

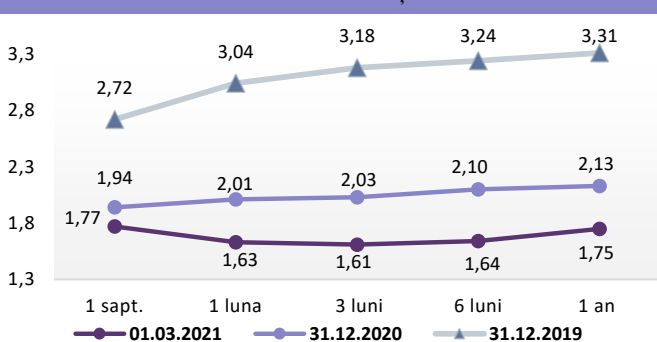
## COVID19-impact pe piețele financiare

Conform Raportului lunar de monitorizare a redresării economice în Europa în urma pandemiei COVID-19, elaborat de agenția de rating Moody's, distribuția vaccinurilor în economiile cele mai mari ale Europei nu a generat o îmbunătățire a încrederii consumatorilor până în prezent. Consumatorii și mediul de afaceri s-au adaptat restricțiilor legate de virus, dar îngrijorările privind contagiunea rămân ridicate. Cu toate acestea, scăderile din vânzările de retail sunt mai restrânse comparativ cu începutul pandemiei, pe măsura adaptării la restricțiile de mobilitate. Măsurile inițiate pentru protejarea economiei reale au început să reflecte încetinirea economică indusă de reimpunerea constrângerilor de mobilitate, deși impactul este mai temperat decât în primăvara anului 2020. Indicatorii de întârziere încă reflectă o activitate economică stabilă, sub medie, și un ritm lent de îmbunătățire a acesteia. Impactul crizei rămâne polarizat. În condițiile în care consumul este parțial inaccesibil, consumatorii înstăriți din țările avansate ale Europei și-au reluat acumularea de bani lichizi. Sentimentul consumatorilor va influența dacă această lichiditate va fi cheltuită sau economisită, conturând forma redresării economice. Companiile au încetat să acumuleze rezerve de lichiditate. Acestea s-au împrumutat de la bănci și au exploatat piețele financiare pentru a completa lichiditatea, la niveluri peste media din ultimele trimestre.

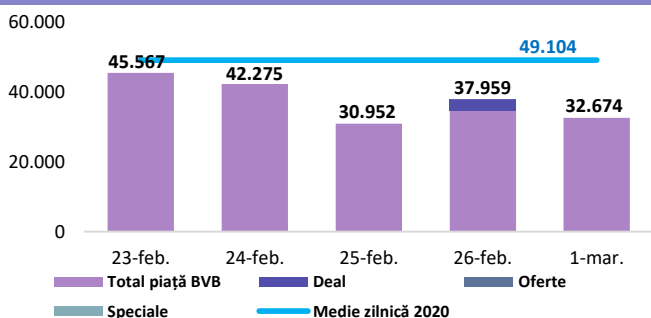
### Dobânzi de politică monetară

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

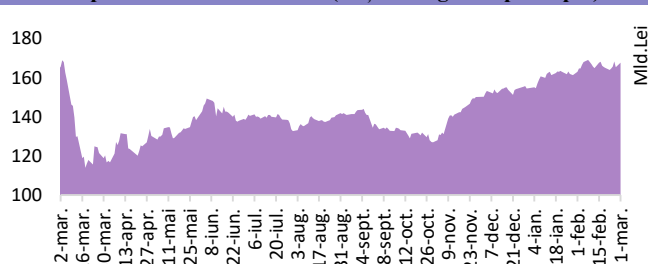
### Rate interbancare- Evoluția ROBOR



### Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



### Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



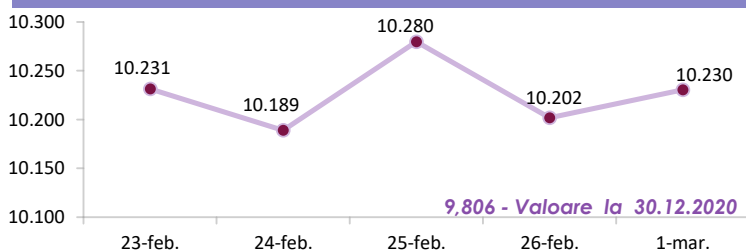
## Știri

Comisia Europeană a invitat cele trei autorități europene de supraveghere (ESMA, EIOPA și EBA) să ofere opinii tehnice cu privire la indicatorii cheie de performanță (KPI) pe care societățile care intră în aria de aplicare a Directivei privind prezentarea de informații nefinanciare (NFRD) trebuie să îi folosească pentru a dezvălui informații cu privire la modul și în ce măsură activitățile lor se califică ca sustenabile din punctul de vedere al protecției mediului înconjurător, în baza Regulamentului privind taxonomia. (1) Opinia tehnică formulată de ESMA se referă la definițiile care trebuie să fie folosite de societățile nefinanciare pentru calculul indicatorilor cheie de performanță, cum sunt cifra de afaceri, cheltuielile cu capitalul (CapEx) și cheltuielile de exploatare (OpEx) și la indicatorii cheie de performanță care trebuie publicați de managerii de active. (2) În cadrul opiniei tehnice elaborate de EIOPA sunt propuși doi indicatori cheie de performanță privind sustenabilitatea care descriu gradul în care societățile de (re) asigurări realizează activități aliniate taxonomiei – în termeni de prime brute subscrise pentru asigurările generale; și societățile de (re) asigurări finanțează activități economice aliniate taxonomiei – în raport cu investițiile totale. (3) Principalul indicator cheie de performanță propus de EBA în opinia sa tehnică este rata activelor verzi (Green Asset Ratio – GAR), care identifică activele instituțiilor de credit orientate spre finanțarea activităților sustenabile din punctul de vedere al protecției mediului înconjurător.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-proposes-rules-taxonomy-alignment-non-financial-undertakings-and-asset>)  
([https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-advises-insurers-key-performance-indicators-sustainability-non-financial-reporting\\_en](https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-advises-insurers-key-performance-indicators-sustainability-non-financial-reporting_en))  
(<https://www.eba.europa.eu/eba-advises-commission-kpis-transparency-institutions%2080%99-environmentally-sustainable-activities>)

IOSCO a publicat Programul de lucru pentru perioada 2021-2022, conform căruia activitatea organizației se va axa asupra a două priorități noi: (1) stabilitatea financiară și riscurile sistemice asociate activităților de intermediere financiară nebanară (NBFID); și (2) riscurile exacerbate de pandemia de COVID-19 – riscurile legate de lipsa de conduită, fraudă și reziliența operațională. În plus față de acestea, IOSCO va continua să depună eforturi asupra celor 6 priorități specifice: (1) datoria corporativă și finanțarea cu efect de levier; (2) cryptoactivele; (3) fragmentarea piețelor de valori mobiliare și a instrumentelor financiare derivate; (4) inteligența artificială și învățarea automată (machine learning); (5) investirea pasivă și furnizorii de indecși; și (6) distribuția de retail și digitalizarea. IOSCO va continua, de asemenea, eforturile în alte domenii importante, incluzând chestiuni de importanță deosebită pentru piețele emergente și în creștere, implicațiile continue pentru piețele de valori mobiliare ale inovației financiare și ale dezvoltărilor de digitalizare prin intermediul ofertelor inițiale de monede (ICO) și Fintech, colaborarea cu alte organisme internaționale precum și monitorizarea implementării, consolidarea capacității membrilor săi și susținerea educației investitorilor ca pilon esențial al protecției investitorilor. (<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS596.pdf>)

### Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB\* 16.287 Media zilnică 2020\*\* 38.803

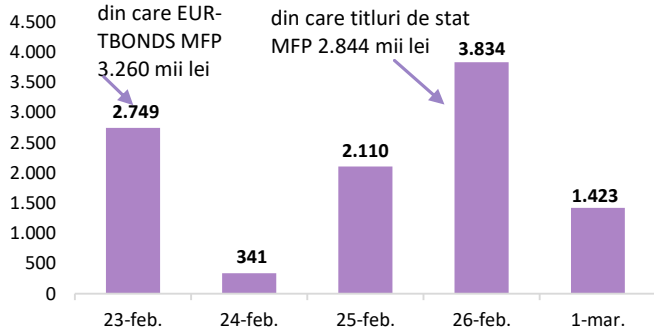
\*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) \*\* Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

### Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația pretului	Preț	Simbol	Variația pretului	Preț
SIF4	2,55%	0,964	EL	-1,43%	13,75
SNP	2,40%	0,384	M	-1,02%	9,66
SNN	1,32%	23,000	BNET	-0,83%	0,714
WINE	1,25%	24,300	TLV	-0,23%	2,145
TRP	1,11%	0,548			

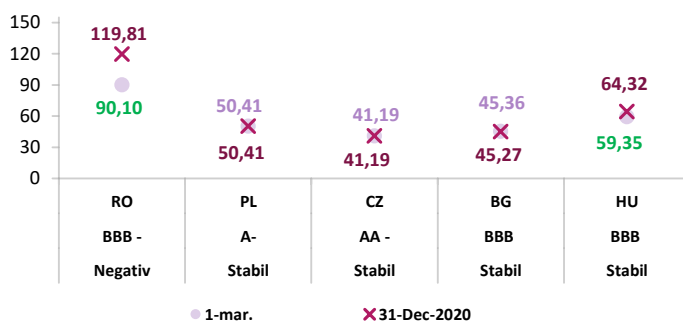
\*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 500.000 RON, fără SMT

## Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni\* (mii Lei)



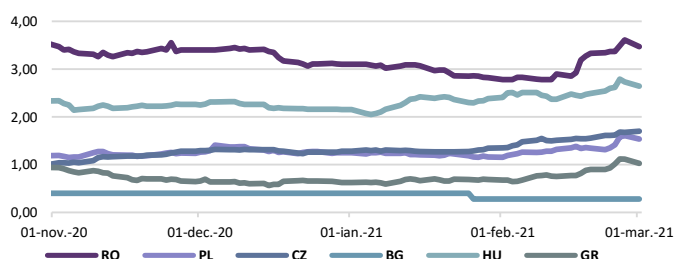
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

## Evoluția CDS (USD-5Y)

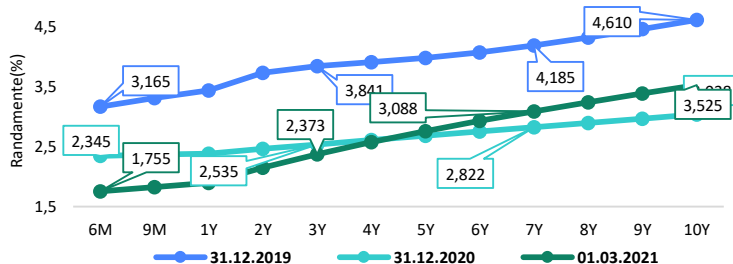


Sursă rating: Standard & Poor's

## 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 (%)	3,8	4,6	4,3
Inflație medie (%)	2,6	2,5	2,4
Sold bugetar ESA	-11,3	-8,1	-6,7
Deficit cont curent	-4,8	-4,5	-4,6

\* Conform prognozei de iarnă 2021 - CNSP și prognozei interimară de iarnă 2021 CE

\*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2020

## Evoluții

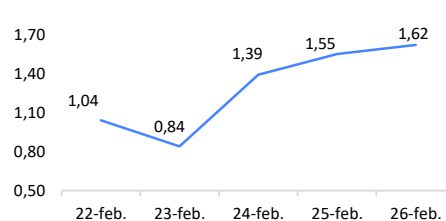
### EUROSTOXX



### S&P 500 (SUA)



### IRCC



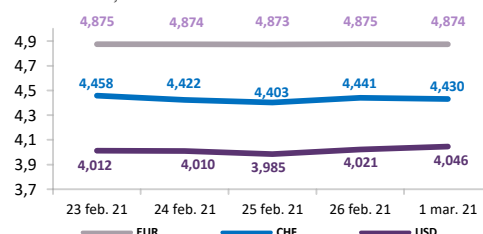
### Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



### 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.