

IMPACTUL COVID-19 ASUPRA PIEȚEI DE CAPITAL DIN ROMÂNIA: O EVALUARE A INDICELUI BET ȘI A ACȚIUNILOR BRD, SNP, TLV, FP & SNP

Cătălina Camelia Joldeș*

Autoritatea de Supraveghere Financiară, București, România

Rezumat

Prezentul articol examinează răspunsul pieței bursiere din România la pandemia COVID-19. Cercetarea abordează date zilnice privind numărul de noi cazuri confirmate, respectiv decese cauzate de COVID-19 și rentabilitățile indicelui BET și al acțiunilor BRD, FP, SNP și TLV, pentru perioada 16 martie 2020-30 septembrie 2020. Rezultatele empirice confirmă că indicele BET și acțiunile cotate pe Bursa de Valori București au răspuns negativ la creșterea numărului de noi cazuri, respectiv decese COVID-19. Astfel, rentabilitățile au scăzut odată cu creșterea numărului de noi cazuri, respectiv decese. Mai mult, se constată că piața de capital din România a reacționat mai puternic la creșterea numărului de decese în comparație cu creșterea numărului de noi cazuri. De asemenea, studiul sugerează că reacția negativă a pieței a fost puternică în primele zile ale cazurilor confirmate. Rezultatele empirice ale studiului indică faptul că indicii bursieri, respectiv acțiunile tranzacționate pe Bursa de Valori București, răspund rapid la COVID-19 și reacția variază în timp, în funcție de stadiul pandemiei.

Cuvinte-cheie: COVID-19, BVB, ARDL, Granger

Clasificare JEL: C52, C61, G1, I10

*Autor de contact, **Joldeș Camelia Cătălina** – joldes.catalina@yahoo.com