

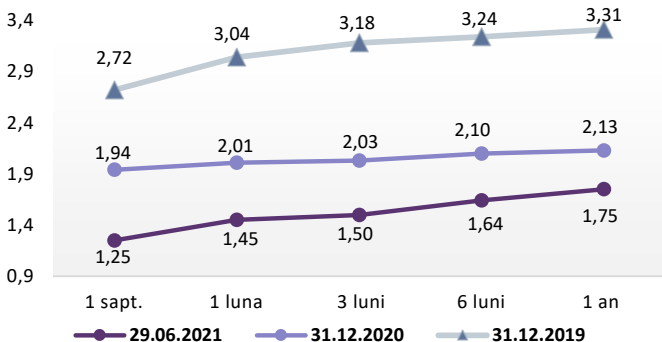
COVID19-impact pe piețele financiare

• Odată cu ridicarea măsurilor de izolare din multe țări și cu creșterea ratelor de vaccinare, numeroase IMM-uri și-au revenit la nivelurile pre-criză sau peste acestea, susținute de o piață a capitalului de risc care a atins maxime istorice, arată raportul recent al OECD privind IMM-urile. În plus, s-au dezvoltat inițiative de inovare socială, nu doar pentru a aborda provocările socio-economice create de criză, ci și prin intermediul unor companii sociale orientate spre piață, pentru a răspunde tendințelor societăților către modele de afaceri și consum locale, incluzive și durabile. Deși este prea devreme pentru a aprecia dacă aceste inovații recente și dinamica afacerilor vor duce la o productivitate mai mare, creștere și crearea de locuri de muncă, este probabil ca multe dintre aceste schimbări să dureze, având în vedere investițiile atrase. Din cadrul IMM-urilor care au intensificat utilizarea instrumentelor digitale în timpul pandemiei, aproximativ două treimi dintre antreprenorii și companiile mici și peste 75% dintre companiile mijlocii au declarat că aceste modificări sunt permanente. Cu toate acestea, rămân riscurile și vulnerabilitățile preexistente și apar altele noi. Sprijinul guvernelor a fost mai puțin eficient pentru antreprenorii individuali, companiile mici și femeii și, de asemenea, există diferențe semnificative între țări privind proporția IMM-urilor care a primit acest sprijin. Există și îngrijorări legate de îndatorarea IMM-urilor, iar guvernele trebuie să asigure restructurări în timp util ale datorilor pentru firmele viabile și să aplice proceduri eficiente de lichidare pentru firmele neviabile din punct de vedere structural.

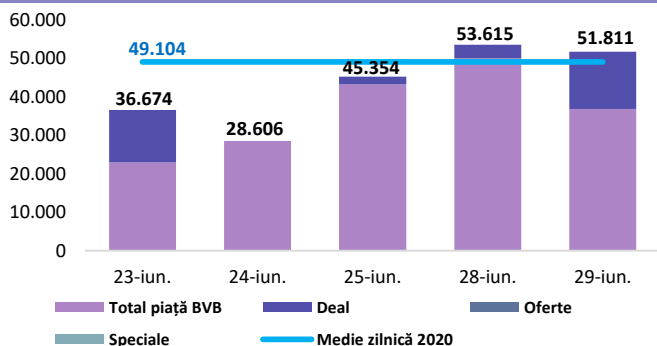
Dobânzi de politică monetară

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

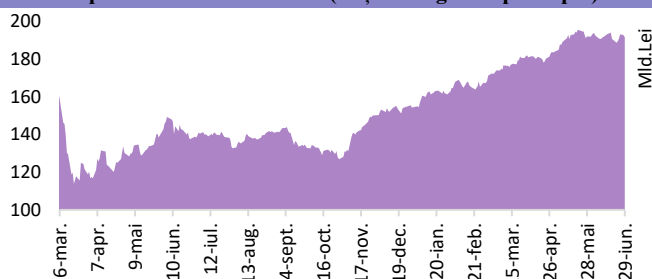
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

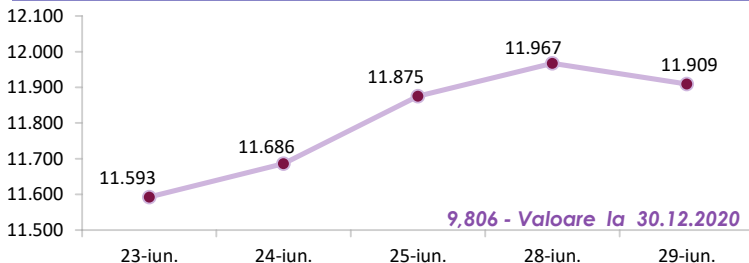
- EBA a publicat un raport privind evoluția RegTech la nivelul UE (RegTech-administrarea proceselor de reglementare de către sectorul financiar prin intermediul tehnologiei), în cadrul căruia sunt evaluate beneficiile și provocările generale cu care se confruntă instituțiile financiare și furnizorii de RegTech în utilizarea RegTech. De asemenea, sunt identificate riscurile potențiale care decurg din soluțiile RegTech pe care autoritățile de supraveghere vor trebui să le abordeze și sunt propuse acțiuni pentru a consolida cunoștințele și abilitățile autorităților competente. Conform concluziilor raportului, principalele provocări pentru dezvoltarea pieței RegTech sunt reprezentate de factorii interni din cadrul instituțiilor financiare și al furnizorilor de RegTech. Printre acești factori se regăsesc: volumul de date (calitate, securitate, confidențialitate); interoperabilitatea și integrarea cu sistemele vechi existente; lipsa interfețelor pentru programarea de aplicații în cadrul instituțiilor financiare; procesele costisitoare și complexe de verificare; și cunoașterea limitată a soluțiilor de RegTech. Cadru legislativ actual nu a fost identificat ca fiind un obstacol în calea adoptării RegTech, dar lipsa unor standarde comune ar putea împiedica adoptarea mai largă a soluțiilor RegTech pe piața unică. Pornind de la inițiativele existente în această zonă, EBA propune o serie de recomandări pentru a sprijini adoptarea și extinderea soluțiilor RegTech: activități de aprofundare a cunoștințelor și soluționarea oricăror lacune de competențe ale autorităților competente în ceea ce privește RegTech; sprijinirea convergenței practicilor de supraveghere din UE cu privire la tratamentul RegTech; clarificarea așteptărilor de supraveghere; aplicarea de măsuri suplimentare pentru armonizarea cerințelor legale; și valorificarea expertizei Forumului european privind promovarea inovării, a mediilor sigure de testare (sandboxes) și a centrelor de inovare.

(<https://www.eba.europa.eu/eba-assesses-benefits-challenges-and-risks-regtech-use-eu-and-puts-forward-steps-be-taken-support>)

- Conform BVB, în data de 30 iunie 2021, obligațiunile Alser Forest intră la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al BVB sub simbolul bursier ALS24E. Companie din industria forestieră, Alser Forest a fost înființată în 2008 și este în prezent unul dintre cei mai importanți jucători pe segmentul de vânzare de transportatoare și utilaje forestiere de import. Compania a încheiat în aprilie 2021 un plasament privat de obligațiuni în valoare totală de 1,5 milioane de euro. Oferta include 15.000 de obligațiuni corporative, cu o valoare nominală de 100 euro fiecare și o rată a dobânzii de 8% pe an, plătită semestrial, cu scadența în 30 aprilie 2024. În cadrul ofertei au subscribit 64 de investitori, iar suma minimă de subscriere a fost de 5000 euro. Fondurile atrase în urma plasamentului privat vor fi folosite în investiții pentru consolidarea afacerii.

(<https://www.bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Alser-Forest-bonds-will-start-trading-on-the-Multilateral-Trading-System-on-June-30th/5365>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 50.418 Media zilnică 2020 39.170**

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

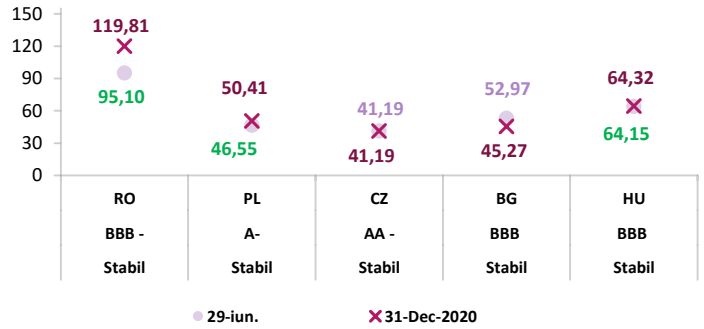
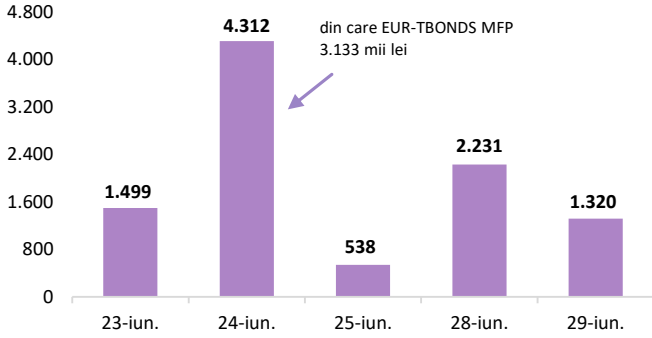
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SIF1	1,50%	2,700	EVER	-2,51%	1,36
WINE	0,94%	32,100	BRD	-1,13%	17,5
TRP	0,84%	0,965	SNP	-1,04%	0,429
M	0,31%	16,250	EBS	-0,92%	156
SNG	0,00%	31,300	TLV	-0,90%	2,765

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

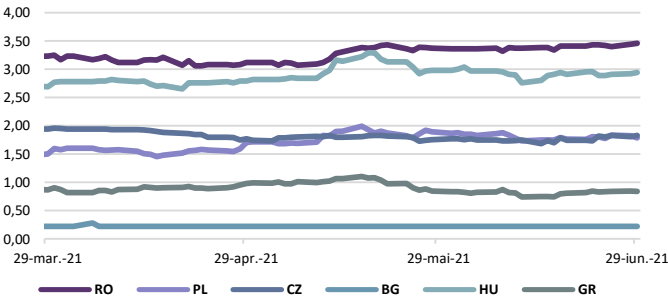
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**



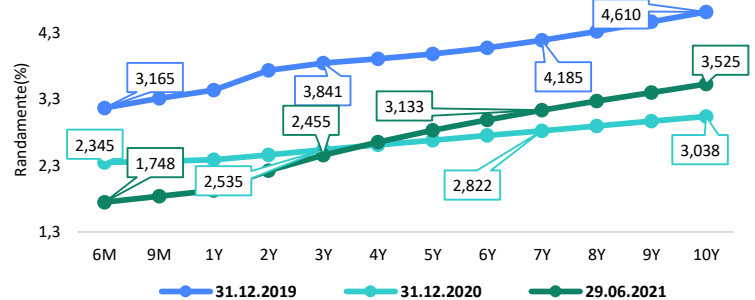
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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

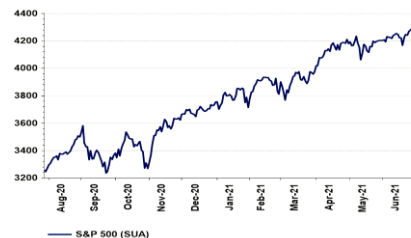
** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

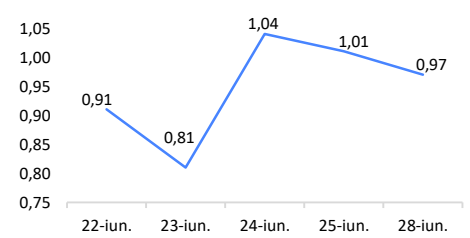
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



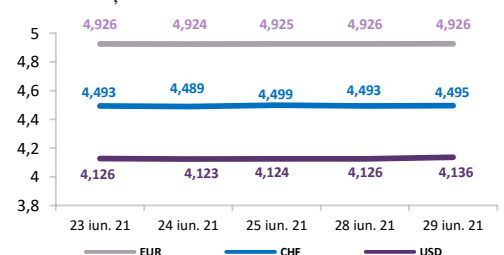
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.