

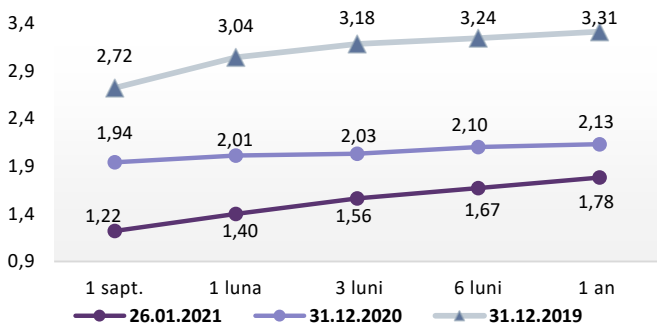
## COVID19-impact pe piețele financiare

• Forumul Economic Mondial reprezintă locul potrivit pentru a descoperi tendințele importante din societatea noastră. „Marea Resetare”, tema propusă pentru anul acesta, oferă posibilitatea găsirii de răspunsuri la o serie de întrebări legate de criza actuală, apreciază Ursula von der Leyen, președinte Comisia Europeană, în discursul susținut în cadrul videoconferinței. După o serie de discuții despre conexiunile dintre pierderile de biodiversitate și COVID-19 este timpul pentru asumarea de acțiuni. De aceea, Comisia Europeană a propus Pactul Ecologic European pentru a transforma Europa în primul continent neutru din punct de vedere climatic, prin reducerea emisiilor de carbon cu cel puțin 55% până în 2030. În acest sens, Comisia Europeană a întocmit Legea privind clima și a decis ca 37% din bugetul NextGenerationEU să fie dedicat Pactului Ecologic European. Deoarece finanțările publice nu sunt suficiente, Comisia Europeană va susține de asemenea dezvoltarea unei culturi a guvernantei corporative sustenabile. Un alt efect al pandemiei este accelerarea digitalizării iar UE va dedica 20% din bugetul NextGenerationEU proiectelor digitale. Trebuie ținută sub control puterea imensă a companiilor digitale mari, astfel încât ceea ce este ilegal offline să rămână ilegal și online. Este necesar ca platformele online să fie transparente cu privire la modul de funcționare a algoritmilor iar companiile de internet să își asume responsabilitatea pentru modul în care diseminează, promovează și îndepărtează conținutul. Provocările actuale față de democrație, pandemia și schimbările climatice pot fi gestionate eficient numai prin consolidarea cooperării la nivel internațional.

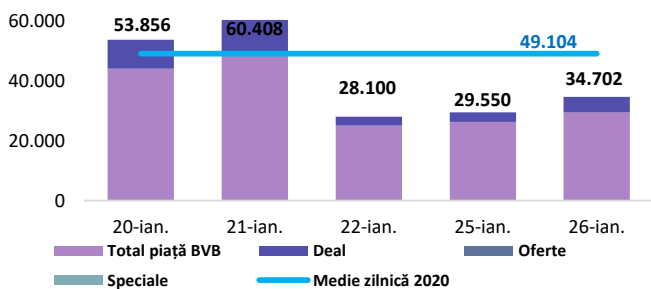
## Dobânzi de politică monetară

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

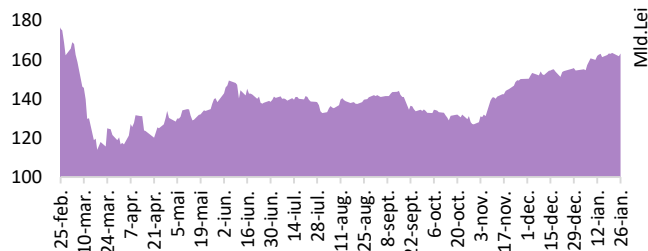
## Rate interbancare- Evoluția ROBOR



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



## Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



## Știri

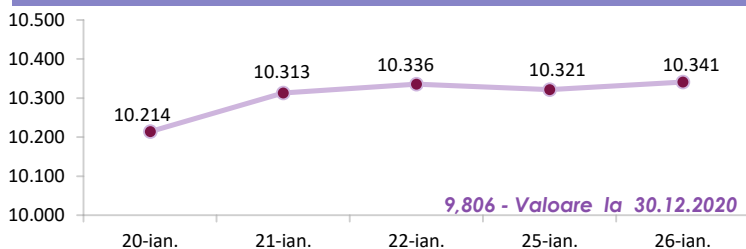
- De la ultima estimare economică efectuată de FMI, numărul deceselor cauzate de COVID-19 s-a dublat și a început un proces ambițios de vaccinare. Evoluțiile pozitive vor depinde de rezultatele cursei între mutațiile virusului și vaccinuri pentru a pune capăt pandemiei și de abilitatea guvernelor de a oferi sprijin atâta timp cât este necesar. Există în continuare un nivel ridicat de incertitudine, iar prognozele de relansare economică variază între țări. Estimările economice ale FMI din ianuarie 2021 prevăd o creștere globală de 5,5% a.c., o ușoară revizuire în sus cu 0,3%, ca urmare a efectelor pozitive ale vaccinării în anumite țări, sprijinului suplimentar oferit în unele țări la sfârșitul anului 2020 și posibilitatea creșterii activităților cu contact direct pe măsură ce criza sanitară se diminuează. Gradul de redresare variază între țări: în timp ce China s-a întors la nivelul ante-pandemie în trimestrul IV al anului 2020, pentru SUA se așteaptă o astfel de revenire în acest an, mult înaintea zonei euro. Dacă vaccinurile și tratamentele rămân eficiente împotriva noilor mutații, este posibil să ieșim din criză, dar sunt necesare în continuare o serie de acțiuni de politică. În primul rând, comunitatea internațională trebuie să acționeze rapid pentru a asigura accesul rapid la vaccinuri și terapii. În al doilea rând, trebuie menținute măsurile de sprijin pentru gospodării și firme pentru a proteja nivelul de trai și pentru a evita falimentele. În al treilea rând, trebuie asigurată stabilitatea financiară în aceste momente incerte prin politici monetare acomodative și prin dezvoltarea unor prevederi legale speciale privind restructurarea firmelor. În ultimul rând, comunitatea internațională trebuie să ajute națiunile mai sărace pentru a combate criza sanitară.

(<https://blogs.imf.org/2021/01/26/a-race-between-vaccines-and-the-virus-as-recoveries-diverge/>)

- EIOPA a publicat al doilea document privind principiile metodologice ale testelor de stres pentru sectorul asigurărilor, concentrându-se pe aspecte legate de lichiditate. În esență, documentul stabilește principiile metodologice care pot fi folosite pentru a efectua exerciții de teste de stres bottom-up care să evalueze vulnerabilitățile societăților de asigurări la șocurile de lichiditate. Concluziile se bazează pe înțelegerea actuală și cunoștințele legate de riscul de lichiditate din industria asigurărilor. În timp, acestea pot evalua pentru a reflecta experiența acumulată din evaluarea unui astfel de risc la nivel global și european. În contextul acordării unei importanțe crescute riscului de lichiditate de către sectorul asigurărilor și autoritățile de supraveghere la nivel global și european și în absența unui cadru legislativ privind lichiditatea armonizat la nivel european, documentul folosește o abordare conceptuală pentru evaluarea pozițiilor de lichiditate ale societăților de asigurări în scenarii adverse.

([https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-publishes-second-paper-methodological-principles-of-insurance-stress-testing-focus\\_en](https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-publishes-second-paper-methodological-principles-of-insurance-stress-testing-focus_en))

## Evoluția indicelui BET



**Total turnover BVB\* 32.112 Media zilnică 2020\*\* 41.187**

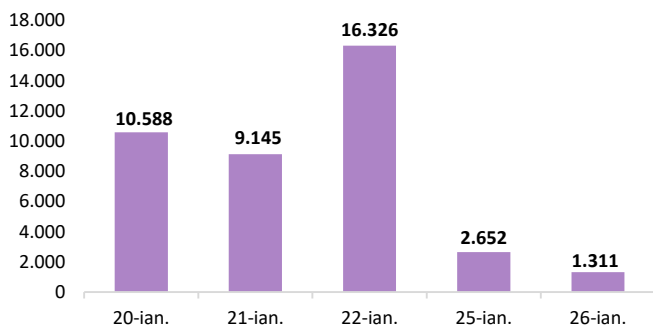
\*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) \*\* Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

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

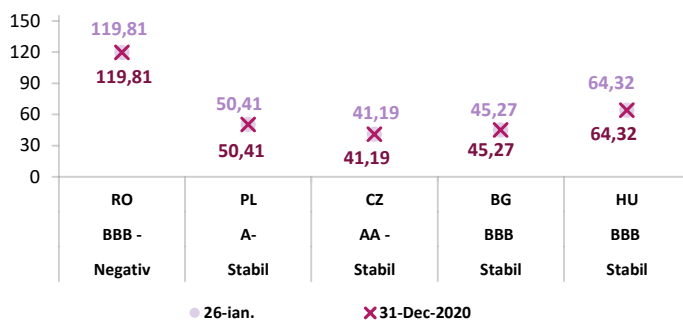
Simbol	Variația pretului	Preț	Simbol	Variația pretului	Preț
EBS	1,83%	127,650	FP	-0,33%	1,52
SNP	1,01%	0,400	BRK	-0,20%	0,0992
BRD	0,93%	15,240	SNN	-0,10%	19,78
SIF2	0,79%	1,275			
SIF5	0,52%	1,920			

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

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



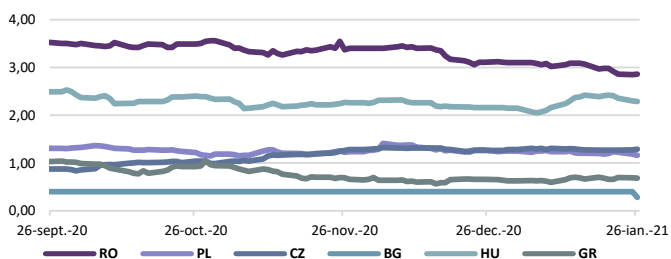
**Evoluția CDS (USD-5Y)**



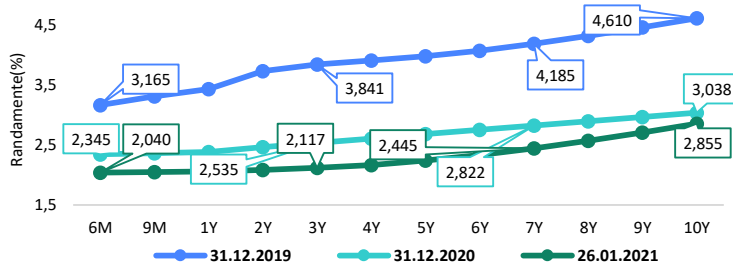
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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 (%)	3,3	4,6	4,3
Inflație medie (%)	2,5	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 de toamnă 2020 CE  
 \*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2020

**Evoluții**

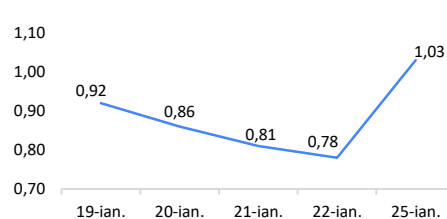
**EUROSTOXX**



**S&P 500 (SUA)**



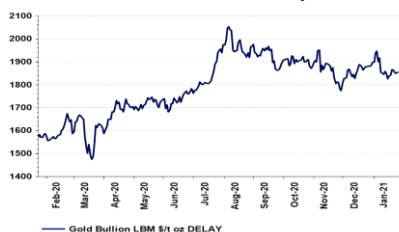
**IRCC**



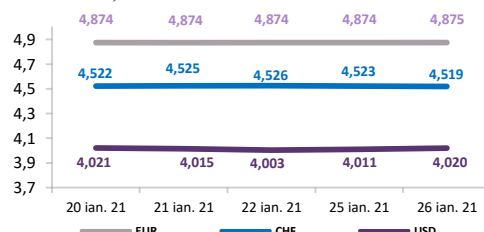
**Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL**



**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.