

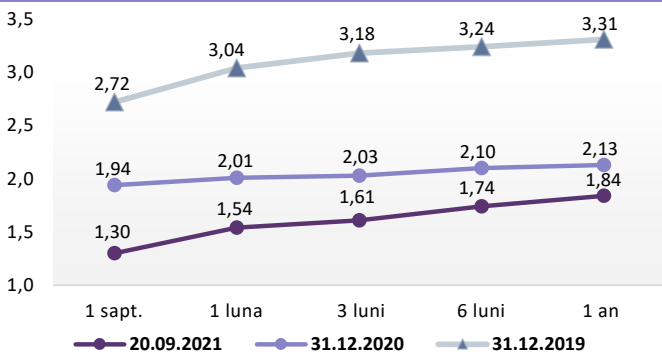
COVID19-impact pe piețele financiare

• Conform Reuters, piețele internaționale de acțiuni au scăzut brusc în data de 20 septembrie 2021, în timp ce activele sigure au devenit atractive, în contextul problemelor cu care se confruntă grupul imobiliar Evergrande din China, care au alimentat îngrijorările cu privire la riscul de contagiune la nivel global. (Dow Jones: -1,78%; S&P 500: -1,70%; Nasdaq: -2,19%; DAX: -2,31%; FTSE 100: -0,86%; CAC 40: -1,74%; FTSE MIB: -2,57%; Hang Seng: -3,30%). Acțiunile companiei Evergrande, care încearcă să strângă fonduri financiare pentru a-și plăti numeroși creditori, furnizori și investitori, s-au redus cu 10,2%. Autoritățile de reglementare au avertizat că datoriile companiei de 305 mld. dolari ar putea declanșa riscuri mai mari pentru sistemul financiar al Chinei, dacă datoriile nu sunt stabilizate. Îngrijorările legate de Evergrande survin într-un moment de stagnare a prețurilor acțiunilor, investitorii analizând, de asemenea, impactul cazurilor de coronavirus asupra economiei și momentul în care băncile centrale vor retrage stimulente monetare. Rezerva Federală a SUA urmează să se întâlnească marți și miercuri într-o nouă ședință de politică monetară, investitorii fiind atenți la eventuala decizie de retragere a achizițiilor de obligațiuni.

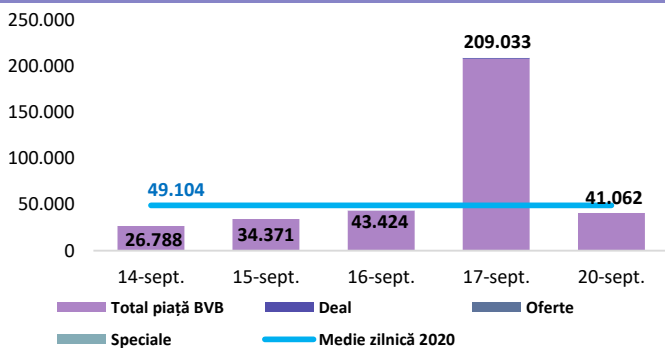
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,25%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

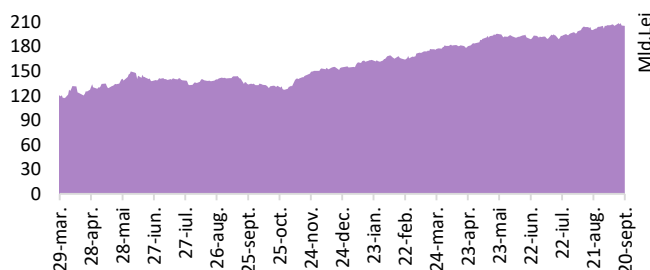
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

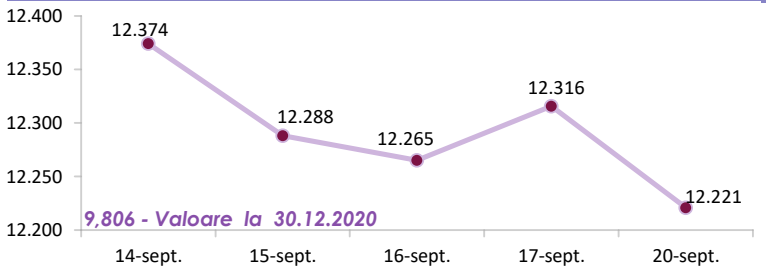
- Analiza recentă publicată pe blogul PWC referitoare la strategia de sustenabilitate și importanța raportărilor ESG (politici de mediu, sustenabilitate și guvernanta) arată că pentru majoritatea companiilor listate din România, raportarea non-financiară reprezintă o chestiune de conformitate, acestea neavând integrată strategia financiară cu cea non-financiară. De asemenea, foarte puține companii consideră că aceasta este o oportunitate de a-și prezenta strategia de sustenabilitate și impactul dezvoltării pe termen lung sau au un plan de implementare a strategiei. Printre aspectele non-financiare incluse în procesul de gestionare a riscurilor, companiile listate menționează: clima și mediul înconjurător, problemele angajaților, guvernanta corporativă și domeniul conex al activităților anticorupție, urmat de problemele sociale și cele legate de drepturile omului și securitatea cibernetică. Astfel, companiile sunt mult mai bine pregătite să abordeze problemele sociale, salariale și cele legate de drepturile omului, având coduri de etică, politici de remunerare pentru toți angajații, politici de audit pentru furnizori și politică anticorupție și mită. În schimb, doar un mic procent dintre societățile listate adoptă o abordare sistematică a problemelor climatice și de mediu, majoritatea neavând o strategie adecvată de mediu. În același timp, aspectele non-financiare nu sunt încă reflectate în politica de remunerare a managementului, iar dacă acești factori sunt prezenți, ei se referă în principal la problemele angajaților și la conducerea de tip corporatist.

(<https://blog.pwc.ro/2021/09/20/strategia-de-sustenabilitate-si-importanta-raportarii-esg-unde-se-afla-companiile-din-romania/>)

- Conform BVB, în data de 22 septembrie 2021, acțiunile Connections Consult, companie românească înființată în 2005 și specializată în furnizarea de soluții software și servicii IT, intră la tranzacționare pe piața AeRO. Compania își desfășoară activitatea la nivel regional, având birouri în România, Bulgaria și Serbia. Listarea Connections Consult vine după derularea în luna iulie 2021 a unui plasament privat de acțiuni pentru majorarea capitalului social. Compania a emis un număr de 144.928 de acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,10 lei. Acțiunile au fost oferite în cadrul plasamentului privat la un preț de 69 lei/acțiune, compania reușind să atragă din piața de capital fonduri în valoare de 10 milioane de lei. În plasament au subscribit un număr de 184 de investitori, dintre care 45 investitori calificați (inclusiv profesioniști), iar restul 139 de retail. Dintre investitorii de retail, nouă sunt persoane juridice române, două sunt persoane fizice străine și restul de 128 sunt persoane fizice române. Valoarea capitalizării anticipate se ridică la 74,5 milioane de lei.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Actiunile-Connections-Consult-intra-la-tranzactionare-pe-piata-AeRO-in-22-septembrie/5458>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

36.769 Media zilnică 2020**

39.783

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

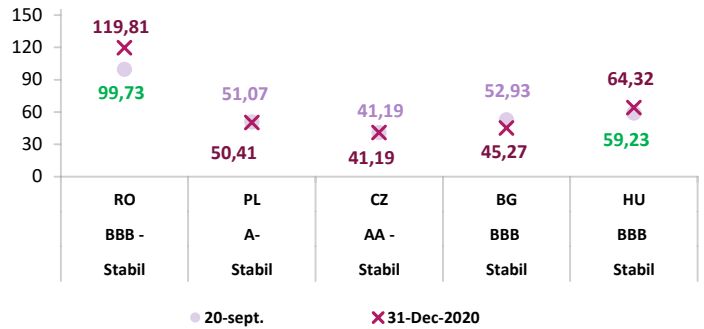
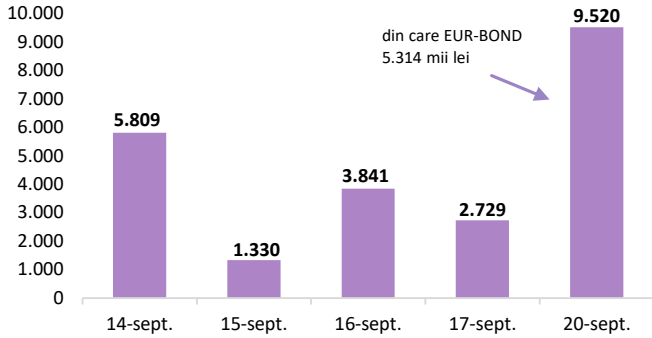
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
FP	2,18%	1,780	SNP	-4,32%	0,454
EBS	1,57%	170,950	BRK	-3,27%	0,325
SNG	1,22%	33,100	IMP	-3,13%	0,62
TVBETETF	0,43%	16,940	TTS	-1,46%	20,3
			EL	-1,39%	11,34

*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)**

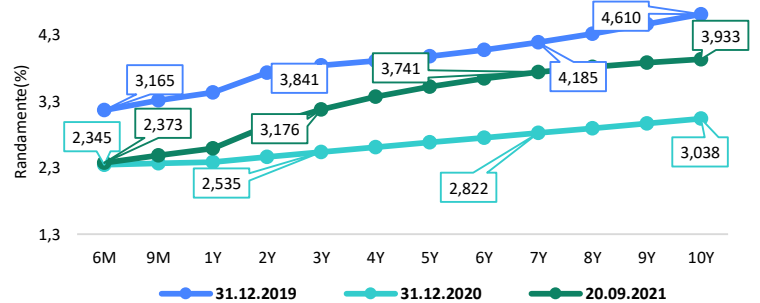
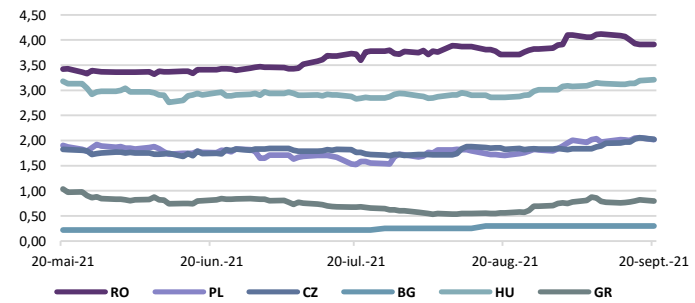


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)

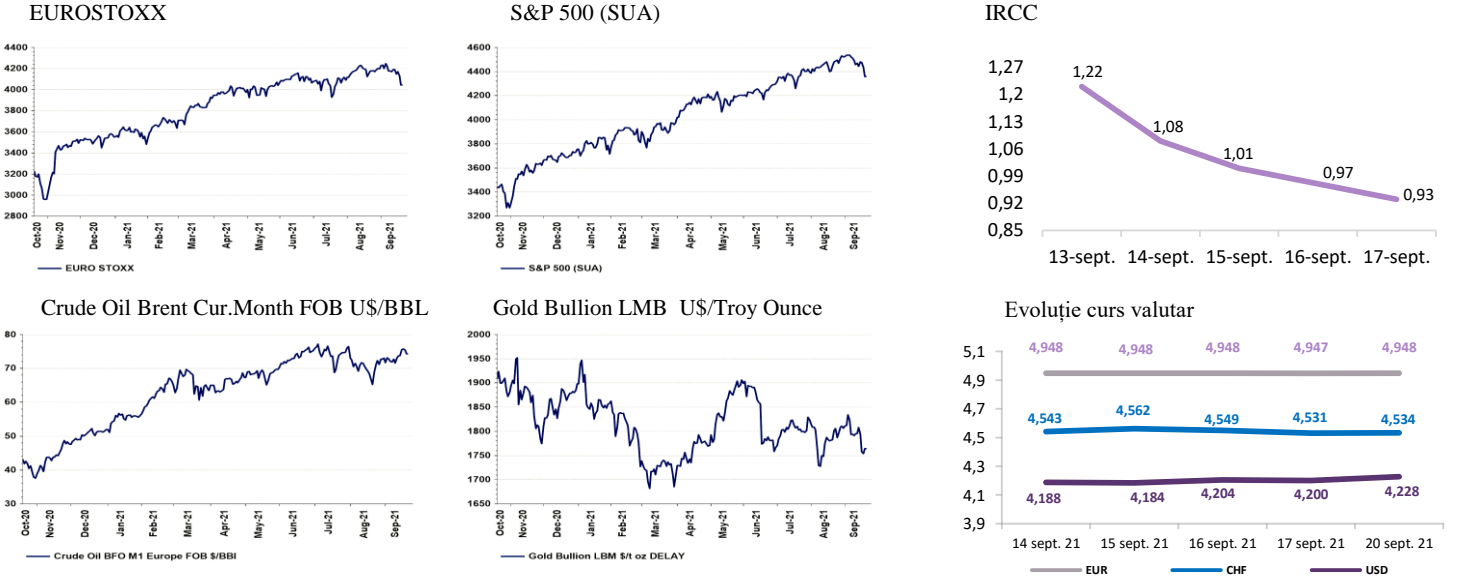
Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	7,4	6,0	7,0
Inflație medie (%)	3,2	2,8	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,0	-5,5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de primăvară/vară 2021 CE
 ** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții



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.