

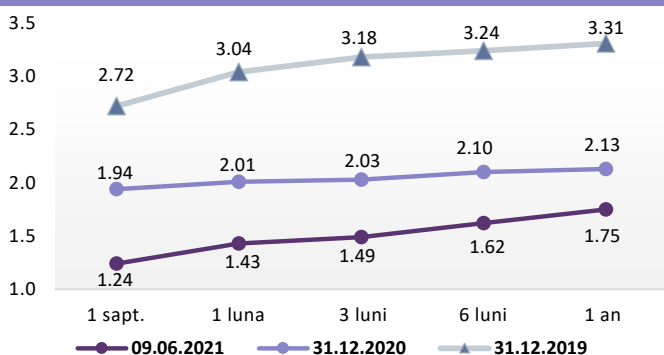
COVID19-impact pe piețele financiare

• Previțiunile recente ale Băncii Mondiale privind perspectivele economice arată că economia globală este pregătită pentru o recuperare robustă post-recesiune, dar revenirea va fi inegală, pe măsură ce economiile dezvoltate urmează să înregistreze o creștere solidă, în timp ce țările emergente rămân în urmă. Creșterea globală este de așteptat să accelereze cu 5,6% anul acesta, în mare parte prin prisma dinamismului economiilor majore, cum ar fi SUA și China. Deși previziunile economice pentru anul 2021 au fost revizuite în sus pentru aproape fiecare regiune a lumii, mulți continuă să se lupte cu pandemia COVID-19 și se estimează că nivelul PIB-ului global în 2021 va fi cu 3,2% sub estimările pre-pandemie, în timp ce PIB-ul pe cap de locuitor va rămâne sub maximele anterioare pandemiei COVID-19 pentru o perioadă lungă de timp. SUA și China ar trebui să contribuie fiecare cu aproximativ un sfert din creșterea globală în 2021. Economia SUA a fost susținută de un sprijin fiscal masiv și se așteaptă ca vaccinarea să devină larg răspândită până la jumătatea anului 2021, putând determina o creștere economică de 6,8% anul acesta. Se estimează că economia Chinei, care nu s-a contractat anul trecut, să crească cu 8,5%, urmând să se modereze pe măsură ce țara se concentrează pe reducerea riscurilor de stabilitate financiară. Creșterea în rândul piețelor emergente și al economiilor în curs de dezvoltare este de așteptat să accelereze la 6% în acest an, ajutată de majorarea cererii externe și de prețurile mai ridicate ale mărfurilor. Pentru România, se prevede o creștere economică de 6% în anul 2021.

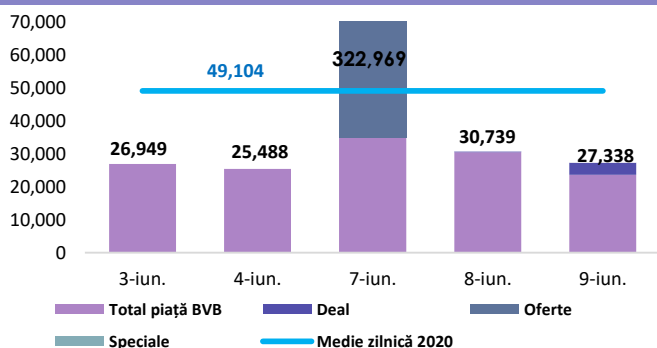
Dobânzi de politică monetară

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

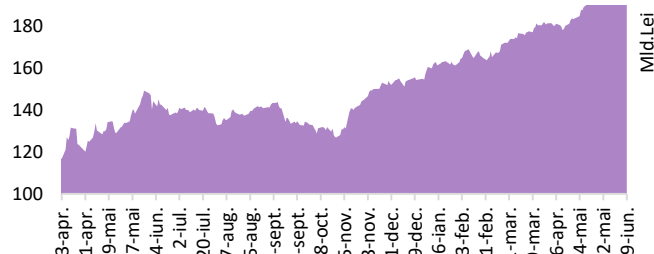
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

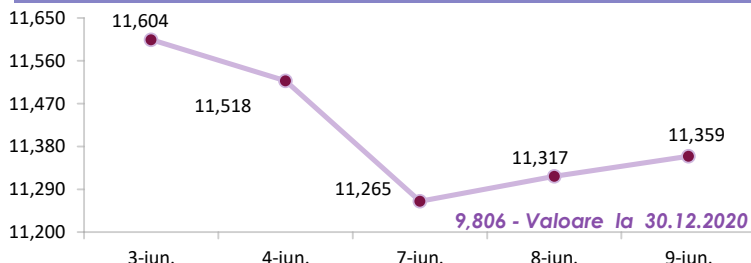
• Comisia Europeană a publicat o listă de indicatori pentru a sprijini procesul de urmărire a evoluțiilor piețelor de capital și de măsurare a progreselor înregistrate prin proiectul privind Uniunea Piețelor de Capital (CMU). Acești indicatori vor ajuta la analizarea necesității ajustării anumitor reguli pentru a stimula piețele de capital sau emiterii de noi măsuri. Dezvoltarea piețelor de capital și asigurarea accesului la finanțare prin intermediul acestora vor fi esențiale pentru a ajuta Europa să își revină din criza provocată de COVID-19. Indicatorii vizați sunt: folosirea de către companii a finanțării de piață față de finanțarea bancară; mărimea piețelor primare de acțiuni; mărimea piețelor primare de acțiuni pentru IMM-uri; mărimea piețelor obligațiunilor corporative; profunzimea piețelor de acțiuni publice; profunzimea piețelor de acțiuni pentru IMM-uri; profunzimea piețelor de obligațiuni; lichiditatea pentru acțiuni; lichiditatea piețelor de acțiuni ale IMM-urilor; lichiditatea piețelor de obligațiuni corporative; intrările de capital pentru piețele de capital privat; prezența investitorilor instituționali; folosirea de către IMM-uri a capitalului; lipsa capitalului pentru IMM-uri; cercetarea în zona IMM-urilor; fonduri cu capital de risc; securitizarea și obligațiunile garantate.

(https://ec.europa.eu/info/files/210609-capital-markets-union-indicators_en)

• Conform analizei CNSM (Comitetul Național pentru Supravegherea Macroprudențială) privind sprijinirea finanțării verzi, miza schimbărilor climatice și a investițiilor verzi este ridicată pentru economia românească, atât din perspectiva oportunităților, cât și a costurilor în cazul în care această tranziție ar fi întârziată. În primul rând, conform calculului Grupului de lucru CNSM, valoarea proiectelor verzi care sunt anticipate a fi implementate de către autorități și mediul privat până în anul 2030 este considerabilă – aproape 60 miliarde euro. În al doilea rând, firmele din sectoarele clasificate a fi carbon-intensive au un rol important în economie: generează peste 40% din valoarea adăugată produsă și cumulează peste 50% din activele tuturor companiilor. De aceea, pregătirea unei tranziții ordonate este esențială, altfel economia poate suferi efecte perturbatoare considerabile în anii următori. În al treilea rând, pierderile de competitivitate generate de o tranziție întârziată sau dezordonată pot fi importante. Aceste pierderi pot lua diverse forme: de la ratarea oportunității folosirii agendei climatice pentru schimbarea modelului de creștere economică actual, continuând cu lipsa fructificării unor importante surse de finanțare europene puse la dispoziția țărilor, în condiții extrem de avantajoase, și până la costuri mai ridicate suportate de companii. În al patrulea rând, fructificarea agendei schimbărilor climatice poate crea o serie de oportunități. Printre cele mai importante se menționează schimbarea structurii economiei către una cu valoare adăugată mai mare, precum și poziționarea României ca țară atractivă pentru investițiile străine directe din sectoarele verzi, având în vedere progresele realizate în ultimele decenii.

(<http://www.cnsmro.ro/publicatii/rapoarte/>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

25,767 Media zilnică 2020**

39,263

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

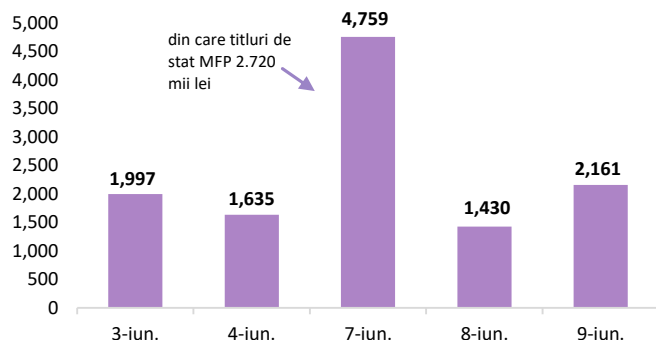
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020: 49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	6.05%	14.900	TGN	-0.69%	288
SIF4	5.37%	1.275	EBS	-0.65%	167.9
EL	1.84%	12.200	SNG	-0.64%	30.9
SNP	1.14%	0.400	FP	-0.56%	1.77
TRP	0.85%	0.833	SNN	-0.38%	25.9

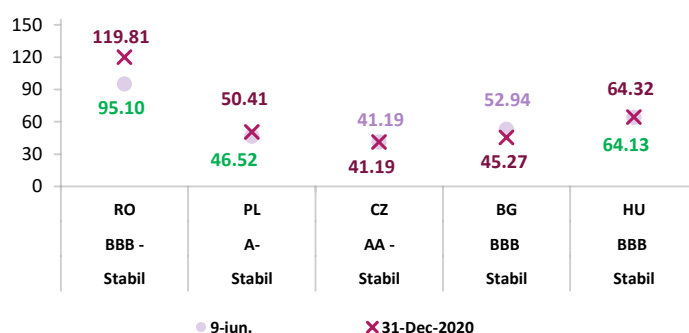
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



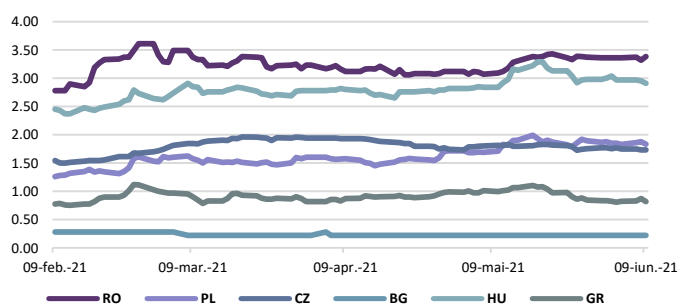
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

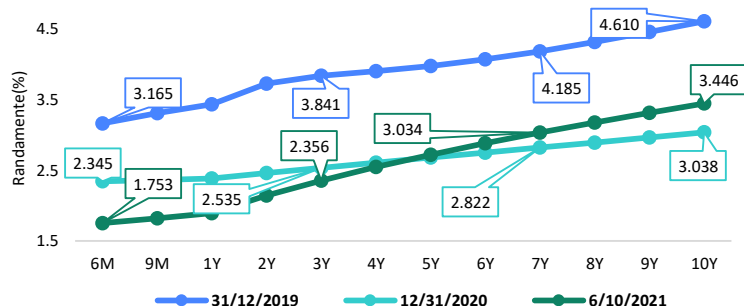


Sursă rating: Standard & Poor's

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

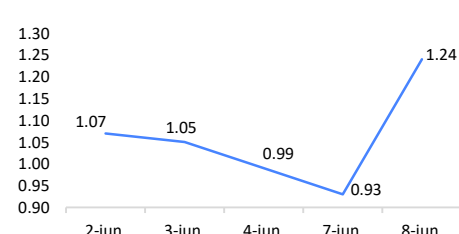
EUROSTOXX



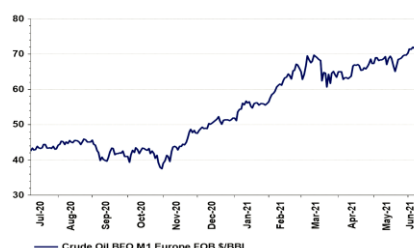
S&P 500 (SUA)



IRCC



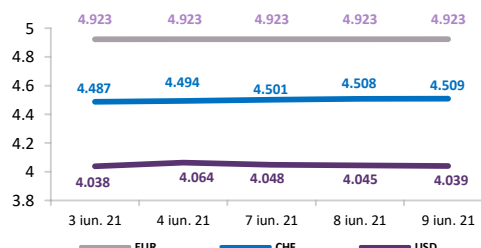
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.