

## XTB: Invazia Ucrainei - Pietele bursiere globale sufera cea mai ampla lovitura din 2020

**Cel mai pesimist scenariu, invazia Ucrainei de catre Rusia, se materializeaza, astfel ca pietele bursiere globale sufera cea mai ampla lovitura din 2020, arata brokerul de burse internationale XTB, într-o analiza despre impactul economic si asupra pietelor financiare cheie.**

"Cu toate acestea, panica nu este la fel de mare ca la începutul anului 2020. Incertitudinea este cel mai important motor pentru pietele de valori globale în prezent, deoarece investitorii nu stiu ce va urma. Corectia de pe piata futures a Nasdaq-100 s-a adâncit astazi la peste 20%. O mare parte a acestei scaderi a fost însa cauzata de asteptarile privind înasprirea politicii monetare din partea Fed. Contractele futures pe DAX au scazut cu aproximativ 15% de la jumatatea lunii ianuarie si se tranzactioneaza în apropierea maximelor pre-pandemice", potrivit analizei XTB.

Conform sursei citate, afacerile în Ucraina sunt în pericol. Astfel, potrivit analistilor XTB, nu ar trebui sa fie surprinzator faptul ca firmele si companiile rusesti cu o mare expunere în Rusia sunt cele mai afectate. Indicele rusesc RTS a scazut cu peste 60% de la maximul din octombrie 2021 si s-a tranzactionat pentru scurt timp sub minimele din 2020.

"Polymetal International este o companie care merita mentionata - actiunile sale scad cu peste 30% la Bursa de Valori din Londra deoarece piata se teme ca sanctiunile vor afecta companiile anglo-rusesti. Renault este, de asemenea, afectata deoarece Rusia este a doua cea mai mare piata pentru companie. Bancile cu expunere mare în Rusia - UniCredit si Societe Generale - scad si ele puternic", arata analiza.

Totodata, din punct de vedere economic situatia este clara - conflictul militar va genera un nou impuls inflationist. Preturile aproape tuturor marfurilor se tranzactioneaza în crestere, în special ale marfurilor energetice.

Cu toate acestea, în cazul pietelor de materii prime, multe vor depinde de modul în care conflictul afecteaza logistica.

"Retineti ca lanturile globale de logistica nu si-au revenit înca dupa impactul pandemiei si acum iese la suprafata un alt factor negativ. Potrivit indicatorului New York Fed, lanturile globale de aprovizionare sunt cele mai restrânse din istorie", se mentioneaza în analiza.

Conform acesteia, panica COVID-19 a fost de foarte scurta durata datorita unui sprijin enorm oferit de bancile centrale. Cu toate acestea, o astfel de actiune este putin probabila acum, întrucât conflictul are un caracter inflationist si are un impact mai mare asupra ofertei si logisticii, mai degraba decât asupra cererii, inflatia devine o problema si mai mare pentru marile banci centrale.

Pe de alta parte, înasprirea rapida a politicii monetare ar amplifica turbulentele pietei. În opinia analistilor XTB, marile banci centrale vor continua înasprirea politicii anuntate. Probabilitatea unei cresteri de 50 de puncte de baza a dobânzii de catre Fed în martie a scazut, dar o crestere a ratei de 25 de puncte de baza pare sa fie o certitudine.

O întrebare cheie pentru pietele globale acum este cât de mult va escalada conflictul? Raspunsul la aceasta întrebare va fi cheie pentru calmarea pietelor. Odata ce va începe sa se contureze un raspuns, investitorii vor începe sa încerce sa estimeze impactul sanctiunilor si vor aparea speculatii privind schimbari ce vor avea loc în politica economica.

Totodata, pretul petrolului depaseste pragul de 100 de dolari pe baril.

"Rusia este un jucator cheie pe piata materiilor prime energetice, deosebit de important pentru Europa. Situatia de pe piata petrolului o demonstreaza - preturile petrolului au crescut peste 100 de dolari pe baril pentru prima data din 2014. Rusia exporta în jur de 5 milioane de barili de petrol în fiecare zi, aproximativ 5% din cererea globala", sustin analistii XTB.

Aproximativ jumatate din aceasta cantitate este exportata în Uniunea Europeana. Daca Occidentul decide sa elimine Rusia din sistemul de plati SWIFT, exporturile rusesti catre Uniunea Europeana ar putea fi oprite. Într-un astfel de scenariu, pretul petrolului ar putea creste cu 20 - 30 de dolari pe baril. În opinia noastra, prima de risc de razboi inclusa în pretul actual al barilului de petrol se ridica la 15 - 20 dolari. Europa este principalul destinatar al petrolului rusesc.

Conflictul este principalul motor al miscarilor de pe piata aurului. Nu este prima data când aurul se dovedeste a fi un bun activ de refugiu în momente în care apar conflicte geopolitice. Uncia de aur se tranzactioneaza cu peste 3% în crestere astazi, aproape de 1.970 dolari si cu putin peste 100 dolari sub maximele istorice. Rusia este un producator major de paladiu, care este un metal cheie în productia de convertoare catalitice pentru sectorul auto. Preturile paladiului au crescut astazi cu aproape 8%.

XTB are peste 16 ani de experienta în pietele financiare si este unul dintre cei mai mari brokeri de instrumente derivate din lume si o companie completa de investitii listata pe Bursa de la Varsovia. XTB Group include companii reglementate de cele mai mari autoritati de supraveghere din lume, inclusiv FCA, CySEC si KNF. XTB este o companie tip fintech bazata pe încredere, tehnologie si suport de exceptie oferit clientilor. Din 2004, XTB Group s-a extins pe 12 piete importante din Europa, America Latina si Asia, atragând peste 352.000 de investitori individuali.

În 2021, XTB Group a primit licente pentru a opera în Emiratele Arabe Unite si Africa de Sud.