

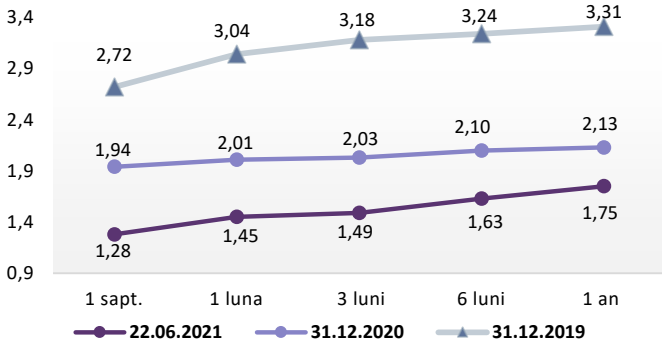
COVID19-impact pe piețele financiare

• Analiza recentă a BCE arată că, pe fondul unei volatilități crescute a activității economice și a comerțului internațional din cauza pandemiei coronavirusului (COVID-19), surplusul de cont curent din zona euro s-a redus ușor în 2020 comparativ cu 2019, de la 2,3% la 2,2% din PIB. Cu toate acestea, scăderea moderată a excedentului din contul curent în raport cu PIB-ul maschează o scădere considerabilă a valorii sale de la 280 mld. euro în 2019 la 250 mld. euro în 2020, deoarece PIB-ul nominal a scăzut brusc în această perioadă. Tranzacțiile externe în contul curent al zonei euro s-au contractat brusc în prima jumătate a anului 2020, după izbucnirea pandemiei și introducerea de măsuri de limitare a răspândirii acesteia. Excedentul comerțului cu mărfuri a crescut la 3,0% din PIB în 2020, deoarece scăderea exporturilor din zona euro a fost compensată de o micșorare și mai accentuată a importurilor. Repercușiunile economice ale pandemiei sunt vizibile în special în balanța comercială a serviciilor, unde restricțiile de călătorie au adus la o reducere bruscă a excedentului zonei euro privind serviciile turistice. Datele privind partenerii din diverse zone geografice arată o scădere a surplusurilor geografice, în special față de Marea Britanie și SUA. Soldurile contului curent ale țărilor din zona euro au evoluat în mod eterogen în 2020, țările extrem de dependente de turism cunoscând deteriorări mari ale soldurilor lor comerciale.

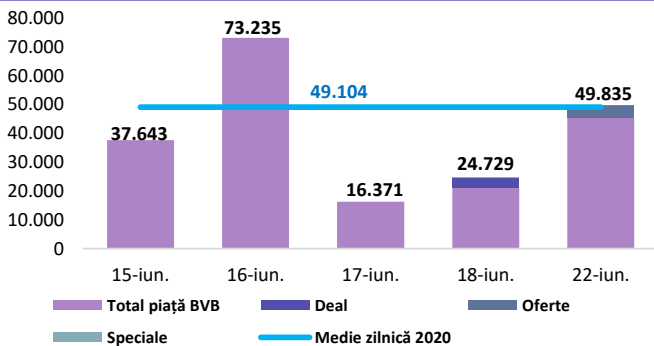
Dobânzi de politică monetară

	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)



Știri

- EIOPA a lansat o consultare publică privind cadrul metodologic al testelor de stres aplicate instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP), urmărind să încurajeze un dialog activ între autoritățile de supraveghere, sectorul pensiilor private, asociațiile consumatorilor și cadrele universitare. Cadrul metodologic pentru testele de stres stabilește reguli teoretice și practice, îndrumări și posibile abordări pentru a sprijini viitoarele exerciții de teste de stres ale IORPs. Se așteaptă ca această abordare conceptuală să conducă la teste de stres mai eficiente, prin care IORPs să realizeze teste de stres iar autoritățile naționale competente și EIOPA să valideze și să analizeze rezultatele. Noul cadru introduce o abordare pe bază de instrumente, care poate să surprindă în mod adecvat atât caracteristicile IORPs cu beneficii definite cât și ale IORPs cu contribuții definite.

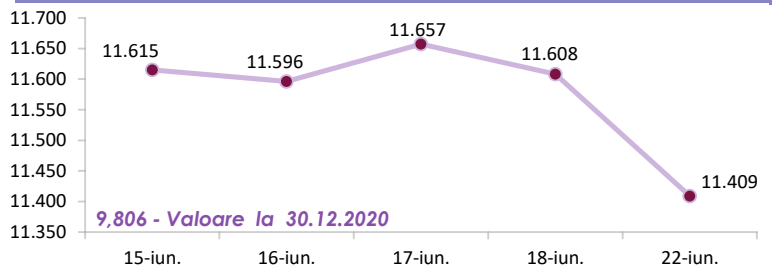
(https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-publishes-its-discussion-paper-methodological-framework-stress-testing-iorsp_en)

- Conform BVB, în data de 24 iunie 2021, vor intra la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare (SMT) al BVB, acțiunile Bonas Import Export, producător clujean de lactate. Acțiunile companiei se vor tranzacționa sub simbolul bursier BONA. Listarea Bonas Import Export vine după derularea, în aprilie 2021, a unui plasament privat de vânzare a 40,76% din acțiunile companiei, respectiv 1.993.500 acțiuni, la un preț de 5 lei/acțiune. Oferta a fost suprasubscrisă în prima zi, compania reușind să strângă de la investitori aproximativ 10 milioane de lei.

(<https://www.bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Actiunile-Bonas-Import-Export-intra-la-tranzactionare-pe-piata-AeRO-in-24-iunie/5357>)

- Conform Bloomberg, repercușiunile recente ale Chinei asupra criptomonedelor au condus la o scădere a valorii Bitcoin în jurul a 30.000 dolari. Banca Centrală a Chinei a solicitat celor mai mari creditori precum și companiei AliPay să reitereze interdicerea serviciilor legate de criptomonede. De asemenea, sunt subliniate îngrijorări cu privire la impactul energetic asupra mediului înconjurător al calculatoarelor implicate în procesul de minare. Oficialii chinezi încearcă deja să elimine operațiunile de minare. În același timp, perspectivele diminuării stimulentele fiscale și monetare pe măsură ce economia își revine în urma pandemiei influențează apetitul pentru investiții speculative. Per ansamblu, Bitcoin a pierdut mai mult de 50% față de valoarea maximă de la mijlocul lunii aprilie, respectiv de 65.000 dolari.

Evoluția indicelui BET

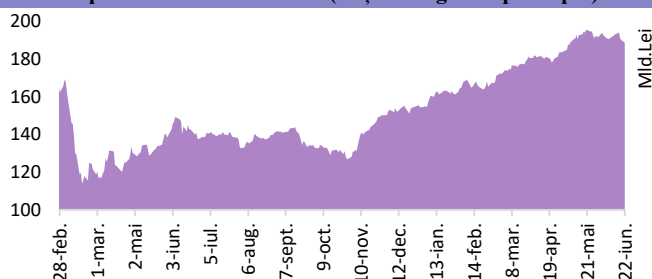


Total turnover BVB* 43.996 Media zilnică 2020 39.076**

*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

Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)

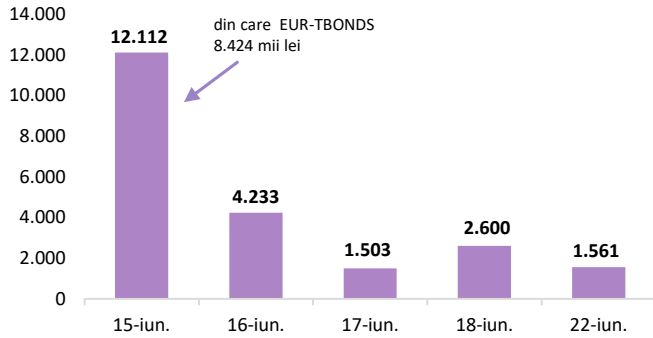


Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
FP	0,68%	1,780	PTR	-5,85%	0,467
CMP	0,59%	0,686	TLV	-3,94%	2,68
TRP	0,24%	0,831	SNP	-3,14%	0,401
			SNN	-1,81%	27,2
			SNG	-1,79%	30,2

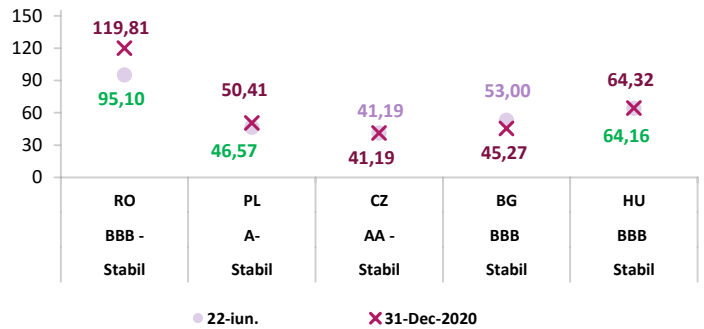
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



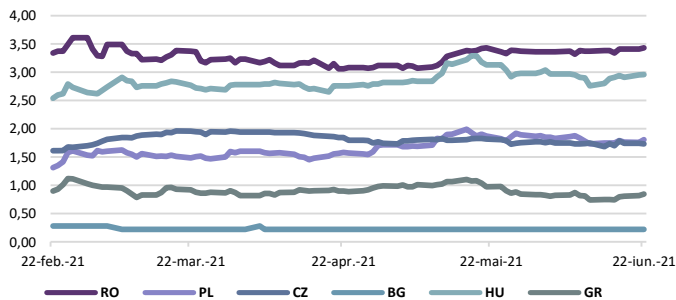
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

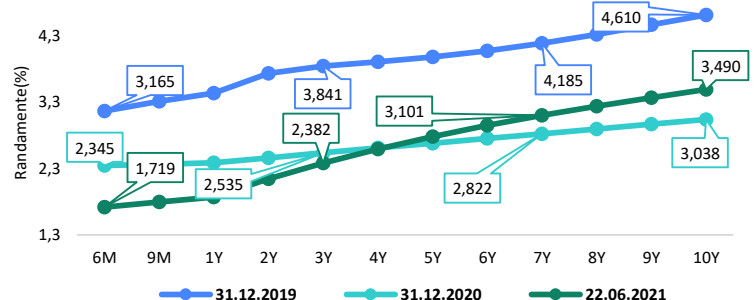


Sursă rating: Standard & Poor's

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

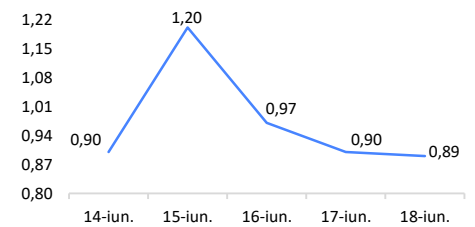
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



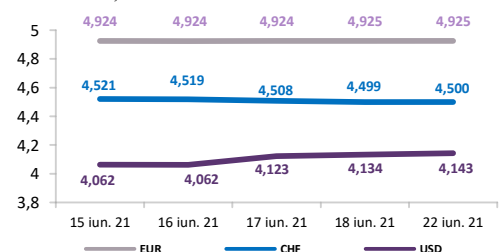
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.