

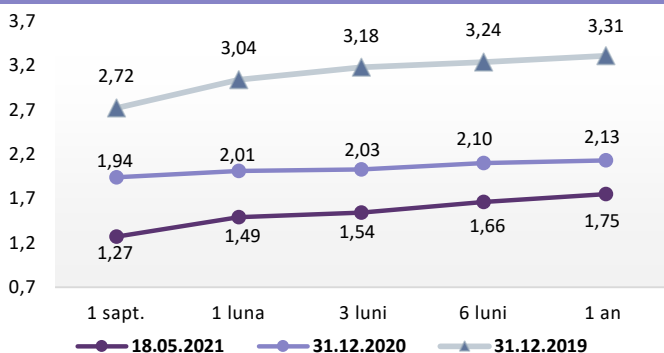
COVID19-impact pe piețele financiare

• Conform Eurostat, în primul trimestru al anului 2021, PIB-ul ajustat sezonier a scăzut cu 0,6% în Zona Euro și cu 0,4% în UE, comparativ cu trimestrul anterior, continuând evoluția descendentă din trimestrul IV al anului 2020 (-0,7% în Zona Euro și -0,5% în UE). Comparativ cu același trimestru al anului anterior, PIB-ul ajustat sezonier s-a redus cu 1,8% în Zona Euro și cu 1,7% în UE. Reveniri semnificative ale economiei au fost observate în România (+2,8%), Bulgaria (+2,5%) și Ungaria (+1,9). Factorii care au condus la rezultatele pozitive sunt diferite, Ungaria fiind printre primele state membre UE în ceea ce privește campania de vaccinare iar România a implementat restricții mai puțin stringente pentru combaterea coronavirusului. În ceea ce privește economia SUA, în primul trimestru al anului 2021, PIB-ul s-a majorat cu 1,6% față de trimestrul anterior (după +1,1% în trimestrul IV al anului 2020). Datele Eurostat referitoare la șomaj indică faptul că numărul persoanelor angajate a scăzut cu 0,3% atât în Zona Euro cât și în UE în primul trimestru al anului 2021 comparativ cu trimestrul anterior. În trimestrul IV al anului 2020, gradul de angajare a crescut cu 0,4% atât în Zona Euro cât și în UE. Raportat la același trimestru al anului anterior, gradul de angajare a scăzut cu 2,1% în Zona Euro și cu 1,8% în UE în primul trimestru al anului 2021.

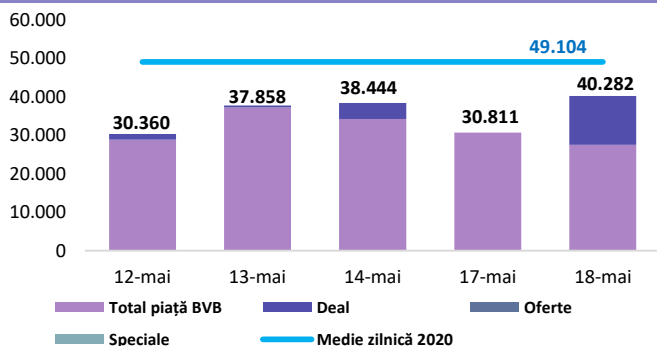
Dobânzi de politică monetară

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

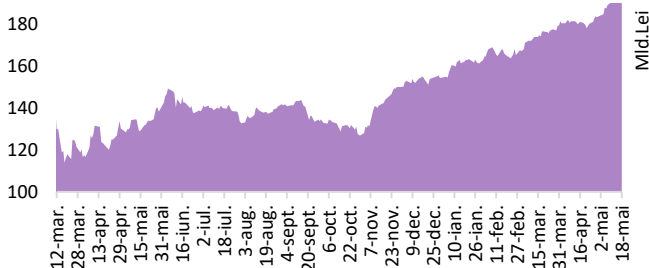
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

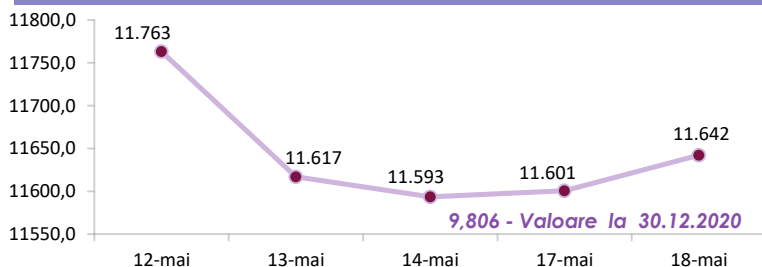
- Comisia Europeană a adoptat astăzi o Comunicare privind o impozitare a întreprinderilor care să fie adaptată secolului XXI, pentru a promova un sistem robust, eficient și echitabil de impozitare a întreprinderilor în Uniunea Europeană. Ea stabilește o viziune atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, pentru a sprijini redresarea Europei în urma pandemiei de COVID-19 și pentru a asigura venituri publice adecvate în următorii ani. Comunicarea ține seama de progresele înregistrate în discuțiile din cadrul G20/OCDE privind reforma fiscalității la nivel mondial. În primul rând, Comisia Europeană va prezenta, până în 2023, un nou cadru pentru impozitarea întreprinderilor în UE, care va reduce sarcinile administrative, va elimina obstacolele fiscale și va crea un mediu mai favorabil întreprinderilor în cadrul pieței unice - „Întreprinderile din Europa: Cadrul pentru impozitarea veniturilor” (Business in Europe: Framework for Income Taxation – BEFIT). În al doilea rând, comunicarea definește o agendă fiscală pentru următorii doi ani, cu măsuri care promovează investițiile productive și spiritul antreprenorial, care protejează mai bine veniturile naționale și care sprijină tranziția verde și pe cea digitală. Aceasta presupune: (1) asigurarea unei mari transparențe publice prin propunerea ca anumite întreprinderi mari care își desfășoară activitatea în UE să publice cotele lor efective de impozitare; și (2) sprijinirea redresării prin analiza sistemului actual de impozitare a întreprinderilor, care tratează finanțarea prin îndatorare a întreprinderilor într-un mod mai favorabil decât finanțarea prin capitaluri proprii. Această propunere va urmări să încurajeze întreprinderile să își finanțeze activitățile prin capitaluri proprii, mai degrabă decât prin împrumuturi. În al treilea rând, Comisia Europeană a adoptat o Recomandare privind tratamentul intern al pierderilor. Recomandarea îndeamnă statele membre să permită întreprinderilor recuperarea pierderilor din profiturile impozabile obținute cel puțin în exercițiul financiar precedent.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_21_2430)

- IAIS a lansat o consultare publică având ca obiectiv revizuirea Orientărilor de aplicare privind combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism, emise inițial în anul 2013 și bazate pe principiile IAIS „ICP 22” (Insurance Core Principle) și recomandările FATF, așa cum erau prezentate în anul 2012. Revizuirea actuală ia în considerare actualizările recomandărilor FATF din ultimii ani, modificarea în anul 2018 a Ghidului FATF privind abordarea bazată pe riscuri în sectorul asigurărilor de viață și amendarea principiului IAIS „ICP 22”. Termenul limită de răspuns la consultarea publică este 17 iulie 2021.

(<https://www.iaisweb.org/page/consultations/current-consultations/draft-revised-application-paper-on-combating-money-laundering-and-terrorist-financing/18.05.2021>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

37.841 Media zilnică 2020** 37.405

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

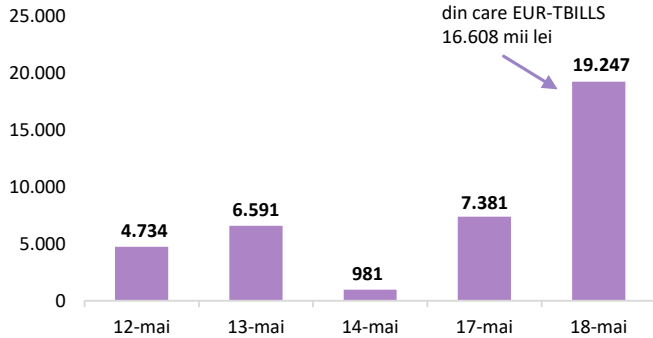
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

| Simbol | Variația prețului | Preț | Simbol | Variația prețului | Preț |
|--------|-------------------|--------|--------|-------------------|-------|
| MCAB | 4,95% | 5,300 | EVER | -2,17% | 1,35 |
| M | 4,78% | 13,150 | WINE | -1,39% | 28,3 |
| ATB | 2,85% | 0,578 | ALR | -1,30% | 3,03 |
| STK | 1,61% | 63,000 | BRD | -1,13% | 15,74 |
| FP | 1,11% | 1,826 | EL | -0,46% | 13 |

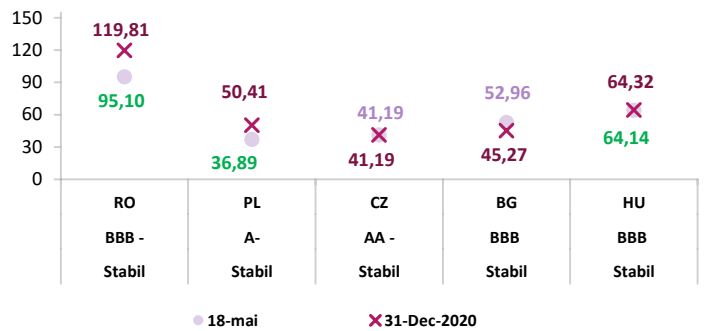
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



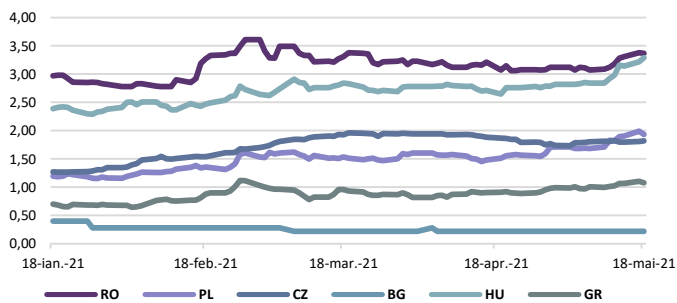
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

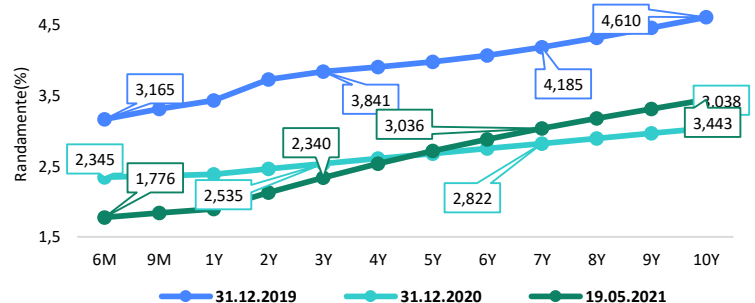


Sursă rating: Standard & Poor's

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 (%) | 5,1 | 6,0 | 5,0 |
| Inflație medie (%) | 2,9 | 2,8 | 3,1 |
| Sold bugetar ESA | -8,0 | -7,1 | -8,2 |
| Deficit cont curent | -4,9 | -5,0 | -4,8 |

* Conform prognozei de primăvară 2021 - CNSP și prognozei de primăvară 2021 CE

** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

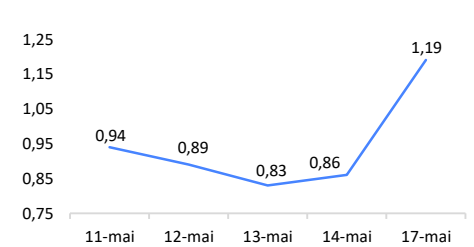
EUROSTOXX



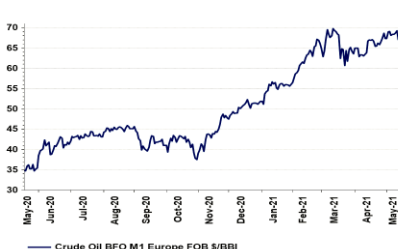
S&P 500 (SUA)



IRCC



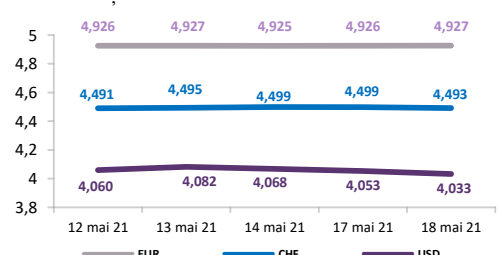
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.