

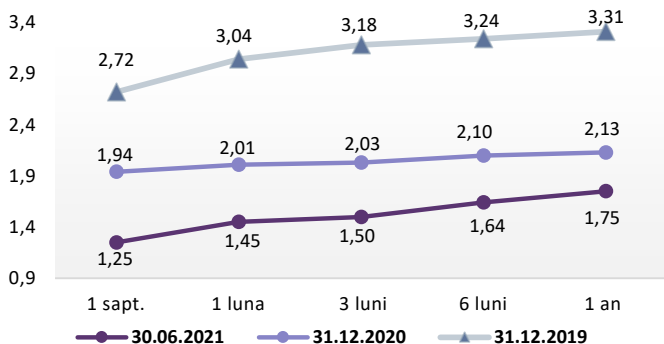
COVID19-impact pe piețele financiare

• Recesiunea globală generată de pandemia COVID-19 a fost profundă, dar s-a încheiat mai devreme decât se aștepta, ajutată de un sprijin politic considerabil, arată analiza recentă a BIS (Bank for International Settlements), inclusă în Raportul economic anual 2021. În același timp, redresarea a fost inegală, unele țări și sectoare revenind la nivelurile de creștere pre-pandemie, în timp ce altele au rămas în urmă. În schimb, condițiile financiare au rămas extrem de acomodative. Următoarea etapă a pandemiei va implica provocări diferite, dar la fel de dificile. Pe măsură ce lansarea vaccinurilor și tratamentele îmbunătățite ajută țările să gestioneze pandemia, consecințele sale de lungă durată cu privire la restructurarea economiei globale și modificarea practicilor de muncă vor deveni din ce în ce mai evidente. Riscurile legate de creșterea economică sunt destul de mari: pe de o parte, stimulentele fiscale enorme și reducerea acumulării economiilor gospodăriilor ar putea genera o creștere mai puternică și o inflație mai mare, iar pe de altă parte, creșterea economică ar putea dezamăgi și pierderile mediului de afaceri ar putea fi ridicate, dacă virusul nu este ținut sub control. Pe termen scurt, condițiile economice divergente ar putea induce provocări pentru economiile emergente. Deși țările emergente vor beneficia de o majorare a cererii de export pe măsură ce se va consolida recuperarea în țările dezvoltate, acestea pot fi afectate de condițiile financiare globale care s-ar putea înăspri. În viitor, responsabilitatea principală va consta în stabilirea unei baze solide pentru redresare, care să permită normalizarea politicilor economice și gestionarea oricăror tensiuni care ar putea apărea între politica fiscală și monetară.

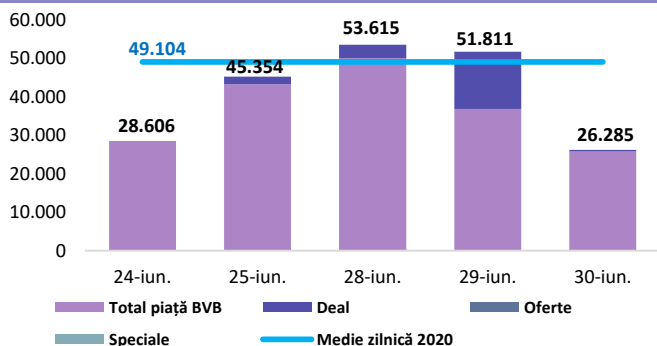
Dobânzi de politică monetară

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

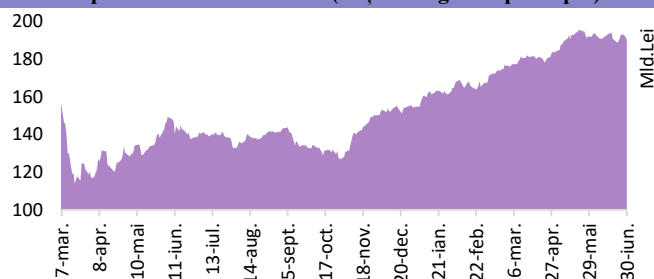
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- EIOPA a amendat Decizia privind colaborarea autorităților naționale competente din statele membre ale Spațiului Economic European (SEE), având ca obiective să consolideze și să îmbunătățească cooperarea între autoritățile naționale competente cu privire la activitățile transfrontaliere. Astfel, noua decizie vizează: (1) introducerea a trei cerințe noi de notificare pentru autoritățile naționale competente: în cazul intenției de a autoriza o societate cu activități transfrontaliere, în cazul în care o societate care desfășoară servicii transfrontaliere prezintă condiții financiare deteriorate sau alte riscuri emergente care pot avea efecte transfrontaliere și în cazul unor preocupări serioase și motivate cu privire la protecția consumatorilor; (2) un rol mai activ al EIOPA în schimbul de informații pentru a permite identificarea riscurilor potențiale în fazele incipiente precum și pentru a încuraja supravegherea proactivă și acțiunile de supraveghere în timp util; și (3) clarificarea rolului autorităților naționale competente și al EIOPA în procesele de înființare și gestionare ale platformelor de cooperare. Noua decizie este esențială pentru dezvoltarea unor practici de supraveghere coerente care să îmbunătățească protecția preventivă a consumatorilor din întreaga Uniune Europeană.

(https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-continues-reinforce-supervisory-cooperation-cross-border-activities_en)

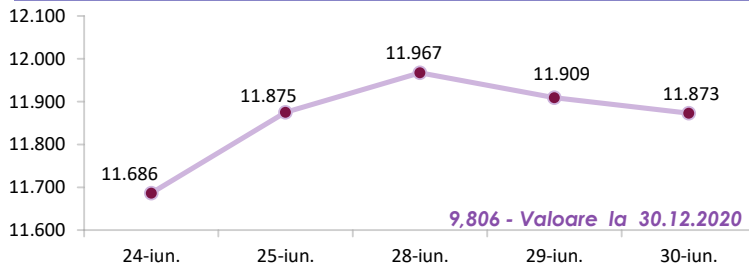
- BCE a publicat contribuția Eurosistemului pe marginea consultării publice a ESMA privind modificarea cadrului legislativ al fondurilor monetare din UE. Eurosistemul consideră necesară îmbunătățirea semnificativă a rezistenței fondurilor monetare dintr-o perspectivă ex ante, iar accentul reformelor legislative trebuie să se concentreze pe fondurile monetare cu investiții în datoriile sectorului privat. În special, Eurosistemul sprijină reformele care vor avea ca rezultat o reducere adecvată a dezechilibrului lichidității (liquidity mismatch) la nivelul diverselor tipuri de fonduri monetare și al diferitelor jurisdicții. Acest dezechilibru poate fi diminuat printr-o cerință privind deținerile de active lichide. În plus, Eurosistemul recomandă măsuri care să contribuie la îmbunătățirea gradului de utilizare a rezervelor de lichiditate, atenuarea posibilelor efecte în cascadă și reducerea avantajului „primului venit”. Analiza ipotetică sugerează că reformele care vizează creșterea robusteții fondurilor monetare dintr-o perspectivă ex-ante le-ar spori capacitatea de absorbție a șocurilor și ar fi redus ieșirile de capital din timpul episodului de stres din martie 2020.

(<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.eurosystemreplyesmaconsultationeumoneymarketfunds~27c35301db.en.pdf?dab8cb044da0ed230eeec57a3ce0c046d>)

- Conform BVB, în data de 1 iulie 2021, acțiunile Simtel Team, companie românească de inginerie și tehnologie, intră la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al bursei. Listarea Simtel Team vine după derularea unui plasament privat de acțiuni, la sfârșitul lunii mai 2021, prin care compania a strâns de la investitori 13,7 milioane lei. Un număr de 154 de investitori au participat la plasamentul privat prin care Simtel Team a vândut 15% din capitalul social, respectiv 1.055.000 de acțiuni la un preț de 13 lei/acțiune.

(<https://www.bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Actiunile-Simtel-Team-intra-la-tranzacționare-pe-piața-AeRO-in-1-iulie/5367>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

24.158 Media zilnică 2020**

39.049

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

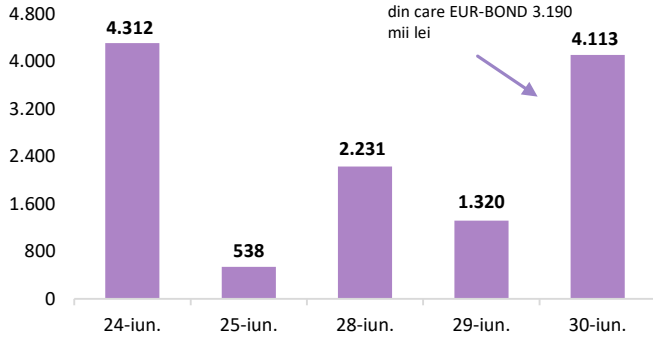
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	2,77%	16,700	TLV	-1,45%	2,725
SIF4	1,47%	1,380	EBS	-1,25%	154,05
TRP	1,24%	0,977	EL	-1,08%	12,8
SNG	0,80%	31,550	SNP	-0,93%	0,425
SNN	0,36%	27,600	EVER	-0,74%	1,35

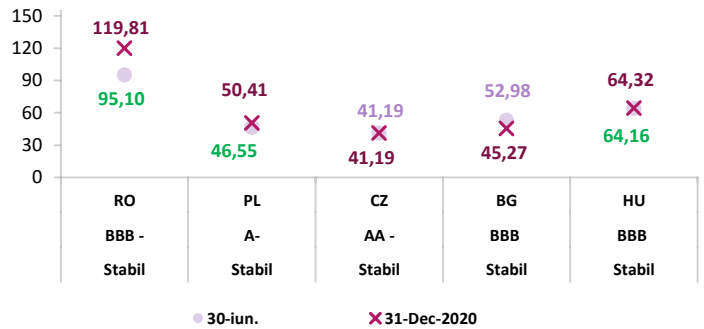
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



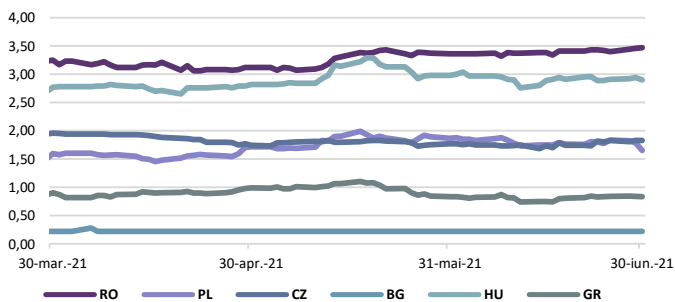
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

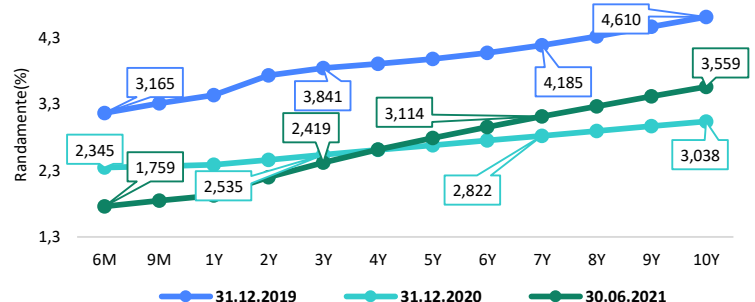


Sursă rating: Standard & Poor's

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

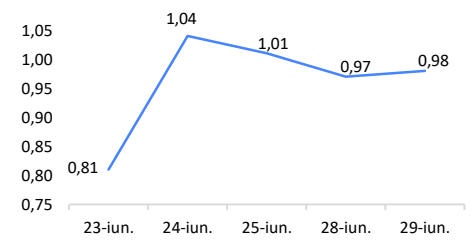
EUROSTOXX



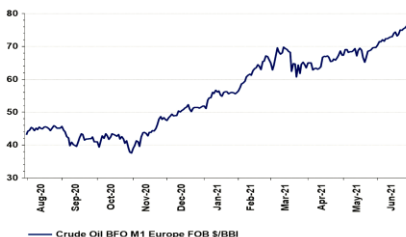
S&P 500 (SUA)



IRCC



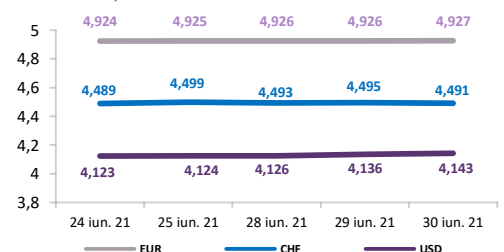
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.