK. Această interdicție va intra în vigoare în a zecea zi de la publicarea în Jurnalul Oficial al UE și se va aplica, de asemenea, oricărei persoane juridice, oricărei entități sau oricărui organism stabilit(ă) în Rusia care este deținut(ă), direct sau indirect, în proporție de peste 50% de băncile menționate anterior; (2) investițiile, participarea sau orice altă contribuție la proiecte viitoare cofinanțate de Fondul de investiții directe al Rusiei; și (3) vânzarea, furnizarea, transferul sau exportul de bancnote euro către Rusia sau către orice persoană fizică sau juridică, entitate sau organism din Rusia, inclusiv către guvernul și Banca Centrală a Rusiei, sau în scopul utilizării bancnotelor în Rusia.

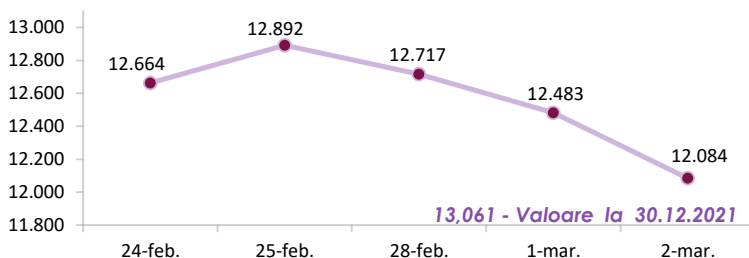
<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2022/03/02/russia-s-military-aggression-against-ukraine-eu-bans-certain-russian-banks-from-swift-system-and-introduces-further-restrictions/>

Sancțiunile impuse asupra Rusiei vor avea un impact imediat asupra economiilor UE, a subliniat Vicepreședintele CE Valdis Dombrovskis în urma conferinței video informală a miniștrilor de finanțe. Este dificil de cuantificat impactul în condițiile în care evenimentele se derulează rapid. Creșterea economică va fi afectată și se va observa o influență asupra prețurilor la energie și asupra lanțurilor de aprovizionare, inclusiv materii prime. Se estimează că impactul direct asupra sistemului financiar la nivelul UE va fi limitat, în condițiile în care expunerea directă a sectorului financiar al UE față de Rusia este în general redusă. Există însă expunere în ceea ce privește sectorul energetic. UE se așteaptă ca prețurile la gaz și electricitate să rămână ridicate în acest an. Efectele generale asupra inflației și economiei sunt semnificative și nu se prevede să se diminueze în curând. Din punct de vedere fiscal, vor exista costuri imediate, având în vedere sprijinul economic pentru Ucraina și pentru a face față prețurilor ridicate la energie. „Clauza generală de salvagardare” a Pactului de stabilitate și creștere rămâne activă în 2022 și va fi dezactivată în 2023.

https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/SPEECH_22_1515

Conform Bloomberg, piețele de acțiuni globale consemnează creșteri, pe fondul comentariilor președintelui US FED, Jerome Powell, privind creșterea ratei dobânzii de referință în ședința de politică monetară din martie. Prețul petrolului se menține ridicat, traderii evitând cumpărarea din Rusia. Furnizorii de indici FTSE și MSCI au decis eliminarea acțiunilor rusești din indexul piețelor emergente. Agențiile de rating Fitch și Moody's au retrogradat ratingul Rusiei la „junk”.

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 141.918 Media zilnică 2022 85.851**

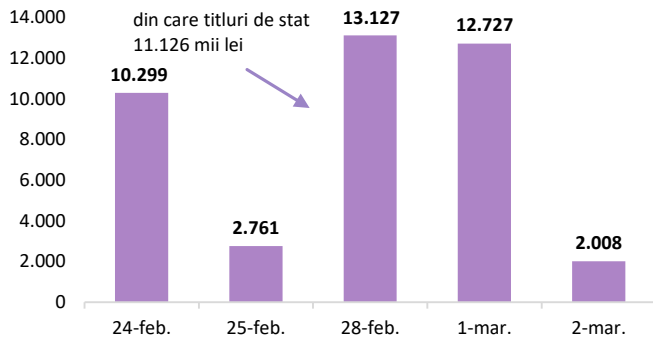
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SIF5	3,74%	1,940	MCAB	-11,80%	0,314
EL	2,76%	9,300	CRC	-7,55%	19,6
			TRP	-7,51%	0,8
			EBS	-6,24%	135,9
			TLV	-5,51%	2,4

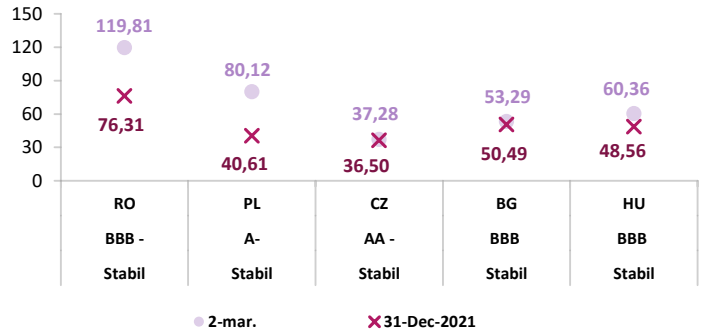
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



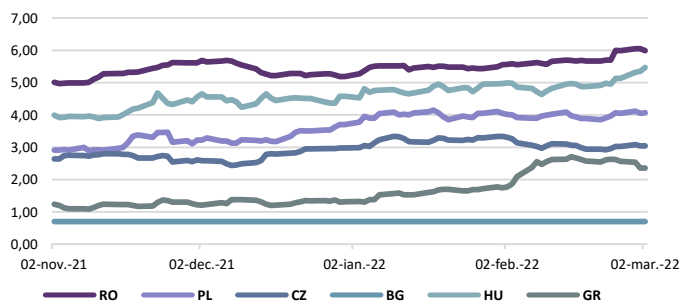
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

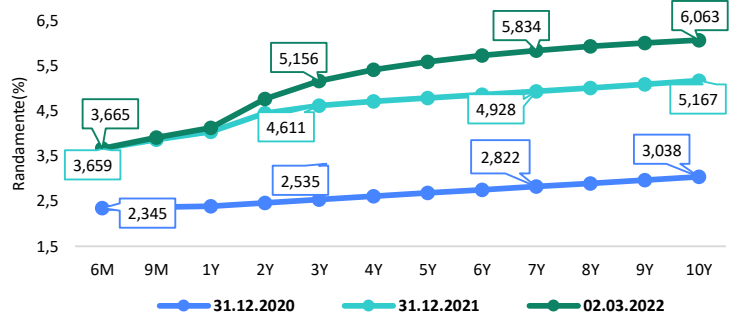


Sursă rating: Standard & Poor's

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

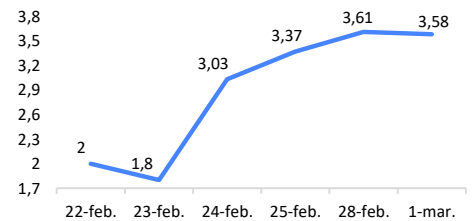
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



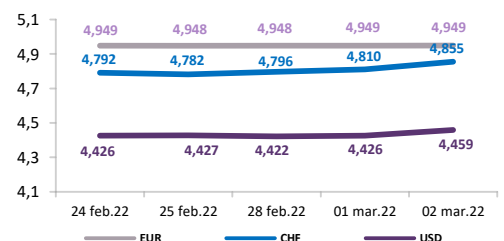
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.