

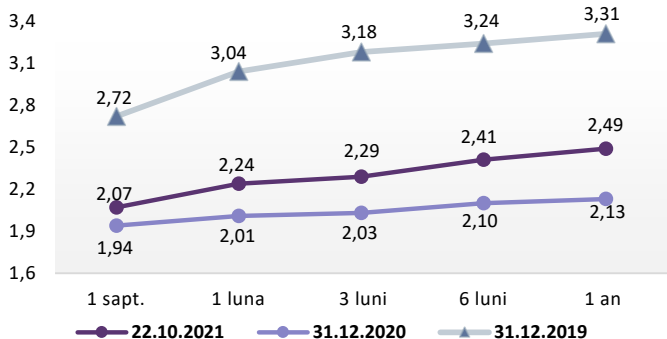
COVID19-impact pe piețele financiare

• În cadrul summitului din data de 22 octombrie 2021, Consiliul European a abordat recenta creștere a prețurilor energiei și a analizat impactul creșterilor de preț asupra cetățenilor și întreprinderilor, în special asupra IMM-urilor și cetățenilor vulnerabili, care întâmpină dificultăți în urma pandemiei de COVID-19. Consiliul European invită: (1) Comisia Europeană să studieze funcționarea piețelor de gaz și energie electrică, precum și piața EU ETS, cu ajutorul Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA). Ulterior, CE va evalua dacă anumite comportamente comerciale ar necesita măsuri de reglementare suplimentare; (2) Statele membre și CE să utilizeze de urgență în mod optim setul de măsuri pentru a oferi ajutor pe termen scurt celor mai vulnerabili consumatori și pentru a sprijini întreprinderile europene, luând în considerare diversitatea și specificul situațiilor statelor membre; (3) CE și Consiliul European să aibă în vedere rapid măsuri pe termen mediu și lung care să contribuie la o energie cu un preț accesibil pentru gospodări și întreprinderi, să sporească reziliența sistemului energetic al UE și a pieței interne a energiei din UE, să asigure securitatea aprovizionării și să sprijine tranziția către neutralitatea climatică, luând în considerare diversitatea și specificul situațiilor statelor membre și (4) Banca Europeană de Investiții să analizeze modalități prin care pot fi accelerate investițiile în tranziția energetică, în cadrul marjei sale de capital actuală, cu scopul de a reduce riscurile viitoare de perturbări și de a îndeplini obiectivele Europei în materie de conectivitate la nivel mondial.

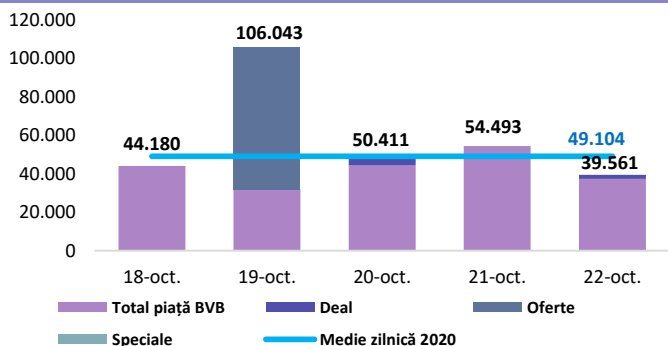
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,5%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

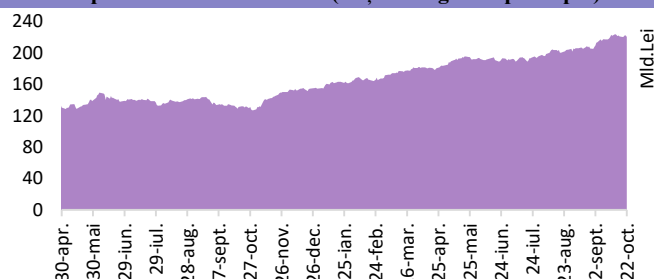
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

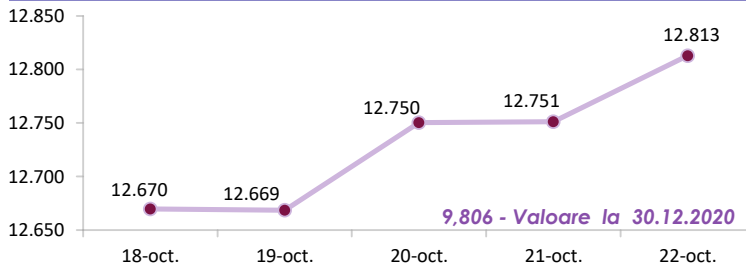
- ESAs (ESMA, EIOPA și EBA) au transmis Comisiei Europene proiectul de Standarde tehnice de reglementare privind informările prevăzute în Regulamentul referitor la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR) și amendate prin Regulamentul privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile (Regulamentul privind taxonomia). Informările se referă la produsele financiare care fac investiții durabile, contribuind la obiectivele de mediu. Standardele tehnice urmăresc: să ofere informații investitorilor finali cu privire la investițiile produselor financiare în activități economice durabile din punct de vedere ecologic, astfel încât să se poată efectua comparații între informări; să stabilească un cadru unic pentru informările de durabilitate în baza SFDR și Regulamentul privind taxonomia. Standardele tehnice conțin următoarele propuneri: (1) pentru produsele care se supun articolelor 5 și 6 ale Regulamentului privind taxonomia (includerea informărilor pre-contractuale și periodice care identifică obiectivele de mediu la care contribuie produsele și evidențierea gradului în care investițiile produsului financiar se aliniază Regulamentului privind taxonomia; grafice care arată alinierea cu taxonomia investițiilor produselor financiare, ținând cont de o metodologie specifică care calculează alinierea; o asigurare oferită de un auditor sau o evaluare a unei părți terțe, conform căreia activitățile economice finanțate de produsul financiar care se califică ca durabile respectă criteriile detaliate din Regulamentul privind taxonomia); (2) pentru informările pre-contractuale și periodice (includerea anexelor cu amendamente în șabloanele obligatorii pentru produsele financiare care promovează caracteristicile de mediu și/sau sociale sau un obiectiv de investiții durabile așa cum este definit în SFDR, astfel încât să cuprindă informații suplimentare pentru produsele prevăzute la articolele 5 și 6 în conformitate cu Regulamentul privind taxonomia).

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-propose-new-rules-taxonomy-related-product-disclosures>)

- În data de 22 octombrie 2021, agenția de rating Fitch a reconfirmat ratingul suveran aferent datoriei guvernamentale a României la BBB- pentru datoria pe termen lung în valută și perspectiva negativă. Nivelul ratingului recomandat investițiilor este susținut de nivelul datoriei guvernamentale și a serviciului asociat acestuia sub nivelul țărilor din aceeași categorie de rating, precum și de nivelul PIB-ului pe cap de locuitor, indicatorii de guvernare și de dezvoltare a capitalului uman, precum și de apartenența la Uniunea Europeană. Totodată, agenția menționează că acești factori de susținere a ratingului sunt contrabalansați de deficitele gemene încă ridicate, de un nivel istoric slab al consolidării fiscale și de nivelul relativ ridicat al datoriei externe nete.

(<https://mfinante.gov.ro/web/site/presa-comunicate-de-presa>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 33.554 Media zilnică 2020 41.094**

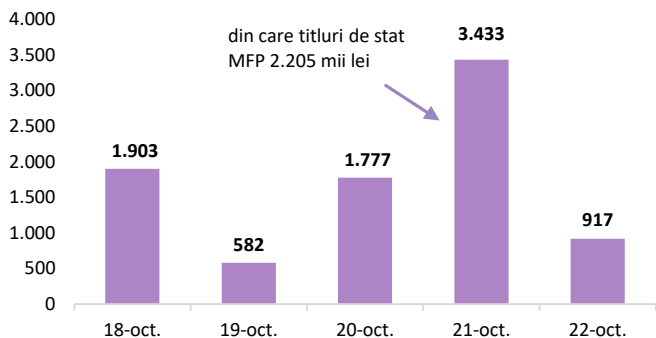
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SNG	2,50%	36,950	EBS	-3,29%	186,65
TTS	2,11%	21,750	ONE	-0,50%	1,98
WINE	2,05%	14,900	M	-0,44%	22,4
BRK	1,93%	0,370	TLV	-0,19%	2,575
SNN	1,40%	39,950			

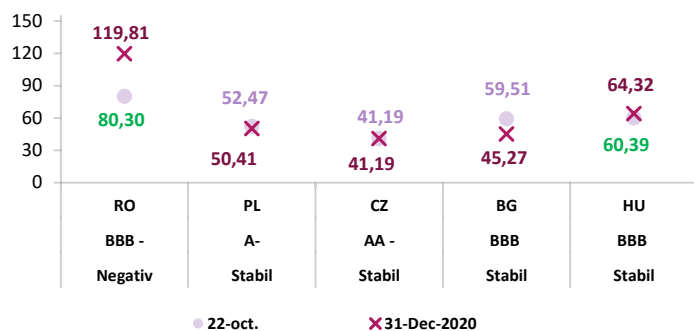
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



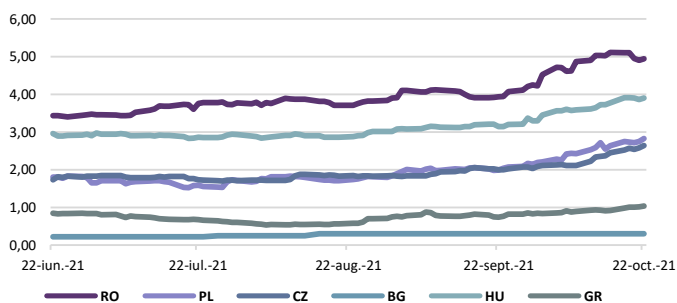
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

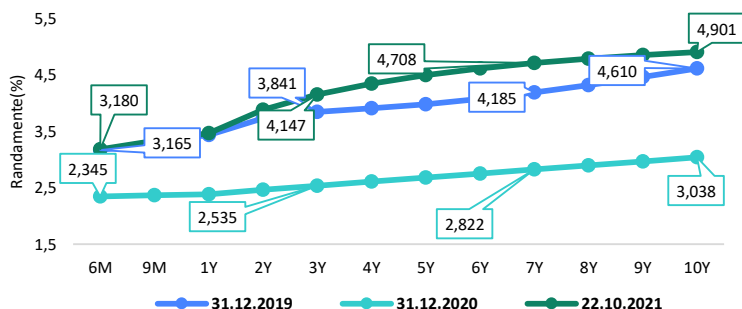


Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021

	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	7,4	7,0	7,0
Inflație medie (%)	3,2	4,3	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,7	-5,5

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

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

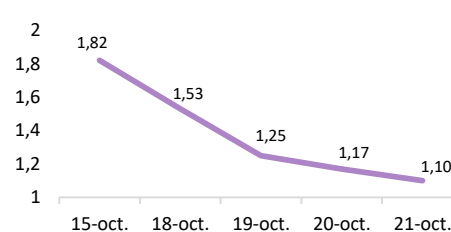
EUROSTOXX



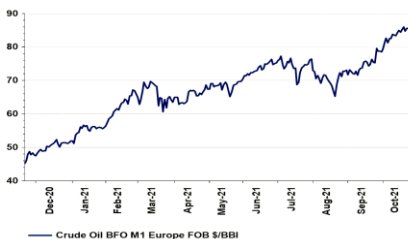
S&P 500 (SUA)



IRCC



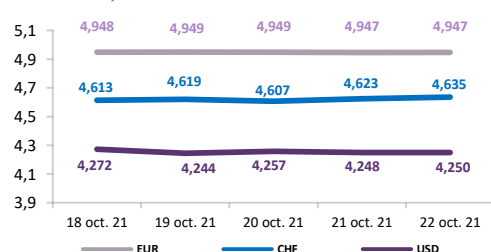
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.