

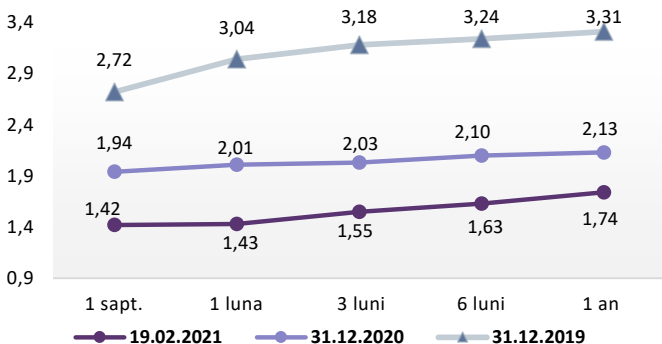
COVID19-impact pe piețele financiare

• Potrivit IHS Markit, activitatea economică în Zona Euro a scăzut pentru a patra lună consecutiv în februarie 2021, ca urmare a deteriorării sectorului serviciilor, restricțiile legate de virus continuând să afecteze multe afaceri. Evoluția negativă din sectorul serviciilor a fost contrabalansată de o creștere mai rapidă a sectorului manufacturier, în special în Germania. Așteptările legate de afaceri s-au îmbunătățit, de asemenea, pe măsură ce companiile au evaluat posibilitățile de relaxare a restricțiilor odată cu înaintarea campaniilor de vaccinare. Presiunile de creștere a prețurilor au fost evidente, cererea extinsă pentru materii prime conducând la deficite în aprovizionare și la o majorare a prețurilor din sectorul manufacturier la o rată nemaîntâlnită în ultimii 10 ani. Astfel, indicele Markit Eurozone Composite PMI a urcat ușor la 48,1 puncte în februarie față de 47,8 puncte în ianuarie, rămânând sub nivelul de 50 puncte și relevând o deteriorare în continuare a economiei în condițiile în care măsurile de ținare sub control a pandemiei continuă să întrerupă afacerile din Zona Euro. Cu toate acestea, în ultimele 4 luni, indicele PMI a rămas mai ridicat față de primele luni ale pandemiei din primăvara anului 2020, sugerând că impactul celui de-al doilea val al pandemiei a fost mai puțin sever comparativ cu primul val.

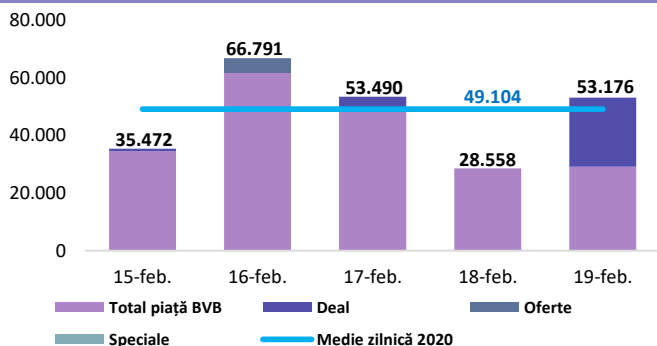
Dobânzi de politică monetară

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

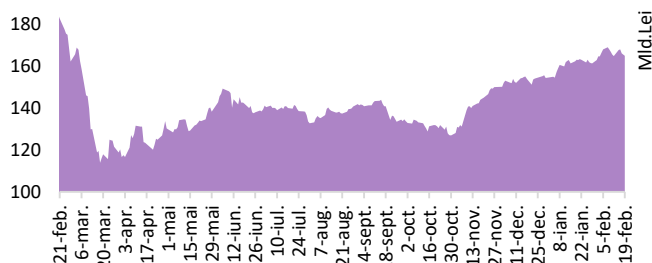
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)

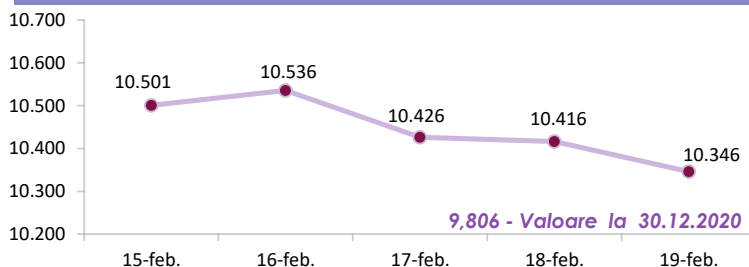


Știri

- EIOPA a identificat sustenabilitatea modelului de afaceri și conceperea adecvată a produsului ca principalele două priorități de supraveghere relevante pentru autoritățile naționale competente. Având în vedere prevederile Regulamentului revizuit privind funcționarea EIOPA, autoritățile naționale competente trebuie să ia în considerare aceste priorități atunci când întocmesc programele lor de lucru și trebuie să notifice EIOPA corespunzător. EIOPA va coordona acțiunile de supraveghere împreună cu autoritățile naționale de supraveghere pe teme specifice, cu scopul de a oferi un răspuns structurat și consecvent la riscurile cheie la care sunt expuse Uniunea Europeană și piețele de asigurări. Autoritățile naționale competente își vor concentra activitățile de supraveghere asupra monitorizării impactului mediului caracterizat de rate scăzute ale randamentelor pentru o perioadă îndelungată și a crizei COVID-19 asupra sustenabilității modelului de afaceri și dezvoltării societăților de asigurări și furnizorilor de servicii de pensii ocupaționale. În plus, autoritățile naționale competente vor monitoriza impactul crizei COVID-19 asupra produselor și vor asigura că cerințele de guvernare și supraveghere a produsului (POG) precum și alte cerințe legate de protecția consumatorului și conduita afacerilor sunt implementate adecvat pentru a gestiona deficiențele induse de criză. Prioritățile în supraveghere pentru anul 2021 se bazează pe evaluarea riscurilor și vulnerabilităților cheie din sectoarele asigurărilor și pensiilor ocupaționale. (https://www.eiopa.europa.eu/content/business-model-sustainability-and-adequate-product-design-identified-new-strategic_en)

- Conform datelor statistice ale BCE referitoare la evoluția fondurilor de investiții din Zona Euro, în al patrulea trimestru al anului 2020, valoarea totală a unităților emise de fondurile de investiții, cu excepția fondurilor monetare, s-a menținut la 13.719 mld. euro, cu 855 mld. euro mai mult decât în trimestrul anterior. Emisiunile nete în această perioadă au fost de 222 mld. euro, cu emisiunile brute totalizând 1.283 mld. euro și răscumpărările brute 1.061 mld. euro. Rata anuală de creștere a fondurilor de investiții, altele decât cele monetare, a fost de 3,8% în trimestrul al patrulea 2020. În ceea ce privește tipul fondurilor de investiții, emisiunile nete de unități ale fondurilor de acțiuni au însumat 127 mld. euro în al patrulea trimestru al anului 2020, în timp ce pentru fondurile de obligațiuni s-au ridicat la 40 mld. euro și pentru fondurile mixte la 21 mld. euro. Fondurile tranzacționate pe bursă (ETF), care sunt o categorie separată în cadrul fondurilor totale de investiții, au înregistrat emisiuni nete de 48 mld. euro în perioada analizată. Pentru unitățile emise de fondurile monetare, valoarea totală a fost cu 25 mld. euro mai mare decât în trimestrul al treilea al anului 2020, ajungând la nivelul de 1.416 mld. euro. Această creștere a fost reprezentată de +46 mld. euro în emisiuni nete de unități de fond și de -21 mld. euro în alte modificări (inclusiv modificări ale prețului). Rata anuală de creștere a unităților emise de fondurile monetare, calculată în baza tranzacțiilor, a fost de 19,7% în al patrulea trimestru al anului 2020. (<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/stats/ef/html/ecb.ofi.2020q4~1e5f8b2d4a.en.html>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 51.402 Media zilnică 2020 40.034**

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

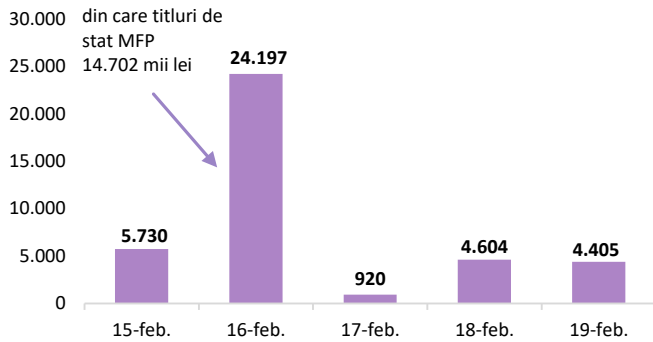
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

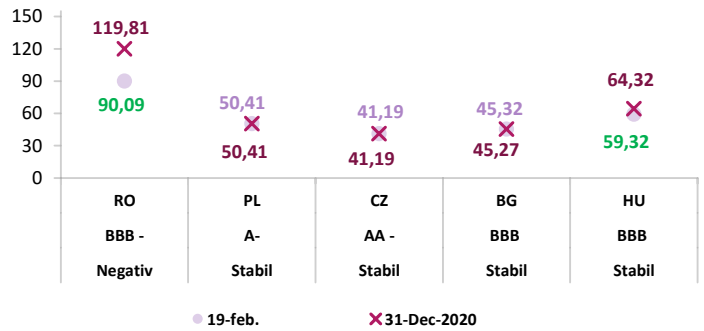
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EBS	0,82%	128,850	SNG	-2,30%	31,85
BRD	0,42%	14,360	SNN	-2,19%	22,3
TEL	0,36%	27,800	SFG	-1,90%	15,5
FP	0,31%	1,605	SNP	-1,70%	0,3765
			IMP	-1,60%	2,46

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

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**

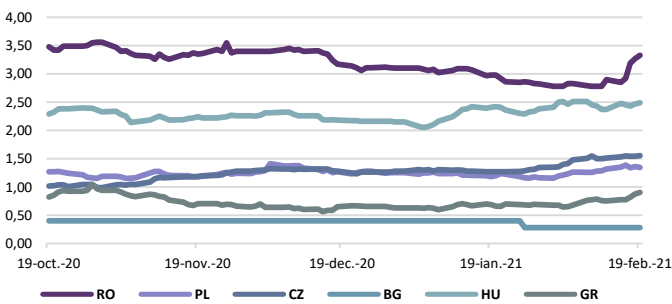


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

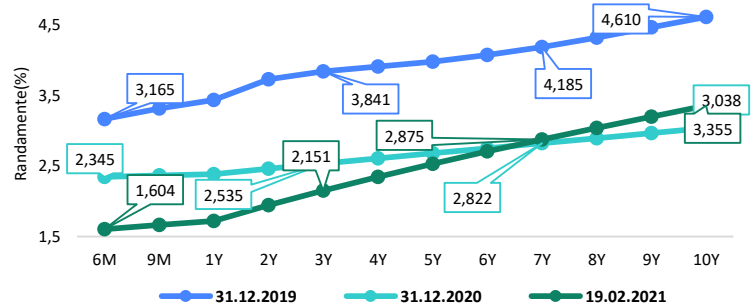


Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021

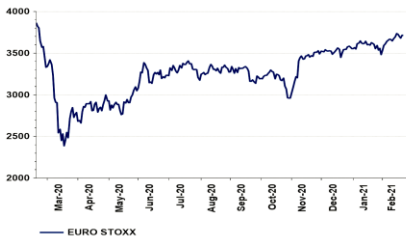
	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	3,8	4,6	4,3
Inflație medie (%)	2,6	2,5	2,4
Sold bugetar ESA	-11,3	-8,1	-6,7
Deficit cont curent	-4,8	-4,5	-4,6

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

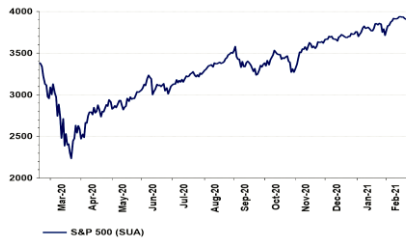
** Conform prognozei FMI din octombrie 2020

Evoluții

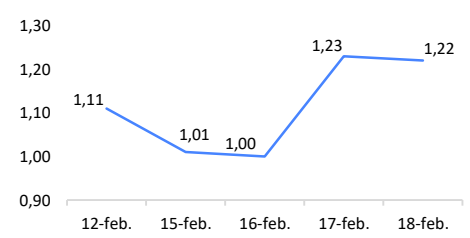
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



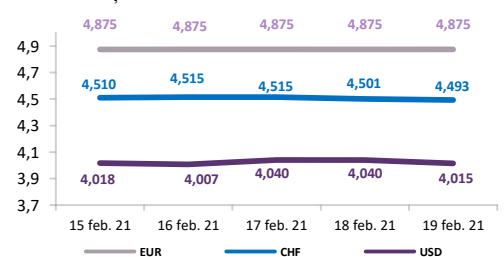
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.