

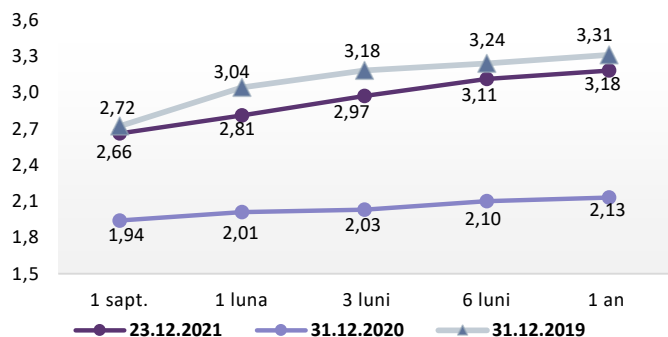
COVID19-impact pe piețele financiare

• Inflația în Asia a fost moderată față de alte regiuni, oferind băncilor centrale spațiu pentru a menține ratele dobânzilor scăzute și a sprijini redresarea economică, arată analiza recentă a IMF. Redresarea întârziată din economiile emergente ale Asiei a menținut inflația de bază – care elimină costurile volatile ale alimentelor și energiei – la jumătate din rata similară din alte regiuni. Iar costul alimentelor – care reprezintă o treime din coșurile indicilor prețurilor de consum- a crescut cu 1,6% în ultimul an, față de 9,1% în alte regiuni. Acest lucru reflectă factori particulari, cum ar fi recolta bogată din India, revenirea producției porcine în China și majorări limitate ale prețului orezului. În schimb, inflația mai scăzută din economiile mai avansate din Asia este explicată de inflația energetică mai redusă decât în Europa și SUA. De asemenea, unele țări asiatice au gestionat pandemia într-un mod care a evitat întreruperi majore în aprovizionare și presiunea asociată asupra prețurilor. Coreea de Sud a practicat, de exemplu, testarea masivă pentru identificarea infecțiilor cu COVID-19, în timp ce Australia și China au limitat răspândirea coronavirusului prin închiderea granițelor și lockdown-uri localizate. Presiunile inflaționiste ample se vor modera în cele din urmă la nivel global, pe măsură ce tensiunile dintre cerere și ofertă se vor relaxa și se vor retrage stimulii acordăți. Dar în 2022, odată cu consolidarea redresării, impactul persistent al costurilor de transport maritim ar putea pune capăt inflației scăzute de care a beneficiat Asia în 2021.

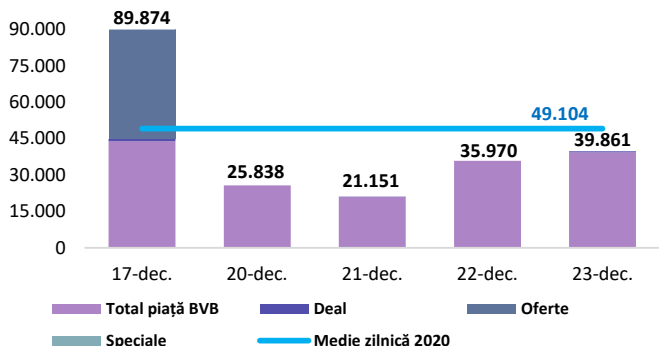
Dobânzi de politică monetară

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

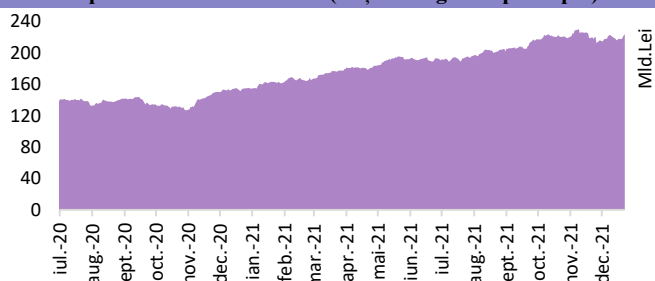
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

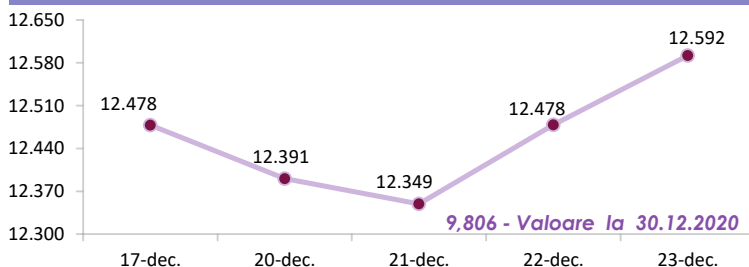
- Comisia Europeană a propus instituirea următoarei generații de resurse proprii pentru bugetul UE prin prezentarea a trei noi surse de venituri: prima se bazează pe veniturile provenite din comercializarea certificatelor de emisii (ETS), a doua se bazează pe resursele generate de mecanismul propus al UE de ajustare la frontieră a emisiilor de dioxid de carbon, iar a treia pe cota din profiturile reziduale ale companiilor multinaționale care vor fi realocate statelor membre ale UE în temeiul recentului acord OCDE/G20 privind realocarea drepturilor de impozitare („Pilonul unu”). Pentru perioada 2026-2030, se preconizează că aceste noi surse de venituri vor genera, în medie, un total de până la 17 miliarde euro anual pentru bugetul UE. Noile resurse proprii propuse vor contribui la rambursarea fondurilor colectate de UE pentru a finanța componenta de granturi a NextGenerationEU. Noile resurse proprii ar trebui să finanțeze, de asemenea, Fondul pentru atenuarea impactului social al acțiunilor climatice. Acesta din urmă este un element esențial al noului sistem propus de comercializare a certificatelor de emisii care vizează clădirile și transportul rutier și va contribui la asigurarea faptului că tranziția către o economie decarbonizată nu va lăsa pe nimeni în urmă. Pentru a integra aceste noi resurse proprii în bugetul UE, UE trebuie să modifice două acte legislative esențiale: Decizia privind resursele proprii și Regulamentul privind cadrul financiar multianual.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_21_7025)

- Conform Raportului privind piața fondurilor de investiții în noiembrie 2021, întocmit de Asociația Administratorilor de Fonduri din România (AAF), activele nete ale celor 234 de fonduri deschise și închise, locale și străine, au scăzut în luna noiembrie cu 2,3%, până la nivelul de 51,3 mld. RON (10,4 mld. €), iar de la începutul anului au crescut cu 15,4%. Intrările nete ale lunii au totalizat 163 mil. RON (33 mil. EUR). Activele nete ale celor 88 de fonduri deschise locale au scăzut în luna noiembrie cu 0,6%, până la 25,1 mld. RON (5,1 mld. €) iar de la începutul anului au crescut cu 13,3%. Fondurile deschise locale au înregistrat în luna noiembrie intrări nete de 91,1 mil. RON (63,6 mil. €), fiind vizate fondurile diversificate (153,8 mil. RON), fondurile de acțiuni (119 mil. RON) și cele de randament absolut (33,8 mil. RON), în vreme ce fondurile de obligațiuni și instrumente cu venit fix (-209,5 mil. RON) și cele reunite sub categoria „alte fonduri” (-6 mil. RON) au avut ieșiri nete. Activele nete ale celor 34 de fonduri de investiții alternative (inclusiv SIF-uri și FP) au scăzut cu 4,4% în luna noiembrie, până la 24,2 mld. RON (4,9 mld. €), și au crescut cu 13,6% de la începutul anului. Fondurile închise locale au avut ieșiri nete de 6,5 mil. RON (1,31 mil. €) în luna raportată.

(<http://www.aaf.ro/wp-content/uploads/2021/12/AAF-Comunicat-lunar-nov-2021.pdf>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

36.005 Media zilnică 2020**

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

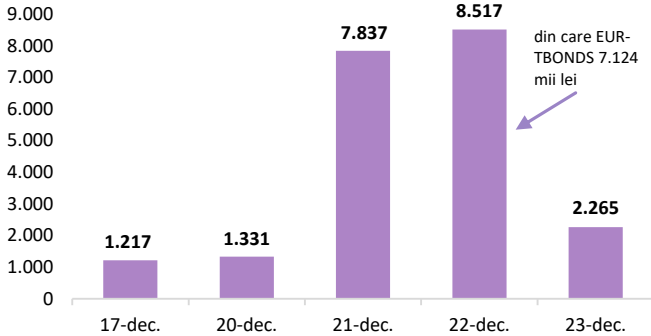
43.892

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
MCAB	5,88%	12,600	ONE	-2,08%	1,226
M	2,62%	23,500	DIGI	-1,25%	39,5
BRK	1,74%	0,292	AQ	-0,72%	5,5
ALR	1,67%	1,830	SIF5	-0,71%	1,68
SNG	1,63%	37,500	SFG	-0,34%	14,45

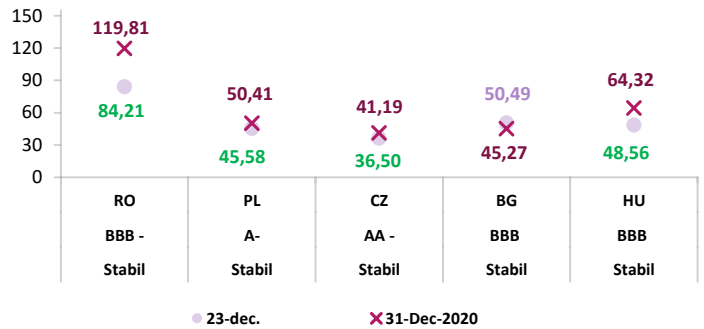
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



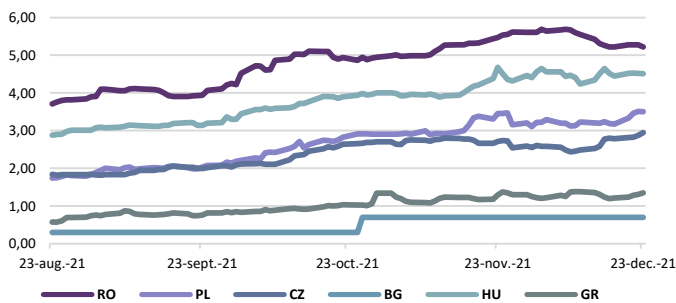
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

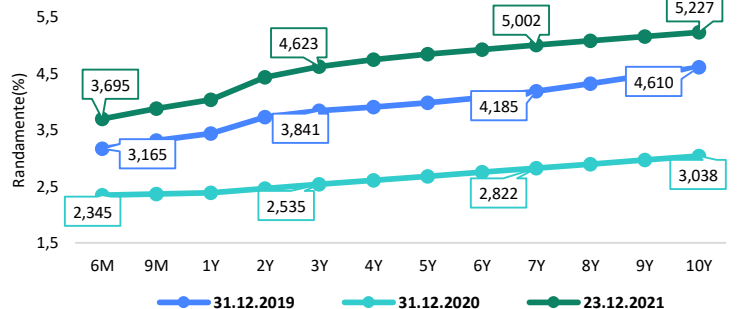


Sursă rating: Standard & Poor's

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

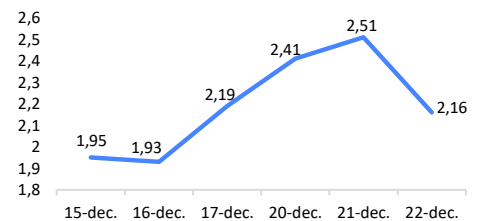
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



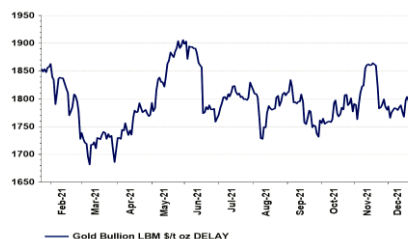
IRCC



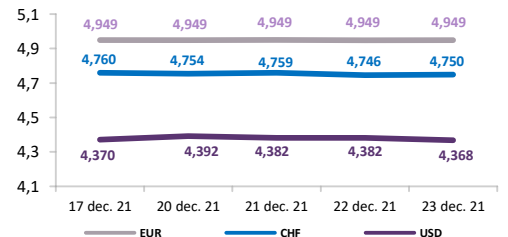
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.