

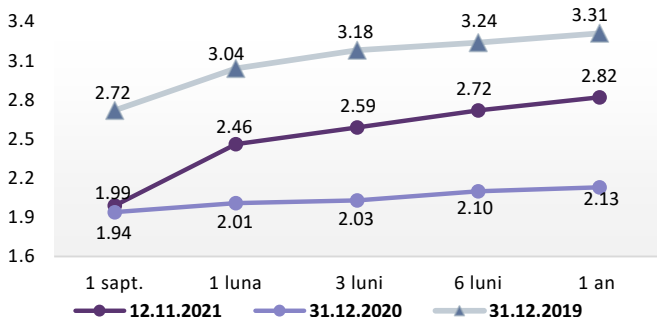
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform analizei recente a IMF, obiectivul global de reducere a emisiilor de carbon va stimula probabil o cerere fără precedent pentru unele dintre cele mai importante metale utilizate pentru a genera și depozita energie regenerabilă, într-un scenariu cu emisii nete zero până în 2050. O creștere a prețurilor pentru aceste metale ar ajuta unele economii, cele care sunt mari exportatoare, dar ar avea loc în același timp și o expansiune a costurilor de exploatare a metalelor, care poate dura până la sfârșitul acestui deceniu și ar putea întârzia tranziția energetică. În cadrul analizei, IMF se concentrează pe patru metale folosite pentru tranziția ecologică: cuprul și nichelul, metale majore care se tranzacționează pe burse de mult timp și litiul și cobaltul, care se tranzacționează recent pe burse. În timp ce cererea pentru metale ar putea crește, oferta reacționează mai lent la semnalele de preț, în funcție de producție. Cuprul, nichelul și cobaltul provin din mine, care necesită investiții intensive, în timp ce litiul este extras din izvoare minerale și scurtează timpii de producție. Tendințele de aprovizionare sunt, de asemenea, influențate de inovația în tehnologia de extracție, concentrarea pieței și reglementările de mediu. Combinația între cererea în creștere și schimbările mai lente ale ofertei pot determina majorarea prețurilor. Cu toate acestea, incertitudinea mare din jurul scenariilor de cerere reprezintă un impediment. Schimbările tehnologice sunt greu de prevăzut, iar viteza și direcția tranziției energetice depind de evoluția deciziilor de politică. Astfel, este necesară o politică climatică credibilă și coordonată la nivel global.

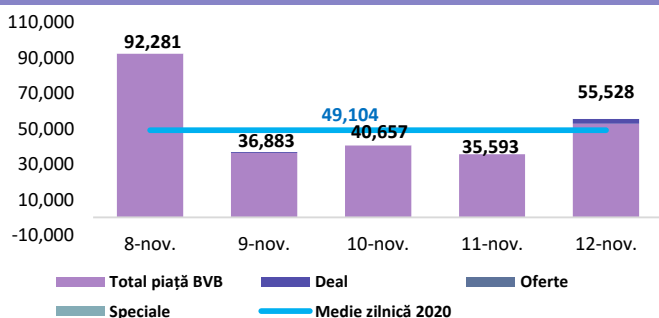
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,75%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

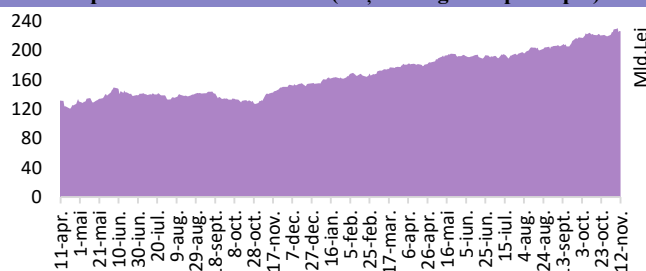
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

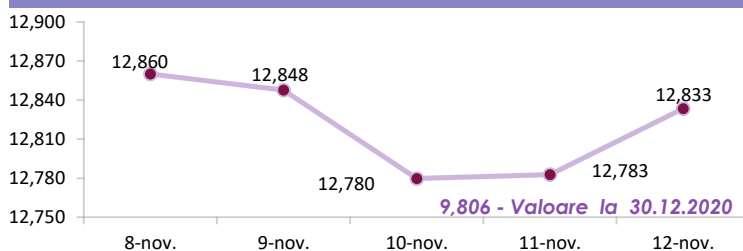
În urma consultărilor publice derulate în acest an, IAIS a emis o serie de documente în sprijinul societăților de asigurări: (1) documentul privind cultura societăților de asigurări; (2) documentul privind colegiile de supraveghere; și (3) documentul referitor la combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. (1) Conform IAIS, problemele legate de conduită și cultură sunt din ce în ce mai importante pentru autoritățile de supraveghere, având în vedere schimbările rapide ale piețelor financiare, generate de inovație, modificări ale așteptărilor consumatorilor și provocări mai largi ale societății. Acest lucru a fost subliniat și mai mult începând cu anul 2020 prin răspunsurile societăților de asigurări la impactul pandemiei COVID-19 asupra deținătorilor de polițe. Dezvoltarea unei culturi eficiente a societăților de asigurări este esențială pentru consolidarea și menținerea încrederii consumatorilor în asigurări. Astfel, societățile de asigurări se află sub presiunea crescută de a demonstra capacități de leadership și de a-și asuma un angajament cultural pentru încorporarea principiilor referitoare la un management prudential robust și un tratament echitabil al consumatorilor. (2) Obiectivul acestui document este de a înțelege mai bine activitatea colegiilor de supraveghere și de a explica rolul și implicarea pe care societățile de asigurări le pot avea în cadrul colegiilor de supraveghere. Sunt evidențiate mai ales acele aspecte legate de operațiunile colegiilor de supraveghere care sunt relevante din perspectiva industriei de asigurări. (3) Scopul acestui document este de a oferi informații și ghidări despre modul în care spălarea banilor și finanțarea actelor de terorism pot avea loc în cadrul sectorului asigurărilor de viață, precum și de a prezenta măsurile de atenuare a riscurilor asociate.

(<https://www.iaisweb.org/news/iais-supporting-material-adopted>)

EBA a publicat Programul european de examinare a rezoluției (European Resolution Examination Programme -EREP) pentru anul 2022, care identifică temele principale de monitorizare de către autoritățile de rezoluție din întreaga Uniune Europeană. Prin mandatul său, EBA stimulează în mod proactiv convergența în practicile de rezoluție prin selectarea subiectelor care să fie urmărite la nivel european. Aceste subiecte sunt identificate în baza expertizei EBA în dezvoltarea de politici la nivelul UE, a rolului său în colegii și a experienței practice a autorităților de rezoluție. Programul reflectă Programul european de examinare a supravegherii, care s-a aplicat supravegherii prudentiale în ultimii ani. Se așteaptă ca autoritățile de rezoluție să ia în considerare următoarele subiecte cheie atunci când dezvoltă prioritățile pentru 2022: cum sunt abordate deficiențele cerinței minime de fonduri proprii și de pasive eligibile (MREL); dezvoltarea sistemelor informaționale de management pentru evaluarea în rezoluție; și pregătiri pentru gestionarea nevoilor de lichiditate în rezoluție.

(<https://www.eba.europa.eu/eba-sets-first-examination-programme-resolution-authorities>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 42,046 Media zilnică 2020 41,996**

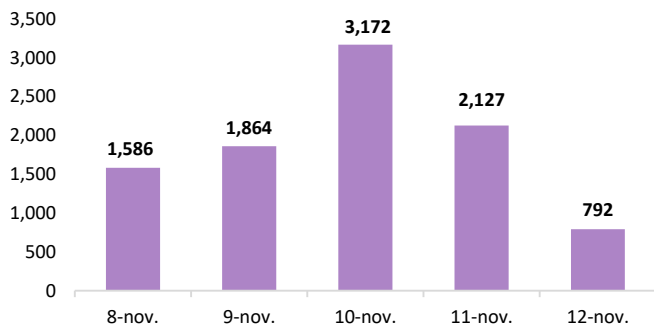
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
OIL	8.82%	0.185	BRK	-7.42%	0.337
SNN	3.67%	43.800	IMP	-2.86%	0.68
TLV	2.71%	2.650	TEL	-2.42%	24.2
TRP	0.76%	1.062	TTS	-2.08%	23.5
SNG	0.57%	35.200	TGN	-1.79%	247.5

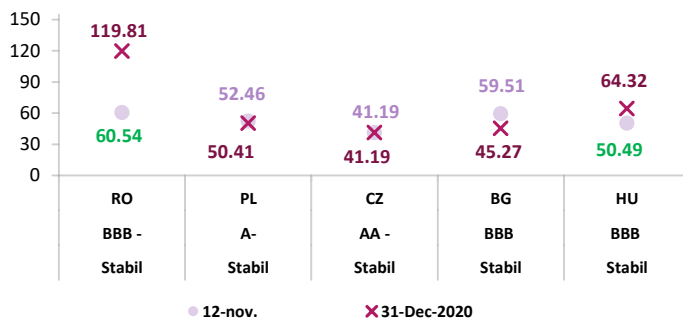
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



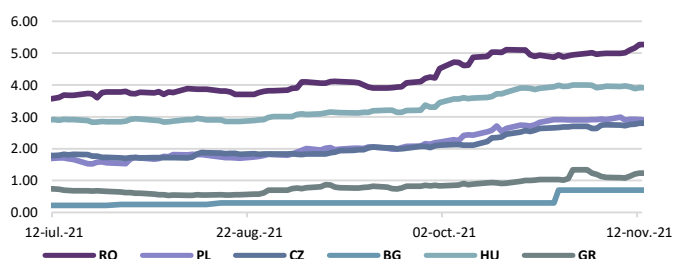
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

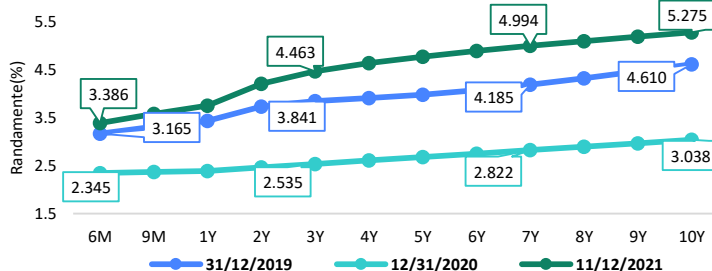


Sursă rating: Standard & Poor's

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 (%)	7.0	7.0	7.0
Inflație medie (%)	4.0	4.3	4.2
Sold bugetar ESA	-8.0	-7.1	-8.2
Deficit cont curent	-6.5	-5.7	-5.5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de toamnă 2021 CE

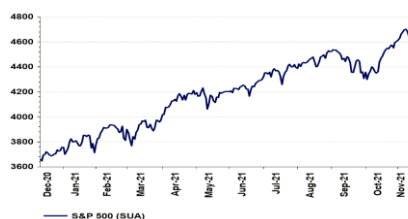
** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

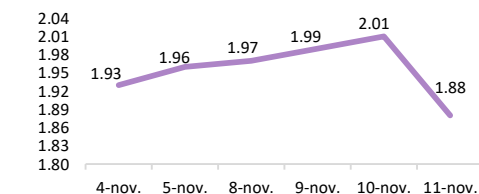
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



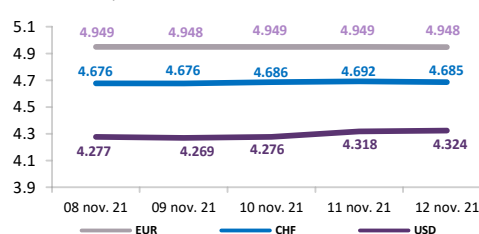
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.