

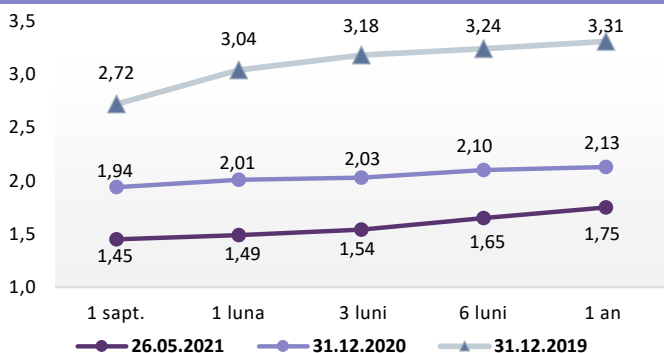
COVID19-impact pe piețele financiare

• Evaluarea situației economice actuale a zonei euro efectuată de Fabio Panetta, membru BCE, în cadrul celui mai recent interviu acordat site-ului de știri Nikkei, îndeamnă la o anumită prudență în declararea prea repede a victoriei împotriva pandemiei COVID-19. Deși datele din vara anului 2020 au fost pozitive, a urmat apoi o perioadă de contracție economică, pe măsura manifestării a noi valuri ale pandemiei. Perspectivă economică actuală se îmbunătățește și se așteaptă o redresare în a doua jumătate a anului 2021, susținută de accelerarea vaccinării, creșterea cererii globale și implementarea NextGenerationUE. Revenirea fluxurilor din turism, care este posibil să dureze mai mult față de câteva luni anul trecut, va fi emblematică pentru o normalizare graduală. Totuși, există două elemente care trebuie luate în considerare: (1) în primul rând, redresarea este incompletă, PIB-ul din zona euro fiind cu 5,5% sub nivelul anterior pandemiei, milioane de locuri de muncă pierdute în timpul pandemiei nefiind recuperate; (2) în al doilea rând, economiile încă se bazează pe politicile monetară și fiscală, neexistând o creștere de sine stătătoare. În plus, în continuare persistă un grad ridicat de incertitudine, observată în atitudinea prudentă față de consum și în nivelurile ridicate de economii. Într-un astfel de mediu, o retragere prematură a măsurilor de sprijin riscă să sufocă redresarea economică înainte de a atinge un anumit nivel de stabilitate.

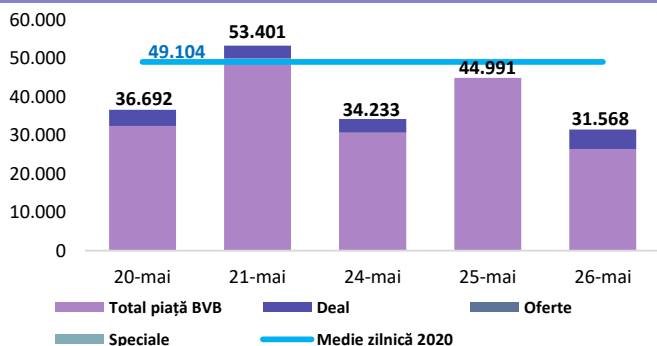
Dobânzi de politică monetară

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

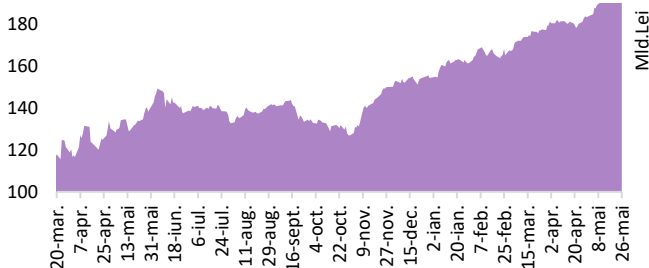
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

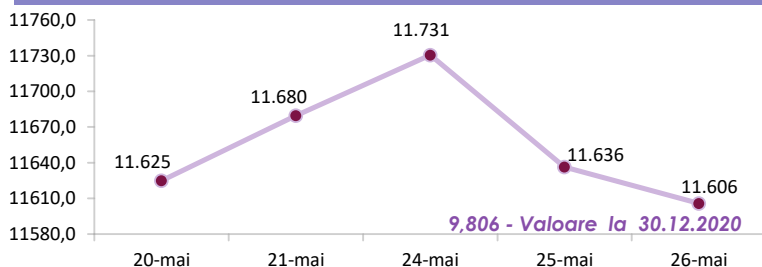
- IAIS în colaborare cu Forumul Asigurărilor Sustenabile al Națiunilor Unite (SIF) au publicat Orientările de aplicare privind supravegherea riscurilor climatice în sectorul asigurărilor. Orientările oferă autorităților de supraveghere instrumente concrete pentru a îmbunătăți eforturile de evaluare și abordare ale riscurilor induse de schimbările climatice la adresa sectorului de asigurare. De asemenea, în cadrul documentului sunt stabilite recomandări și exemple de bune practici în conformitate cu Principiile cheie de asigurări (Insurance Core Principles – ICP). Astfel, IAIS și SIF urmăresc să promoveze o abordare globală uniformă pentru supravegherea riscurilor climatice. Elementele de bază incluse în cadrul recomandărilor vizează: (1) supraveghetorii să evalueze relevanța riscurilor climatice prin prisma includerii lor în obiectivele de supraveghere; (2) societățile de asigurări să integreze riscurile climatice în cadrul general de governanță corporativă și în evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității (ORSA); (4) societățile de asigurări să analizeze impactul riscurilor fizice și tranziție asupra portofoliului de investiții, precum și asupra administrării activelor și datoriilor; și (5) riscurile importante legate de schimbările climatice să fie publicate de societățile de asigurări, în concordanță cu ICP20.

(<https://www.iaisweb.org/news/press-release-iais-and-sif-set-out-key-recommendations-for-insurance-supervisors-to-strengthen-efforts-to-address-climate-related-risks>)

- ESMA a prezentat Ghidurile privind calcul pozițiilor din cadrul tranzacțiilor de finanțare prin instrumente financiare de către registrele de date, având în vedere prevederile Regulamentului privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare (SFTR). Scopul Ghidurilor este să se asigure că se folosește o metodologie uniformă atât în cadrul EMIR (Regulamentul privind infrastructurile europene de piață) cât și SFTR, luându-se în considerare particularitățile Regulamentului privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare. Armonizarea calculului pozițiilor va conduce la date privind pozițiile de înaltă calitate, necesare pentru evaluarea riscurilor sistemice la adresa stabilității financiare. Ghidurile urmăresc să asigure uniformizarea calculului pozițiilor de către registrele de date, inclusiv durata calculului, aria de aplicare a datelor utilizate în calcule, pregătirea datelor, păstrarea datelor și metodologiile de calcul. În esență, ghidurile conțin clarificări relevante pentru registrele de date cu privire la: (1) calculele efectuate de registrele de date și formatul de furnizare a accesului la date în conformitate cu articolul 80 (4) din EMIR, astfel cum se menționează la articolul 5(2) din SFTR și detaliate la articolul 5 din Standardele tehnice de reglementare privind agregarea datelor; și (2) nivelul de acces la poziții furnizat de registrele de date către entitățile incluse la articolul 12(2) din SFTR, cu acces la poziții în conformitate cu articolul 3 din Standardele tehnice de reglementare privind accesul la date.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-guidelines-calculation-positions-under-sftr>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 29.795 **Media zilnică 2020**** 37.243

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

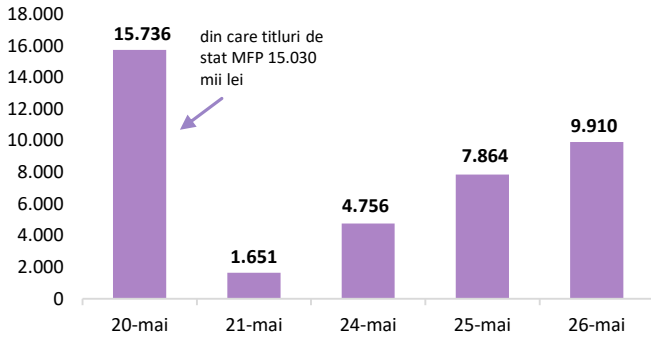
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	0,97%	0,837	EBS	-2,56%	165,5
FP	0,11%	1,800	SNN	-2,05%	28,7
SFG	0,00%	18,100	IMP	-1,34%	2,94
			TEL	-1,20%	24,7
			M	-1,10%	13,45

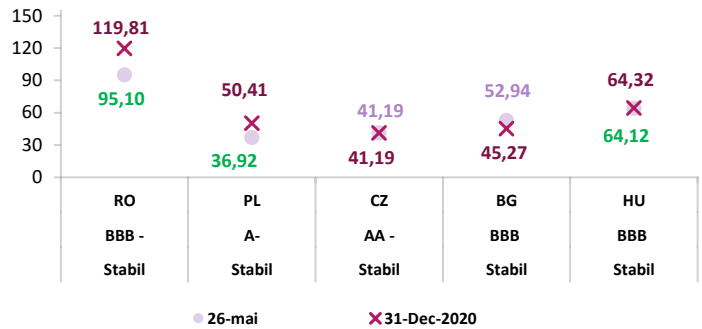
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



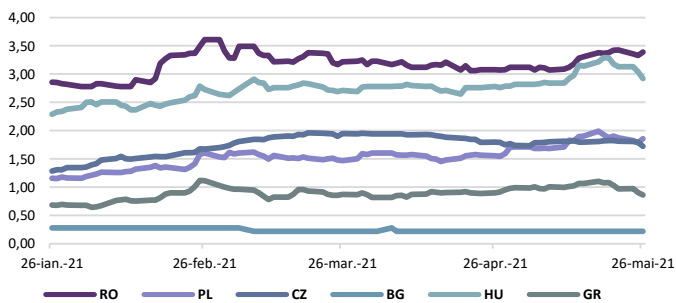
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

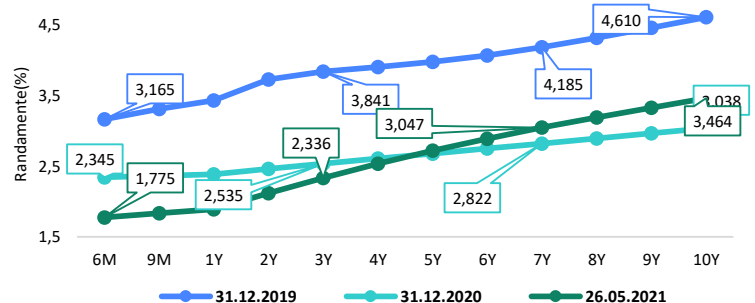


Sursă rating: Standard & Poor's

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

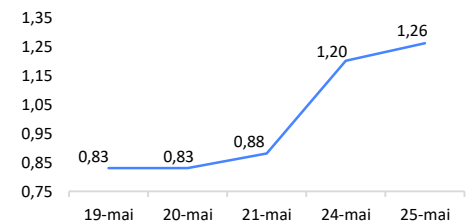
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



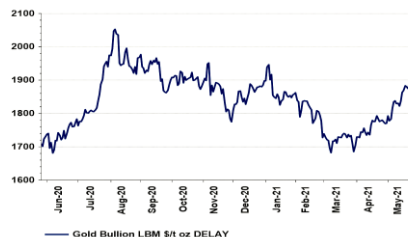
IRCC



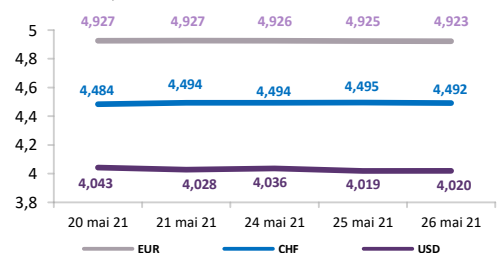
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.