

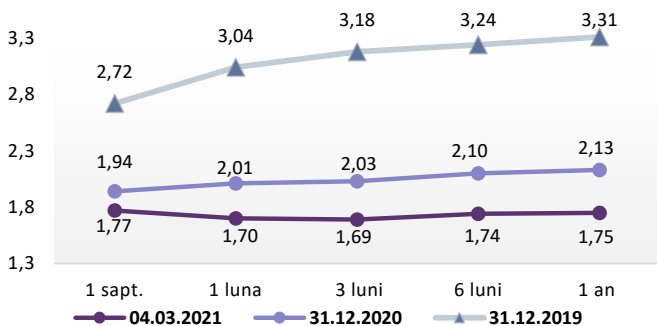
## COVID19-impact pe piețele financiare

• Estimările preliminare ale Eurostat arată că rata anuală a inflației în Zona Euro va rămâne stabilă la 0,9% în luna februarie 2021. Analizând principalele componente ale ratei inflației în Zona Euro, se estimează că alimentele, alcoolul & țigările vor avea cea mai mare rată anuală în februarie (1,4% comparativ cu 1,5% în ianuarie), urmate de servicii (1,2% comparativ cu 1,4% în ianuarie), bunurile industriale neenergetice (1,0% comparativ cu 1,5% în ianuarie) și energia (-1,7% comparativ cu -4,2% în ianuarie). Se observă că cele mai mari rate anuale ale inflației estimate sunt înregistrate în Olanda (1,9%), Germania (1,6%), Italia (1%), Finlanda și Slovacia (0,9%) și Franța (0,7%). În ceea ce privește rata șomajului, datele Eurostat indică o stabilizare a acesteia la 8,1% în Zona Euro, în ianuarie 2021, dar în creștere față de 7,4% în ianuarie 2020. În UE, rata șomajului a fost de 7,3% în ianuarie 2021, stabilă comparativ cu decembrie 2020 și în creștere față de 6,6% în ianuarie 2020. Eurostat estimează că 15,663 milioane persoane din UE, din care 13,282 milioane persoane din Zona Euro, erau șomere în ianuarie 2021. Față de ianuarie 2020, numărul șomerilor s-a majorat cu 1,465 milioane persoane în UE și cu 1,010 milioane persoane în Zona Euro. În rândul tinerilor, rata șomajului a fost de 16,9% în UE și de 17,1% în Zona Euro, în luna ianuarie 2021.

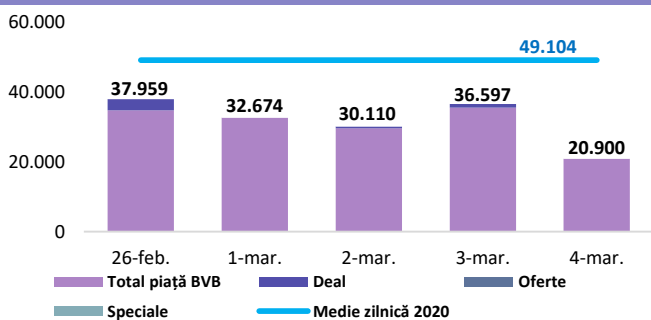
## Dobânzi de politică monetară

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

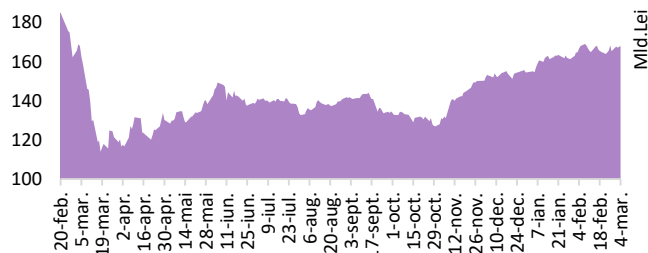
## Rate interbancare- Evoluția ROBOR



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



## Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



## Știri

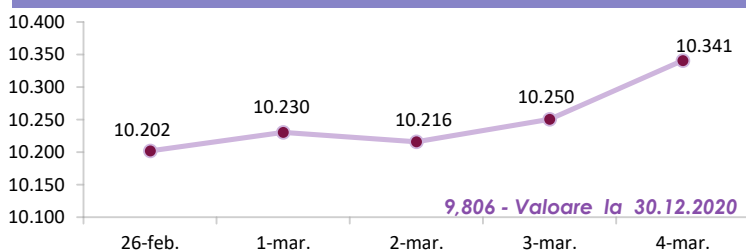
- În cadrul discursului recent susținut, Klaus Lober, președintele Comitetului ESMA privind supravegherea contrapărților centrale (CCP), a prezentat schimbările structurale care au avut loc în zona compensării centrale în ultima perioadă precum și provocările viitoare. (1) Schimbările structurale recente sunt legate de: implementarea regimului îmbunătățit de supraveghere, cunoscut sub denumirea de EMIR 2.2; efectele Brexitului asupra activităților de compensare din Europa; și impactul crizei COVID-19 asupra rezilienței CCP-urilor. Ca urmare a implementării EMIR 2.2, ESMA a înființat Comitetul privind supravegherea contrapărților centrale, având ca obiective să evalueze riscurile aferente CCP-urilor, să promoveze convergența în supraveghere, să recunoască și să monitorizeze CCP-urile din țările terțe care oferă servicii în UE și să supravegheze CCP-urile terțe care sunt de importanță sistemică pentru UE. În contextul Brexit, Comisia Europeană a adoptat o decizie de echivalare temporară (până în 30 iunie 2022), prin care sunt recunoscute în Europa cele trei contrapărți centrale din Marea Britanie. Turbulențele financiare generate de criza COVID-19 nu au afectat CCP-urile, modelele lor de risc rezistând la șocurile din perioada inițială a pandemiei. (2) Provocările viitoare pentru contrapărțile centrale constau în: efectele post-Brexit și fragmentarea piețelor financiare; evoluțiile tehnologice și noile produse pentru compensare; și interdependențele și interconectările dintre bănci și CCP-uri. ESMA va continua să coopereze cu Banca Angliei pentru a coordona supravegherea CCP-urilor din Marea Britanie, conform parametrilor EMIR. Noile evoluții tehnologice îndeamnă CCP-urile să revizuiască gama de servicii, existând posibilitatea extinderii compensării la noi instrumente, cum ar fi monedele digitale. Interdependențele dintre bănci și CCP-uri sunt analizate prin intermediul unei game largi de instrumente, cum sunt testele de stres, exercițiile de simulare a crizei, etc.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/klaus-1%C3%B6ber-participates-in-joint-conference-deutsche-bundesbank-european>)

- EBA a publicat Opinia semestrială privind riscurile de spălare a banilor și de finanțare a actelor de terorism (ML/TF), care afectează sectorul financiar din Uniunea Europeană. Riscurile ML/TF identificate de EBA le includ pe acelea care sunt aplicabile întregului sistem financiar, cum ar fi folosirea serviciilor financiare inovative, și pe cele care afectează sectoarele specifice, de exemplu reducerea riscurilor (de-risking: decizia luată de firme de a refuza sau încheia relațiile de afaceri cu anumite categorii de clienți pe care îi asociază cu riscuri ML/TF ridicate). Lista cuprinde, de asemenea, riscurile ML/TF care rezultă din schimbările generate de pandemia COVID-19 și care au un impact asupra conformității firmelor cu politicile de prevenire a spălării banilor și a finanțării actelor de terorism și cu supravegherea autorităților competente în această zonă. Anumite riscuri identificate în cadrul acestei opinii, cum sunt cele asociate cu monedele virtuale și serviciile financiare inovative au mai fost abordate în opiniile anterioare și continuă să fie relevante și în acest moment. Altele sunt incluse pentru prima dată, cum ar fi diferențele în gestionarea de către autoritățile competente a implicațiilor firmelor financiare în facilitarea infrastructurii legate de taxare („cum-ex/cum-cum”). Pandemia COVID-19 ilustrează modul în care riscurile ML/TF pot apărea pe neașteptate, solicitând atenția imediată și monitorizarea de către autoritățile competente.

(<https://www.eba.europa.eu/eba-highlights-key-money-laundering-and-terrorist-financing-risks-across-eu>)

## Evoluția indicelui BET



**Total turnover BVB\* 18.407 Media zilnică 2020\*\* 37.871**

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

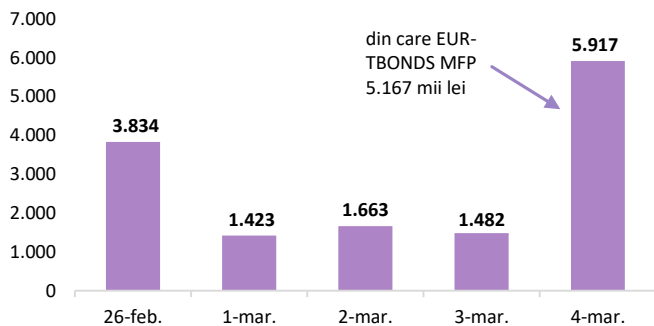
\*\*Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

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

Simbol	Variația pretului	Preț	Simbol	Variația pretului	Preț
MCAB	41,49%	2,660	ROCE	-5,09%	0,177
WINE	6,25%	25,500	TRP	-1,11%	0,536
SIF2	2,99%	1,380	BNET	-0,56%	0,716
SNN	2,82%	23,700	M	-0,21%	9,46
BRD	2,65%	14,740			

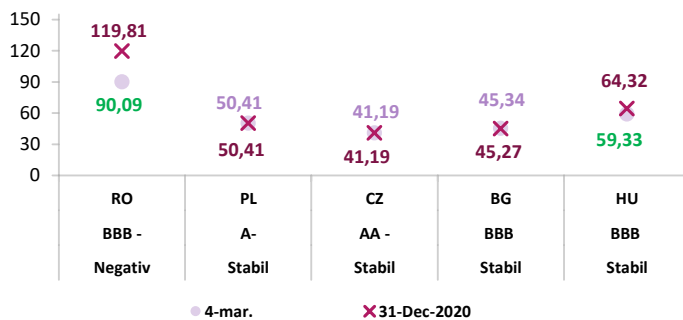
\*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

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



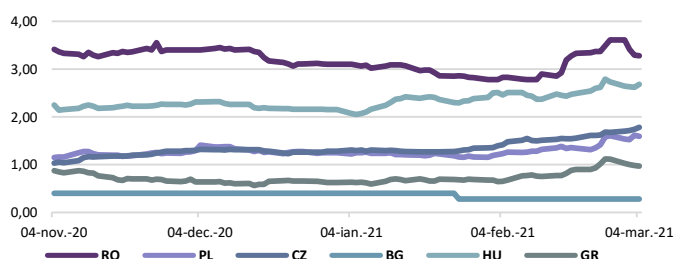
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

## Evoluția CDS (USD-5Y)

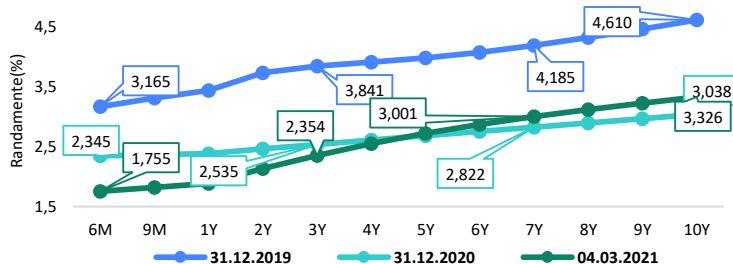


Sursă rating: Standard & Poor's

## 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 (%)	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

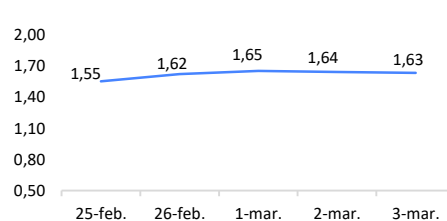
### EUROSTOXX



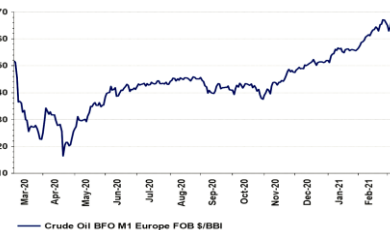
### S&P 500 (SUA)



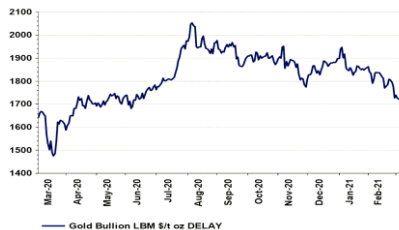
### IRCC



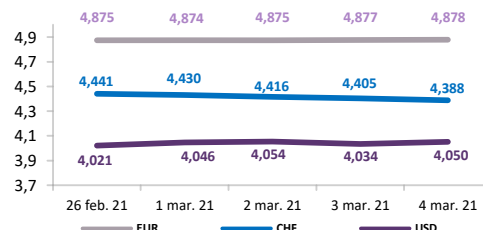
### Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



### 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.