

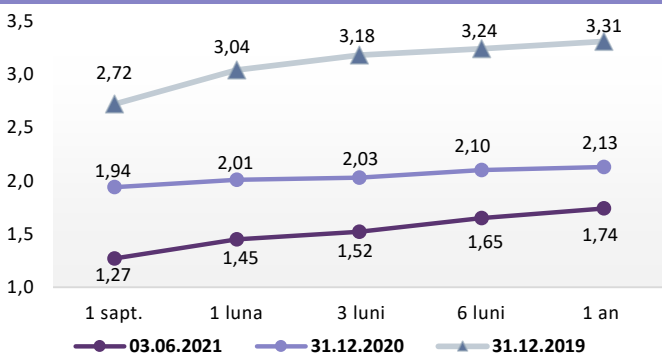
COVID19-impact pe piețele financiare

• Fondul Monetar Internațional (FMI) împreună cu Banca Mondială (BM) au emis o declarație comună privind accesul la vaccinurile anti COVID-19 pentru țările în dezvoltare, subliniind că pandemia nu se va încheia până când nu vor avea acces toți oamenii la vaccinuri, inclusiv cei din țările în dezvoltare. În colaborare cu Organizația Mondială a Sănătății și Organizația Mondială a Comerțului, BM și FMI au solicitat un sprijin internațional în valoare de 50 mld. dolari pentru a finanța accesul echitabil la vaccinuri și, astfel, încheierea pandemiei peste tot. BM și FMI fac apel la țările care anticipează un exces în aprovizionarea cu vaccinuri în următoarele luni să ofere dozele excedentare cât mai curând posibil, într-un mod transparent, către țările în curs de dezvoltare. Cele două organizații îndeamnă țările în dezvoltare să acționeze rapid pentru a pune în aplicare planuri de achiziție și distribuție a vaccinurilor și să depună eforturi de comunicare pentru a transmite importanța vaccinării pentru salvarea de vieți. BM și FMI solicită guvernelor, companiilor farmaceutice și organizațiilor implicate în achiziționarea și livrarea vaccinurilor să contribuie la creșterea transparenței cu privire la: contractele, opțiunile și acordurile de vaccinare; acordurile de finanțare și livrare a vaccinurilor; și dozele administrate și planurile de livrare viitoare. De asemenea, sunt îndemnați producătorii de vaccinuri să acorde prioritate extinderii producției de vaccinuri, oferind acces sporit țărilor în dezvoltare.

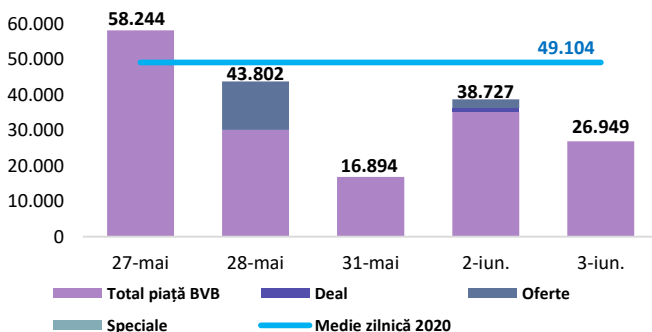
Dobânzi de politică monetară

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

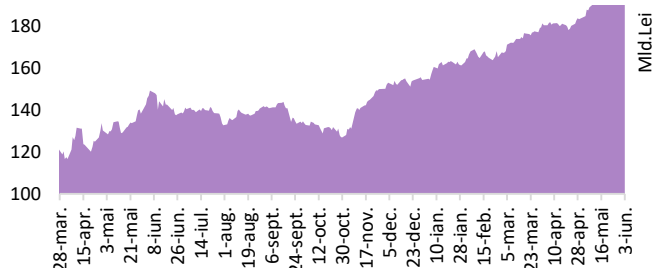
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

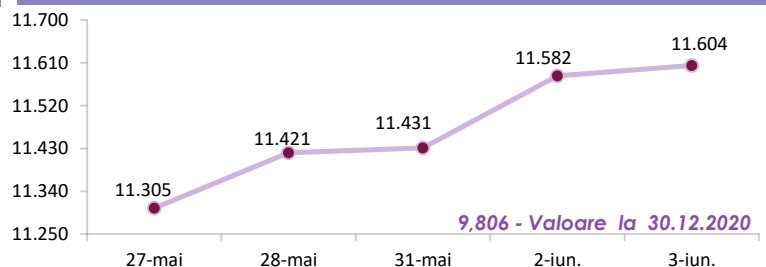
- Tabloul riscurilor aferente piețelor de valori mobiliare din UE, care acoperă primul trimestru al anului 2021, arată că principalul risc pentru piețele financiare din UE rămâne o posibilă reevaluare bruscă a activelor, având în vedere decuplarea prețurilor valorilor mobiliare de fundamentele economice. Evaluările pentru majoritatea segmentelor de pe piețele financiare din UE sunt acum la același nivel sau peste nivelurile anterioare declanșării pandemiei COVID-19. Acestea sunt extrem de sensibile la evenimentele și volatilitățile, așa cum se observă din mișcările de piață legate de Gamestop și din impactul pe care un proces lent de vaccinare îl poate avea asupra prețurilor acțiunilor. Evaluările instrumentelor cu venit fix sunt mult peste nivelurile anterioare pandemiei COVID-19, în parte ca urmare a sprijinului politicii monetare acomodative. Este posibilă o creștere a riscului de credit, având în vedere nivelurile în expansiune ale datoriei publice și corporative. În perspectivă, ESMA anticipează o perioadă prelungită de risc pentru investitorii instituționali și de retail legată de posibile corecții de piață precum și niveluri foarte ridicate ale riscurilor din zona sa de competență. Gradul în care aceste riscuri se vor materializa depinde de așteptările de piață privind măsurile de sprijin fiscale sau monetare precum și de ritmul redresării economice.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-sees-prolonged-period-risk-market-corrections>)

- Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) propune în cadrul Pilonului III „Creștere inteligentă, sustenabilă și favorabilă incluziunii” o schemă de minimis pentru a ajuta 280 de firme din România în procesul de listare la bursă. Costul estimat este de 200.000 euro/companie pentru listări pe piața principală reglementată și 25.000 euro/companie pentru piața alternativă. Tipurile de costuri care vor fi avute în vedere sunt: (1) costuri directe, asimilate efectiv procesului tehnic de atragere de capital (costurile legale și de audit, costurile intermediarilor și ale instituțiilor pieței, precum și costurile legate de promovarea și marketarea ofertelor de strângere de capital); și (2) costuri indirecte, care includ pregătirea și adaptarea funcțiilor și proceselor interne specifice companiilor pentru a deveni competitive și aliniate cerințelor investitorilor din piețele publice de capital (costuri legate de educația profesională a angajaților societăților, pe teme precis definite precum: guvernanță corporativă, implementarea standardelor de raportare ESG, relații cu investitorii). Schema de finanțare va fi disponibilă pentru companiile cu capital majoritar privat, cu sediul social în România. Nu există limitări legate de dimensiunea sau sectorul de activitate al companiilor. Ținând cont de structura actuală a agenților economici activi în România, precum și de cele mai dinamice segmente ale economiei, se consideră că firmele din categoria IMM, precum și cele active în sectoare cu nivel ridicat de creștere și cu necesar substanțial de finanțare, precum IT, energie vor fi principalele beneficiare ale acestui program, putând fi incluse în acest sens criteriile de ierarhizare în cadrul grilei de evaluare. Bugetul total pentru această măsură este de 35 milioane euro.

(<https://mfe.gov.ro/pnrr/> - pagina 709)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

25.213 Media zilnică 2020**

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

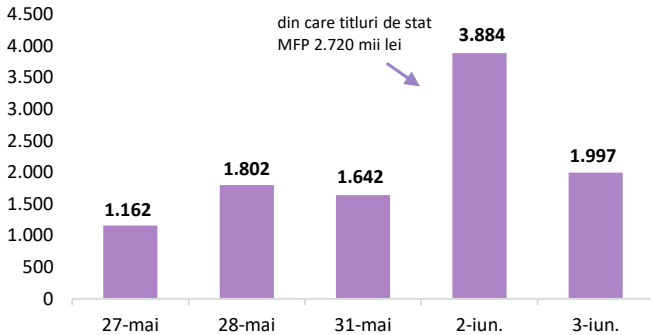
36.965

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
FP	3,28%	1,828	DIGI	-1,66%	35,5
BRK	1,28%	0,317	BRD	-1,23%	16
M	0,37%	13,550	SNP	-1,21%	0,408
COTE	0,22%	92,600	SNG	-1,20%	32,8
EL	0,17%	12,100	SNN	-0,35%	28,75

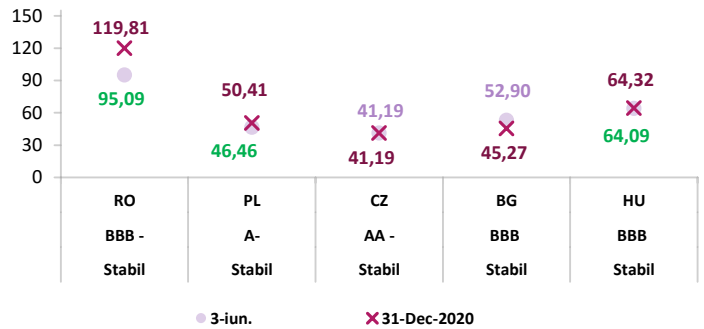
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



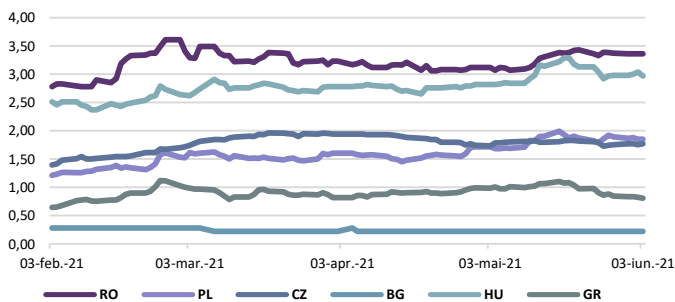
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

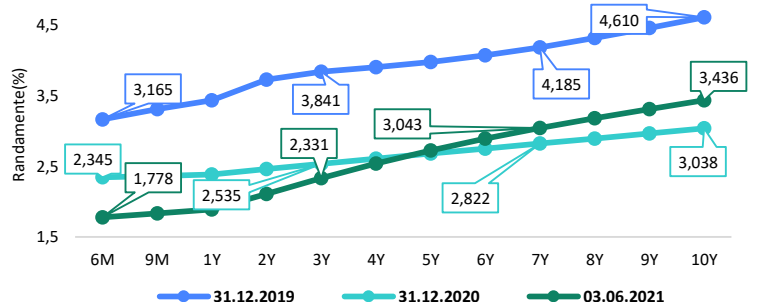


Sursă rating: Standard & Poor's

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

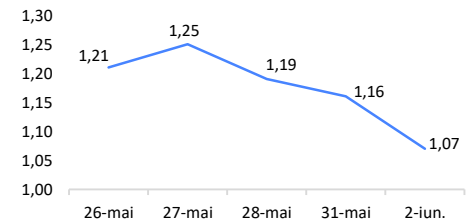
EUROSTOXX



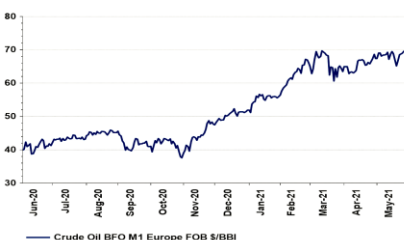
S&P 500 (SUA)



IRCC



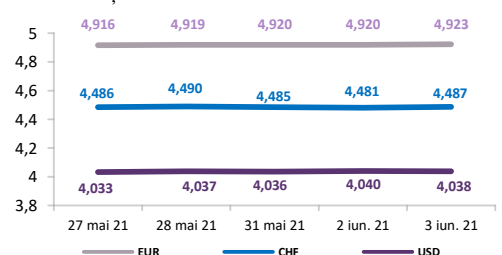
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.