

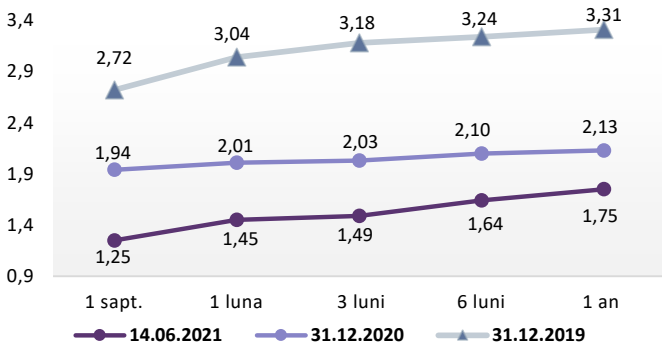
COVID19-impact pe piețele financiare

• În perioada ianuarie-aprilie 2021, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 4.710 milioane euro, comparativ cu 2.274 milioane euro în perioada ianuarie-aprilie 2020. În structura acestuia, balanța bunurilor a consemnat un deficit mai mare cu 966 milioane euro, balanța veniturilor secundare și cea a serviciilor au înregistrat excedente mai mici cu 295 milioane euro, respectiv cu 108 milioane euro, iar balanța veniturilor primare și-a transformat excedentul în deficit. Investițiile directe ale nerezidenților în România au însumat 2.332 milioane euro (comparativ cu -43 milioane euro în perioada ianuarie - aprilie 2020), din care participațiile la capital (inclusiv profitul reinvestit net estimat) au însumat valoarea netă de 2.199 milioane euro, iar creditele intragrup au înregistrat valoarea netă de 133 milioane euro. În perioada ianuarie-aprilie 2021, datoria externă totală a crescut cu 1.048 milioane euro: (1) datoria externă pe termen lung a însumat 92.334 milioane euro la 30 aprilie 2021 (72,7% din totalul datoriei externe), în scădere cu 0,5% față de 31 decembrie 2020; și (2) datoria externă pe termen scurt a înregistrat la 30 aprilie 2021 nivelul de 34.641 milioane euro (27,3% din totalul datoriei externe), în creștere cu 4,7% față de 31 decembrie 2020.

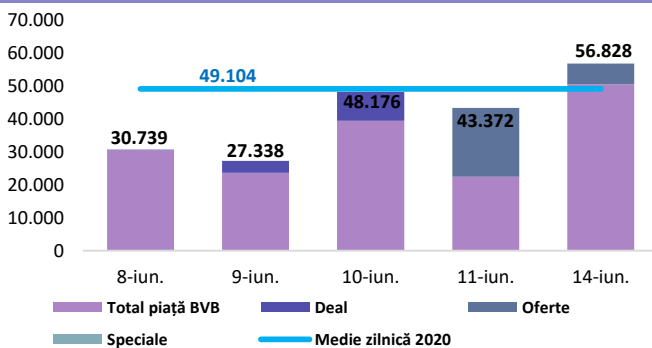
Dobânzi de politică monetară

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

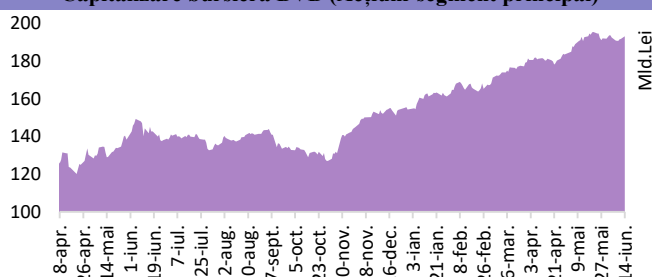
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

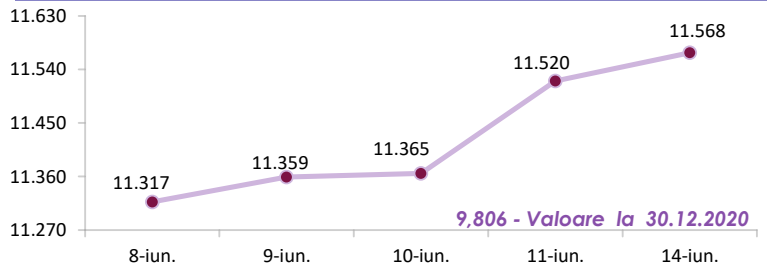
- În noiembrie 2020, Consiliul privind stabilitatea financiară (FSB) a lansat o consultare publică referitoare la problemele de reglementare și supraveghere care derivă din activitățile de externalizare a anumitor servicii și din relațiile cu părțile terțe. În urma răspunsurilor primite, FSB a întocmit un rezumat al principalelor aspecte identificate de participanții la consultarea publică. Astfel, în ultimii ani, amploarea și natura interacțiunilor cu ecosistemul larg și divers al părților terțe a evoluat, în special în domeniul tehnologiei. Răspunsul recent al sectorului financiar la pandemia COVID-19 scoate în evidență atât avantajele, cât și provocările gestionării riscurilor interacțiunilor instituțiilor financiare cu părțile terțe. Este posibil ca pandemia să fi accelerat și tendința spre o mai mare dependență de anumite părți terțe din sectorul tehnologiei. O altă provocare este legată de faptul că instituțiile financiare trebuie să se asigure că acordurile lor contractuale cu părțile terțe le acordă acestora, precum și autorităților de supraveghere și rezoluție, drepturi adecvate de acces, audit și obținerea de informații de la părțile terțe. Aceste drepturi pot fi dificil de negociat și exercitat, în special într-un context multi-jurisdicțional. În final, există o preocupare comună cu privire la posibilitatea unui risc sistemic care rezultă din concentrarea activităților de furnizare a serviciilor externalizate și a părților terțe. Aceste riscuri pot deveni mai mari pe măsură ce crește numărul instituțiilor financiare care primesc servicii critice de la o anumită parte terță. Astfel, o perturbare majoră, o întrerupere sau deficiență la una din aceste părți terțe ar putea crea un singur punct critic cu potențiale consecințe pentru stabilitatea financiară și/sau siguranța și robustețea mai multor instituții financiare.

(<https://www.fsb.org/2020/11/regulatory-and-supervisory-issues-relating-to-outsourcing-and-third-party-relationships-discussion-paper/>)

- Conform INS, în trimestrul I al anului 2021: (1) numărul mediu de pensionari a fost de 5.099 mii persoane iar numărul mediu de pensionari de asigurări sociale de stat a fost de 4.665 mii persoane; (2) pensia medie lunară a fost de 1.650 lei, în creștere cu 0,9% față de trimestrul precedent; și (3) pensia medie de asigurări sociale de stat a fost de 1.597 lei, iar raportul dintre pensia medie nominală netă de asigurări sociale de stat pentru limită de vârstă cu stagiul complet de cotizare (fără impozit și contribuția de asigurări sociale de sănătate) și câștigul salarial mediu net a fost de 54,6% (comparativ cu 54,2% în trimestrul precedent). Pensionarii de asigurări sociale dețin ponderea majoritară (99,98%) în numărul total de pensionari. Pensionarii de asigurări sociale de stat reprezintă 91,5% în totalul celor de asigurări sociale. Raportul pe total dintre numărul mediu de pensionari de asigurări sociale de stat și cel al salariaților a fost de 9 la 10. Acest raport prezintă variații semnificative în profilul teritorial, de la numai 4 pensionari la 10 salariați în județul Ilfov, la 16 pensionari la 10 salariați în județul Teleorman, 15 la 10 în județul Giurgiu și 14 la 10 în județele Botoșani și Vaslui.

(<https://insse.ro/cms/ro/content/num/C4%83rul-de-pensionari-%C8%99i-pensia-medie-lunar%C4%83-%C3%AEen-trimestrul-i-2021>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

48.667 Media zilnică 2020 39.254**

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

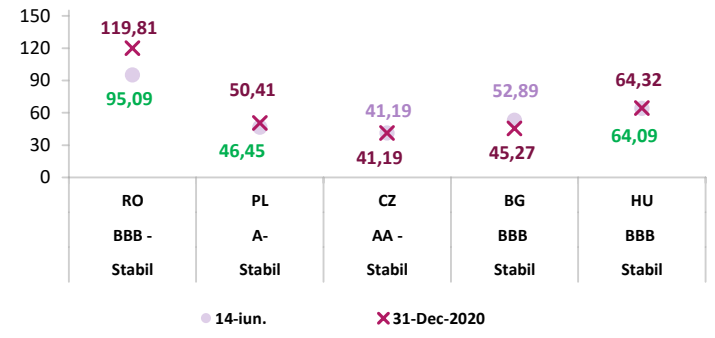
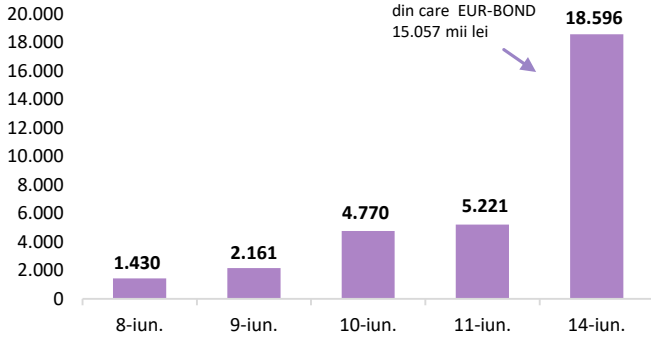
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SIF4	7,69%	1,400	SNN	-1,09%	27,2
ELMA	4,76%	0,154	WINE	-1,02%	29,1
SFG	1,88%	18,950	TGN	-0,70%	282
BRD	0,99%	16,300	TEL	-0,40%	24,9
SNP	0,97%	0,415	SNG	-0,32%	30,7

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

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**

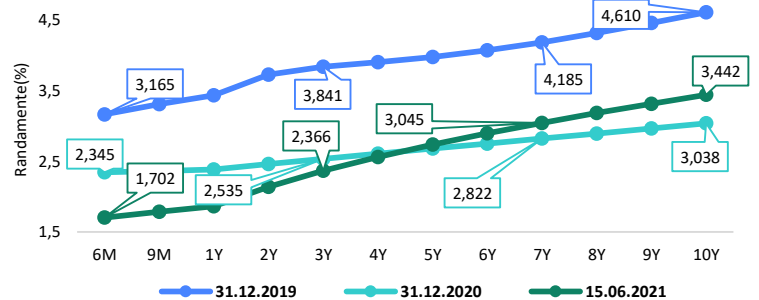
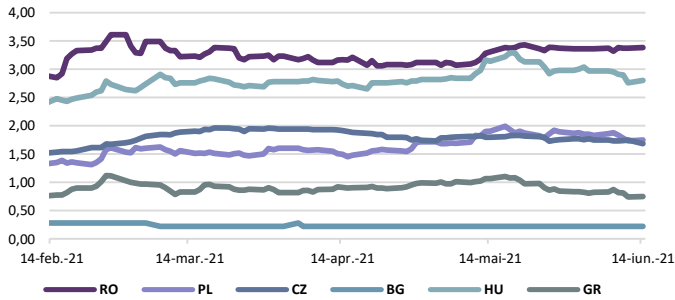


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)

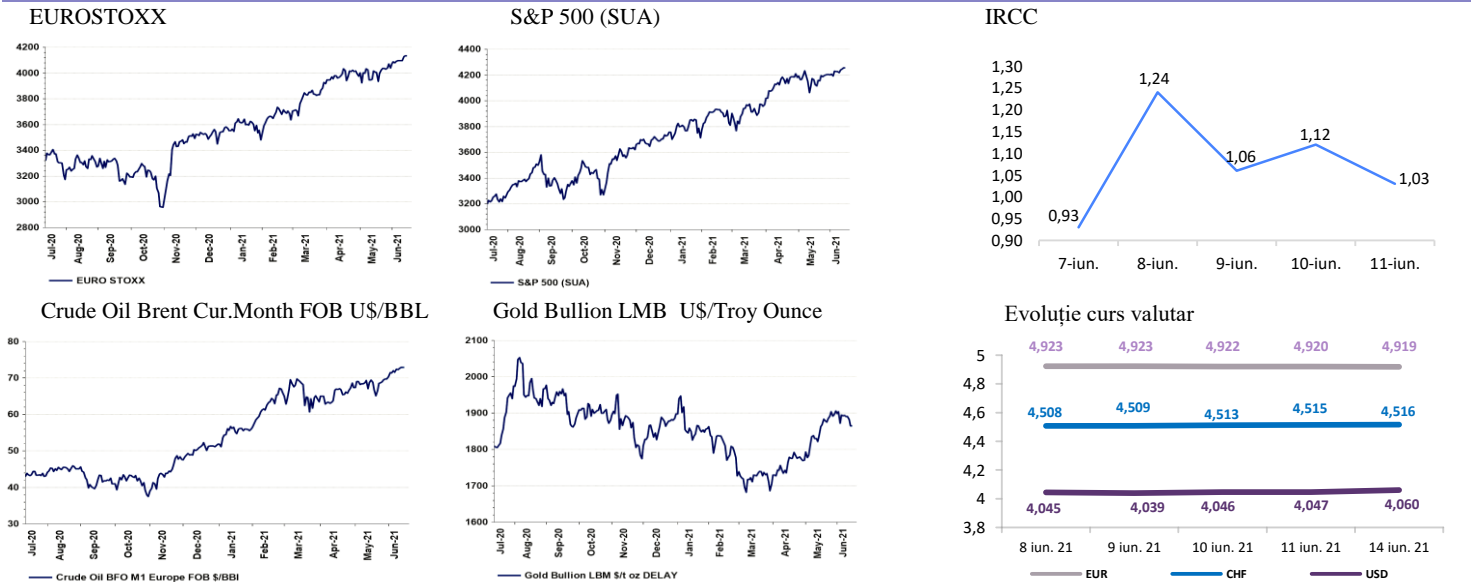
Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



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



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.