

ASF: Numarul tranzactiilor la BVB a crescut cu 55 % în 2021; valoarea totala tranzactionata a ajuns la 21,63 miliarde lei

Valoarea totala tranzactionata pe piata reglementata si SMT (sistemul multilateral de tranzactionare) a atins nivelul de 21,63 miliarde lei în 2021, mai mult cu 16% comparativ cu anul precedent, în timp ce numarul de tranzactii derulate la Bursa de Valori Bucuresti (BVB) a crescut cu 55%.

Potrivit unui raport al Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF), anul trecut, indicii BVB au avut o evolutie pozitiva. Indicele BET, de referinta pentru piata locala de capital, care surprinde evolutiile celor mai tranzactionate companii de pe piata reglementata a BVB, a avut o crestere de peste 33%, comparativ cu finalul anului 2020.

"Actiunile ramân clasa dominanta de active financiare, cu o pondere de 57% din totalul valorii tranzactionate la BVB pâna la 31 decembrie 2021. În trimestrul IV al anului trecut, valoarea tranzactiilor cu titluri de stat a consemnat o evolutie ascendenta fata de aceeasi perioada a anului 2020, înregistrând o crestere de 22%", se mentioneaza în raportul ASF privind evolutia pietei de capital autohtone în 2021.

La finalul anului trecut, capitalizarea bursiera de pe piata reglementata a atins nivelul de 229,08 miliarde lei, în crestere cu aproximativ 48% comparativ cu 31 decembrie 2020.

Numarul emitentilor care au apelat la tranzactionarea pe sistemul multilateral de tranzactionare administrat de BVB, fara aprobarea în prealabil de catre ASF a unui prospect, s-a ridicat la 20.

Totodata, pe parcursul anului 2021, valoarea totala a ofertelor publice de vânzare primare a fost în cuantum de aproximativ 210 milioane lei. Pentru 10 dintre emisiuni, actionarii au aprobat si tranzactionarea drepturilor de preferinta, iar, în cazul unui emitent, actionarii au aprobat si tranzactionarea drepturilor de alocare.

"Faptul ca tot mai multe companii se orienteaza spre piata de capital este un semn ca ne aflam pe drumul cel bun. Vedem companii din domenii de activitate diverse, volume de tranzactionare în crestere si fundamente sanatoase, ceea ce înseamna ca piata de capital începe sa devina o optiune pentru finantarea dezvoltarii companiilor. Asistam la o inversare de trend evidenta: daca pâna recent bursa era în cautare de noi emitenti, astazi, emitentii vin în numar tot mai mare catre bursa", a afirmat presedintele ASF, Nicu Marcu.

În cursul anului 2021, au fost autorizate 28 de fonduri de investitii alternative, reprezentând atât entitati nou înfiintate, cât si entitati care au avut obligatia de a se alinia la prevederile legislatiei FIA (fonduri de investitii alternative - n. r.).

De asemenea, tot în cursul anului 2021, au fost înregistrate si doua noi entitati în calitate de administratori de fonduri de investitii alternative, societati care si-au exprimat intentia de a înfiinta fonduri de investitii alternative, din categoria celor de private equity si venture capital.

"Cei mai activi intermediari pe BVB (piata reglementata si SMT) au fost SSIF-urile, valoarea intermediata de acestea fiind de aproximativ 24,07 miliarde lei. Intermediarii locali (SSIF-uri si institutiile de credit) au realizat aproximativ 92% din valoarea totala intermediata, în timp ce intermediarii autorizati în alte state membre UE, care au efectuat tranzactii pe pietele la vedere, au cumulat o cota de piata de 7,8%", se mai precizeaza în raport.

La finalul lunii decembrie 2021, își desfasurau activitatea în România 18 societati de administrare a investitiilor (SAI), 82 de fonduri deschise de investitii (FDI), 25 de fonduri închise de investitii (FÎI), 5 societati de investitii financiare (SIF), Fondul Proprietatea (FP) si patru depozitari.

Valoarea totala a activelor organismelor de plasament colectiv (OPC) a fost de 49,98 miliarde lei la data de 31 decembrie 2021, în crestere cu circa 21% comparativ cu anul anterior.

O analiza pe categorii de organisme de plasament colectiv arata ca, la finalul anului 2021, activele totale ale SIF-urilor s-au majorat cu 21% fata de finele lunii decembrie 2020, iar FP a înregistrat cea mai semnificativa crestere a activului total (33%) fata de finalul anului 2020.

Activele nete cumulate ale SIF-urilor au înregistrat o crestere de aproximativ 19%, la sfârșitul lunii decembrie a anului 2021, comparativ cu aceeași perioada a anului precedent.

Pe ansamblul pietei, structura consolidata a investitiilor tuturor organismelor de plasament colectiv indica o preferinta pentru actiuni, a caror valoare totala era de circa 26,5 miliarde lei, atingând o pondere de circa 53% din activul cumulat al OPC.

Investitiile în instrumente financiare cu venit fix la nivelul întregii piete erau în valoare de 20 de miliarde de lei si reprezentau aproximativ 40% din activul total al OPC.

La 31 decembrie 2021 comparativ cu finalul anului 2020, a fost constatata o majorare a investitiilor efectuate în actiuni (35%), titluri OPCVM/AOPC (37%), obligatiuni (4%) si depozite si disponibilitati (15%), concomitent cu o reducere cu circa 10% a plasamentelor în titluri de stat.

Conform sursei citate, analiza surprinde însa si aspecte de actualitate cu privire la modul în care au reactionat pietele de capital si de marfuri, în contextul razboiului din Ucraina.

Conflictul armat din tara vecina a alimentat interesul investitorilor pentru aur, acest activ fiind considerat o investitie sigura în perioadele de incertitudine politica si financiara.

Astfel, de la începutul razboiului, cotatia aurului a înregistrat cresteri sustinute. La sfârșitul lunii martie a anului 2022, aurul se tranzactiona la un pret de 1.941,15 dolari pe uncie, cu 20% peste valoarea de la începutul pandemiei (martie 2020).

În acelasi context, pretul barilului de petrol a crescut în luna martie la nivelurile din 2014, tranzactionându-se la data de 31 martie 2022 cu 107.46 dolari/baril.

Totodata, pe fondul razboiului din Ucraina, cotatiile pentru cele mai multe banci si institutii financiare listate pe bursele europene au înregistrat scaderi care s-au apropiat de cele de la începutul pandemiei. În raport cu sfârșitul anului 2021, în luna martie 2022 s-au înregistrat scaderi importante, remarcându-se bursele din Austria (-20,94%), Olanda (-11,77%) si Belgia (-9,49%).

Companiile din sectorul energetic au fost afectate de razboiul din Ucraina, înregistrând scaderi comparabile cu cele de la începutul pandemiei. De asemenea, cotatiile indicilor bursieri si ale activelor tranzactionate au cunoscut o volatilitate ridicata, pe fondul gradului mare de incertitudine determinat de contextul volatilitatii geopolitice si militare.

Ca urmare a asteptarilor economice legate de efectele cauzate de criza sanitara actuala, contagiunea a scazut semnificativ în primele doua trimestre din 2021, dar a început sa avanseze rapid în ultimele doua trimestre ale anului 2021, ca urmare a tendintei de crestere accelerata de pe cele mai multe piete de capital. Razboiul din Ucraina a condus la o accelerare pronuntata a contagiunii între bursele europene în primul trimestru din 2022.

"Contextul actual este unul care îndeamna la precautie si la masuri specifice ce vizeaza mentinerea unui echilibru

al pietei de capital, precum si al sanatatii economice a jucatorilor care activeaza în acest sector. Supravegherea prudentiala a entitatilor pietei, a regulilor de diversificare si de evaluare a portofoliilor fondurilor de investitii si a mecanismelor de administrare a riscului reprezinta prioritati absolute pentru noi", a spus seful ASF.

Potrivit raportului, situatia tensionata dintre Rusia si Ucraina are un impact semnificativ si asupra pietelor mondiale de cereale si de energie, ceea ce se va reflecta în cresterea preturilor la alimente, cele mai afectate fiind tarile în curs de dezvoltare, dependente de importuri.

În contextul întreruperii exporturilor din Ucraina si Rusia din cauza razboiului, la finalul lunii martie 2022, contractul de referinta pentru grâu la bursa din Chicago (CBOT) s-a apreciat cu aproximativ 63% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, atingând maxime istorice. Și cotațiile la porumb s-au apreciat, ajungând la maximele ultimilor noua ani. Rusia si Ucraina detin 30% din comertul mondial cu grâu si 20% din cel de porumb. În consecinta, capacitatea tarilor importatoare de cereale de a cumpara grâu s-a redus.

Autoritatea de Supraveghere Financiara are ca obiectiv prioritar dezvoltarea pietei de capital românesti prin masuri ce vizeaza atât actualizarea si îmbunatatirea permanenta a cadrului legislativ, cât si abordarea proceselor de autorizare si supraveghere într-o maniera care sa raspunda în mod adecvat provocarilor legate de riscurile emergente.

ASF este autoritatea nationala, înfiintata în anul 2013 prin OUG 93/2012 aprobata prin Legea 113/2013, pentru reglementarea si supravegherea pietelor asigurarilor, a pensiilor private, precum si a pietei de capital, si contribuie la consolidarea cadrului integrat de functionare a celor trei sectoare, care însumeaza peste 10 milioane de participanti.