

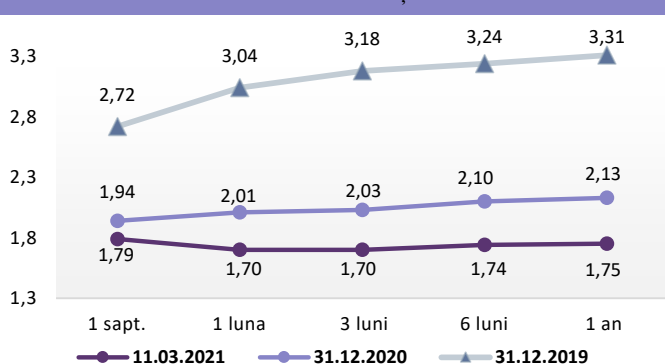
COVID19-impact pe piețele financiare

• Estimările macroeconomice pentru Zona Euro ale BCE arată că intensificarea recentă a pandemiei COVID-19 a atenuat perspectivele pe termen scurt pentru activitatea economică din Zona Euro, dar nu a stopat redresarea. În ciuda măsurilor de izolare mai stringente, activitatea în al patrulea trimestru al anului 2020 a scăzut mai puțin decât se anticipase în decembrie 2020, ca urmare a creșterii solide a producției și a revenirii cererii externe. Deși noile lockdown-uri au fost însoțite de măsuri fiscale de sprijin suplimentare, se așteaptă un nou declin al activității economice în primul trimestru al anului 2021. Măsurile de izolare vor fi mai stringente în prima jumătate a anului 2021 decât în decembrie 2020, înainte ca eforturile conjugate de a intensifica producția și distribuția de vaccinuri să permită o relaxare a acestora și încetarea crizei de sănătate până la începutul anului 2022. Această tendință împreună cu sprijinul substanțial din partea măsurilor de politică monetară și fiscală, inclusiv NextGenerationUE, și cu relansarea cererii externe vor conduce la o revenire solidă începând cu a doua jumătate a anului 2021. PIB-ul Zonei Euro va depăși nivelul pre-criză din al doilea trimestru al anului 2022. Rata inflației va avea fluctuații considerabile în următoarele trimestre, dar pe termen mediu va rămâne la un nivel redus, ca urmare a cererii scăzute, și va evolua în concordanță cu redresarea economică. Se estimează o rată a inflației de 1,5% în 2021, urmând să se mențină la 1,2% în 2022 și la 1,4% în 2023.

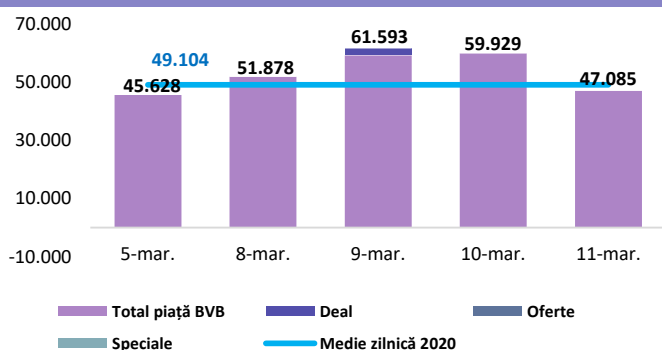
Dobânzi de politică monetară

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

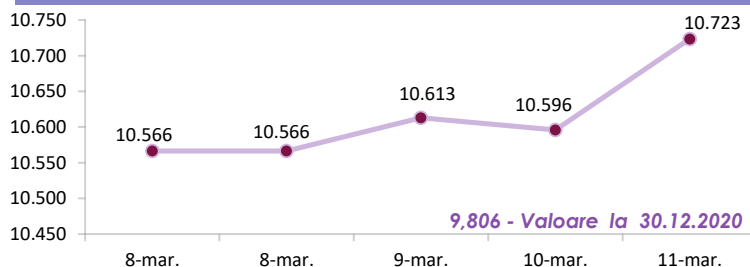
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

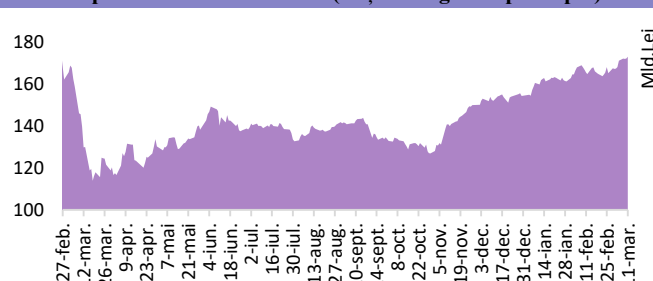
44.102 Media zilnică 2020**

39.060

*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

Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)

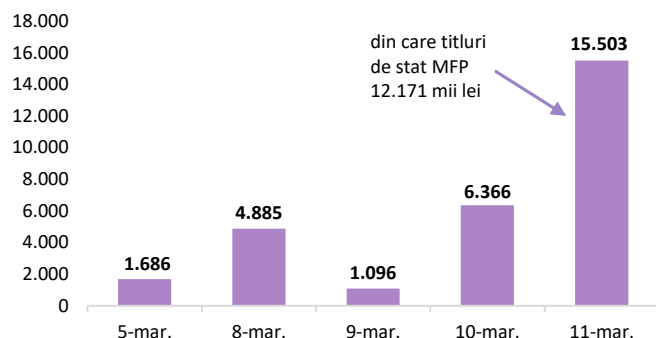


Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BRK	14,67%	0,258	COTE	-2,00%	88,4
MCAB	14,52%	2,840	ROCE	-1,40%	0,176
RMAH	7,87%	0,960	EBS	-0,43%	137,95
CMP	2,86%	0,648	ALR	-0,38%	2,61
TLV	1,96%	2,345	TRP	-0,30%	0,658

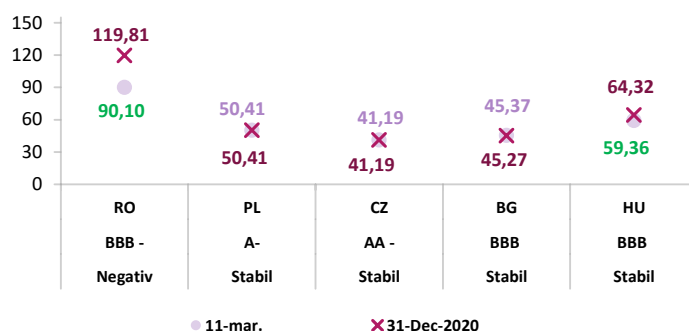
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



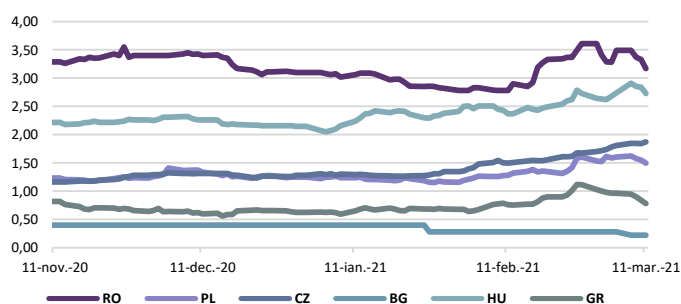
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

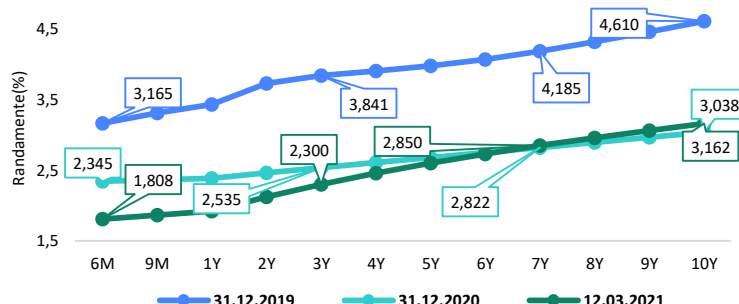


Sursă rating: Standard & Poor's

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

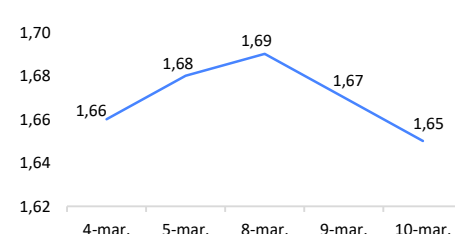
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



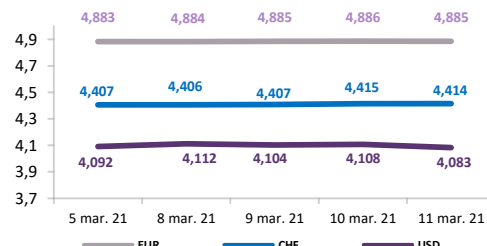
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.