

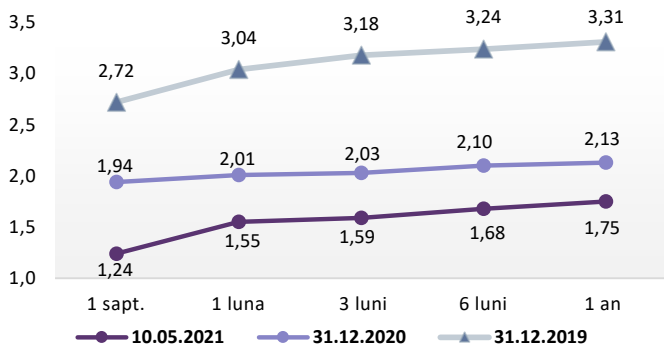
**COVID19-impact pe piețele financiare**

• Conform Bloomberg, inflația continuă să crească în sectorul industrial din SUA, care se confruntă cu lipsa de materiale, generată de întârzierile record de livrare, și cu o economie din ce în ce mai dinamică. În timp ce producătorii încearcă să gestioneze întreruperile lanțurilor de aprovizionare pentru mărfuri, încep să apară majorări de salarii. Această combinație între creșterea costurilor materialelor și a celor per ora de muncă poate să conducă la o escaladare a ratei inflației într-un moment în care politicile fiscale și monetare favorizează creșterea economică. Deși Președintele US Fed, Jerome Powell, consideră deficitul de mărfuri ca fiind temporar, companiile sunt de părere că această situație va continua până în 2022. Perioada de așteptare a fabricilor pentru livrarea mărfurilor a crescut la 79 de zile în aprilie, cel mai mare record din 1987, iar lista mărfurilor în așteptare s-a extins de la 8 în noiembrie 2020 la 24, cinci luni mai târziu. În schimb, se observă o dinamizare a costurilor per ora de muncă, ridicarea restricțiilor legate de coronavirus generând o revenire mai largă a activităților economice. Deși există o rată crescută a ratei șomajului, multe firme reclamă probleme cu găsierea de muncitori calificați. Aproximativ 28% din micile afaceri au raportat o majorare a salariilor în martie, conform chestionarului Federației Naționale a Afacerilor Independente. Este destul de dificil de atras muncitori, ținând cont de beneficiile existente pentru îngrijirea copiilor și indemnizațiile de șomaj.

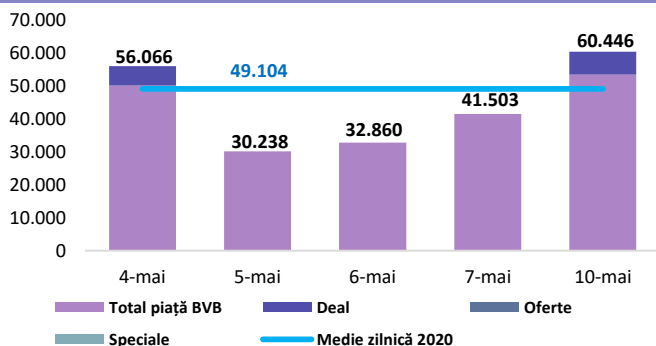
**Dobânzi de politică monetară**

	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)**



**Știri**

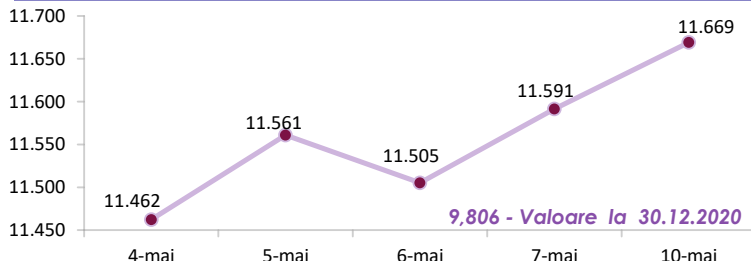
- Grupul de lucru privind finanțele sustenabile al IOSCO a desfășurat două întâlniri (26 aprilie și 7 mai 2021) având ca obiectiv angajarea într-un dialog constructiv cu părțile interesate privind obiectivele IOSCO de a îmbunătăți încrederea, comparabilitatea și uniformizarea raportărilor legate de sustenabilitate ale emitenților. Participanții la întâlniri au subliniat importanța continuării activităților legate de raportările de sustenabilitate ale emitenților. A existat o susținere puternică pentru propunerea IOSCO de a înființa un Consiliu internațional al standardelor de sustenabilitate (International Sustainability Standards Board – ISSB), sub egida fundației IFRS. De asemenea, au fost de acord ca ISSB să întocmească standarde de raportare privind sustenabilitatea, de calitate ridicată, pentru a aborda prioritățile participanților la piețele de capital într-un interval de timp rezonabil. În timpul celor două întâlniri, IOSCO a colectat opinii de la părțile interesate pe marginea a 3 elemente: (1) cum să ofere un bun început organizației ISSB pentru dezvoltarea standardelor orientate către investitori, pornind de la activitățile deja derulate pe această temă; (2) cum să accelereze implementarea standardelor ISSB care să stea la baza abordărilor privind raportările de sustenabilitate la nivelul jurisdicțiilor; și (3) cum să acționeze pentru ca standardele ISSB să devină elemente globale comune și să asigure interoperabilitatea eficientă cu alte standarde complementare pentru a îndeplini cerințele altor părți interesate.

(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS603.pdf>)

- Potrivit BVB, valoarea de piață a companiilor locale listate pe piața principală a BVB a depășit nivelul atins înainte de declanșarea pandemiei de coronavirus. Astfel, capitalizarea societăților românești prezente pe segmentul principal al bursei de la București a depășit pragul de 120 de miliarde lei, echivalentul a 24,4 miliarde euro. Această valoare este cu aproape 10 miliarde lei peste nivelul înregistrat la începutul anului 2020. Doar în acest an, valoarea de piață a companiilor locale listate a crescut cu peste 20%. Noi maxime istorice au fost atinse în aprilie și la nivelul indicilor BET și BET-TR. În ședința de tranzaționare din 28 aprilie, indicele BET a ajuns la un nivel de aproape 11.400 de puncte. Indicele BET-TR, care include și dividendele, a închis aceeași ședință de tranzaționare la un nivel de 19.200 de puncte. În primele patru luni ale anului, piața de capital din România a consemnat creșteri de peste 15%. Valoarea totală a tranzacțiilor cu toate tipurile de instrumente financiare a crescut cu 21,8% la finalul primelor patru luni ale acestui an comparativ cu perioada similară a anului trecut. Pe piața reglementată a BVB au fost realizate tranzacții totale de 5,5 miliarde lei, echivalentul a 1,1 miliarde euro. Tot la nivelul perioadei ianuarie-aprilie, lichiditatea medie zilnică cu toate tipurile de instrumente financiare s-a situat la 65,4 milioane lei (13,4 milioane euro), în creștere cu 18,9% comparativ cu primele patru luni ale anului anterior.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Companiile-romanesti-listate-la-Bursa-de-Valori-Bucuresti-ajung-la-valori-record/5316>)

**Evoluția indicelui BET**

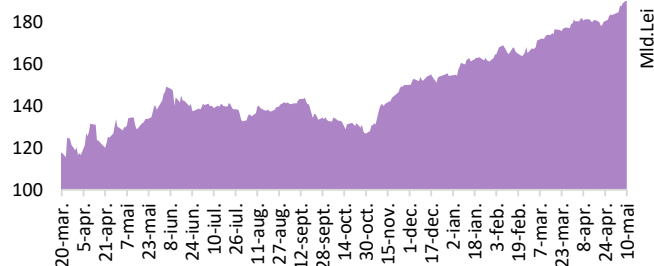


**Total turnover BVB\* 56.256 Media zilnică 2020\*\* 37.816**

\*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)**

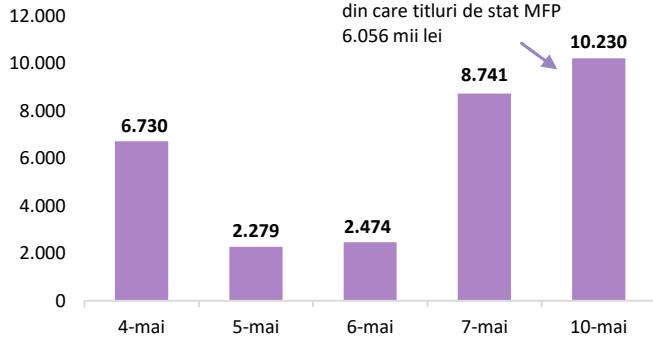


**Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă**

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	2,38%	0,819	TGN	-1,03%	289
DIGI	1,65%	37,000	M	-0,82%	12,05
EBS	1,37%	155,200	COTE	-0,42%	94
SNP	1,30%	0,468	SIF5	-0,10%	1,91
SNN	1,25%	28,350			

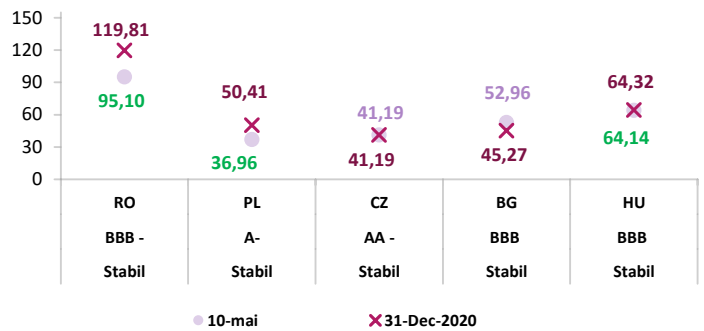
\*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

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



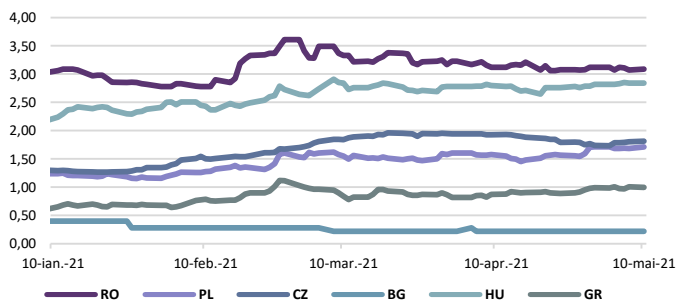
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

**Evoluția CDS (USD-5Y)**

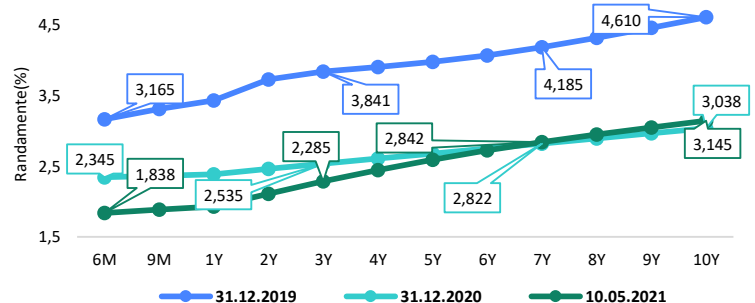


Sursă rating: Standard & Poor's

**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	6,0	5,0
Inflație medie (%)	2,6	2,8	3,1
Sold bugetar ESA	-11,3	-7,1	-8,0
Deficit cont curent	-4,8	-5,0	-4,8

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

\*\* Conform prognozei FMI din aprilie 2021

**Evoluții**

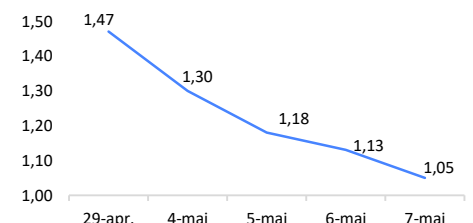
**EUROSTOXX**



**S&P 500 (SUA)**



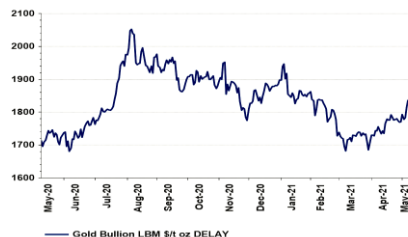
**IRCC**



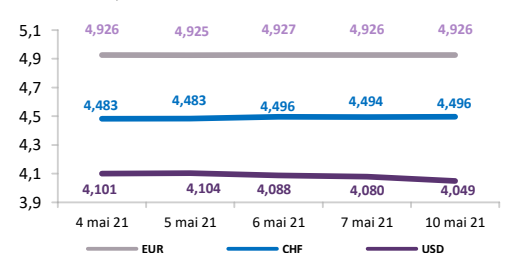
**Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL**



**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.