

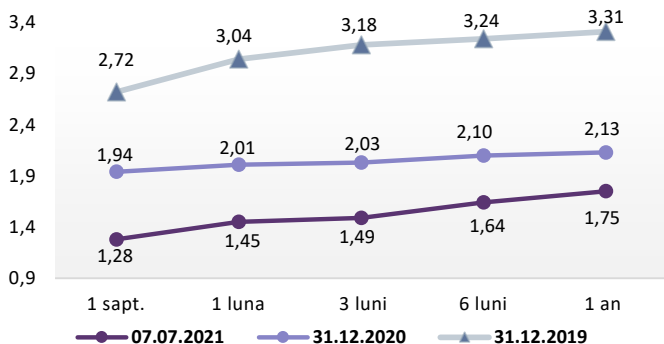
COVID19-impact pe piețele financiare

• În cadrul prognozei economice de vară, Comisia Europeană a îmbunătățit estimarea privind creșterea economică a României la 7,4% în 2021, față de 5,1%, conform prognozei de primăvară, ca urmare a performanței economice mai bune decât se anticipase la începutul anului. Conform Comisiei Europene, economia României a evoluat puternic în primul trimestru al anului 2021, PIB-ul real crescând cu 2,8%, susținut în principal de consumul privat și de investiții. Exporturile nete, în schimb, au evoluat negativ, reflectând cererea externă slabă și întreruperea lanțului de aprovizionare. Consumul privat este prevăzut să rămână robust, susținut de ridicarea restricțiilor, în special în sectoarele grav afectate de pandemie, precum și de creșterea relativ semnificativă a salariilor în primele luni ale anului. Investițiile se vor dezvolta în continuare în orizontul de timp prognozat, susținute atât de cele private, cât și de cele publice. Dinamica comenzilor din industrie sugerează că sectorul industrial va evolua pozitiv în lunile viitoare. Exporturile urmează să se îmbunătățească în același ritm cu redresarea principalilor parteneri comerciali ai României, dar contribuția exporturilor nete la creșterea economică va rămâne negativă. Majorarea bruscă a prețurilor din sectorul energiei (efectul combinat al liberalizării prețurilor energiei electrice interne și al creșterii prețurilor internaționale ale petrolului) au generat presiuni inflaționiste, estimându-se o rată a inflației de 3,2% pe tot parcursul anului, înainte de a scădea la 2,9% în 2022.

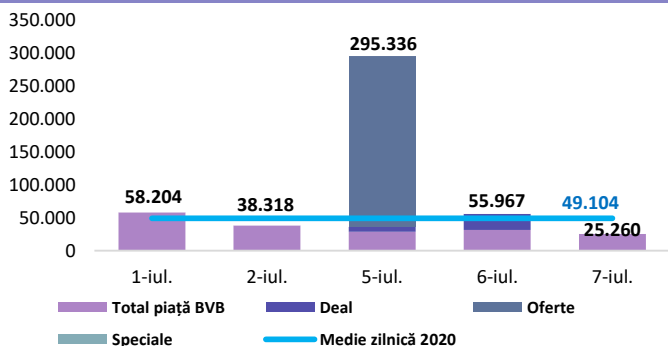
Dobânzi de politică monetară

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

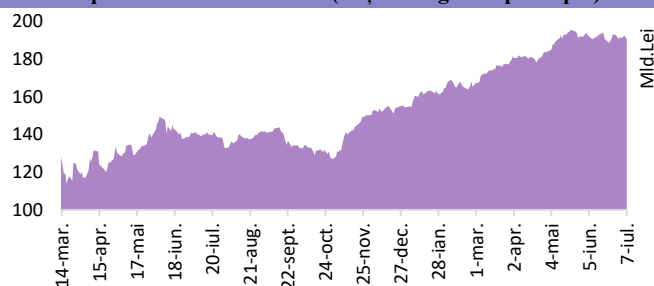
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

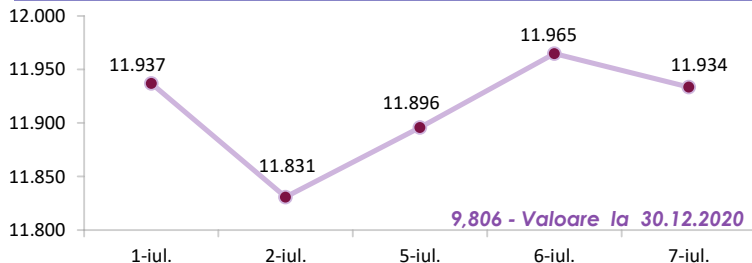
- Conform previziunilor economice intermediare din vara anului 2021 ale Comisiei Europene, în primul trimestru al anului, activitatea economică a UE a depășit așteptările, iar în al doilea trimestru, îmbunătățirea situației sanitare a determinat o relaxare mai rapidă a restricțiilor impuse pentru controlul pandemiei. Astfel, economia UE și a zonei euro urmează să crească cu 4,8 % în acest an și cu 4,5 % în 2022. În comparație cu previziunile din primăvară, rata de creștere pentru 2021 este semnificativ mai mare în UE (+0,6%) și în zona euro (+0,5%), în timp ce pentru 2022 este ușor mai ridicată în ambele zone (+0,1%). Se estimează că PIB-ul real va reveni la nivelul de dinainte de criză în ultimul trimestru al anului 2021, atât în UE, cât și în zona euro. Creșterea ar urma să se consolideze datorită mai multor factori. În primul rând, activitatea din primul trimestru al anului a depășit așteptările. În al doilea rând, o strategie eficientă de limitare a răspândirii virusului și progresele în ceea ce privește vaccinările au condus la scăderea numărului de noi infectări și spitalizări, ceea ce, la rândul său, a permis statelor membre ale UE să își redeschidă economiile în trimestrul următor. Această redeschidere a adus beneficii în special firmelor din sectorul serviciilor. În plus, există dovezi ale unei revigorări a activității turistice în interiorul UE, care ar trebui să beneficieze în continuare de intrarea în vigoare a noului certificat digital al UE privind COVID-19 începând cu 1 iulie. Consumul privat și investițiile ar urma să fie principalii factori de creștere, sprijiniți de ocuparea forței de muncă, în privința căreia se preconizează că va evolua în paralel cu activitatea economică. Creșterea puternică înregistrată de principalii parteneri comerciali ai UE ar trebui să aducă beneficii exporturilor de bunuri din UE, în timp ce exporturile de servicii vor suferi de pe urma constrângerilor care persistă pentru turismul internațional. Riscurile la adresa stabilității macroeconomice sunt legate de răspândirea noilor variante ale virusului COVID-19, fapt care subliniază importanța accelerării în continuare a ritmului campaniilor de vaccinare. Riscurile economice se referă în special la reacția gospodăriilor și a firmelor la modificările restricțiilor.

(https://romania.representation.ec.europa.eu/news/previziuni-economice-de-vara-ale-ce-pentru-romania-74-crestere-economica-2021-si-49-2022-2021_ro)

- În cadrul ședinței de politică monetară din data de 7 iulie 2021, pe baza evaluărilor și a datelor disponibile în acest moment, precum și în condițiile incertitudinilor ridicate, BNR a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25% pe an; totodată, a decis menținerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0,75% pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 1,75% pe an. De asemenea, BNR a decis păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit.

(<https://www.bnr.ro/page.aspx?prid=19616>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

21.099 Media zilnică 2020 40.971**

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

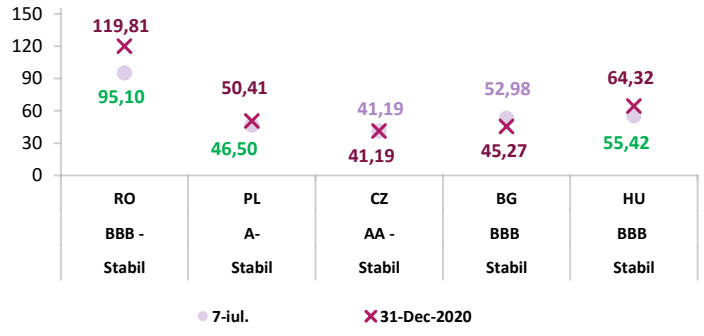
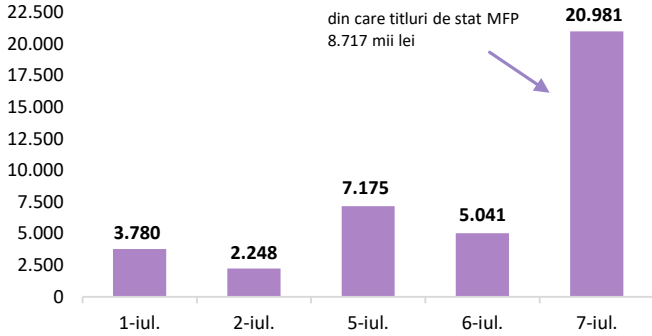
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
IMP	2,83%	0,545	TRP	-2,32%	0,97
SIF1	1,80%	2,830	EBS	-1,75%	151,95
TTS	1,00%	20,200	BRK	-1,68%	0,352
TEL	0,40%	24,900	SNG	-0,81%	30,75
WINE	0,32%	31,100	SNN	-0,72%	27,45

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

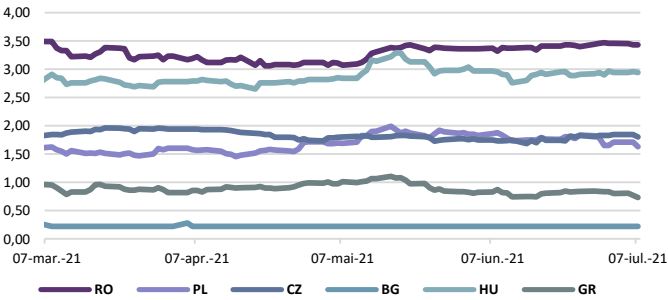
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**



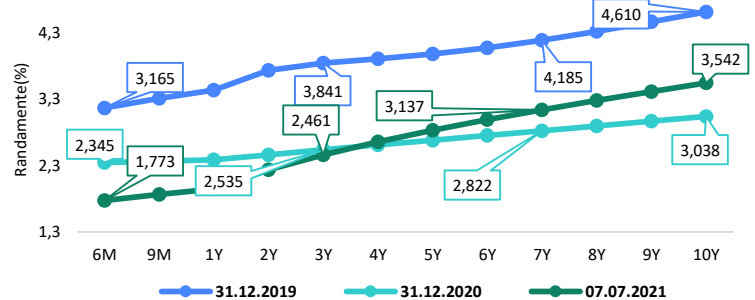
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România

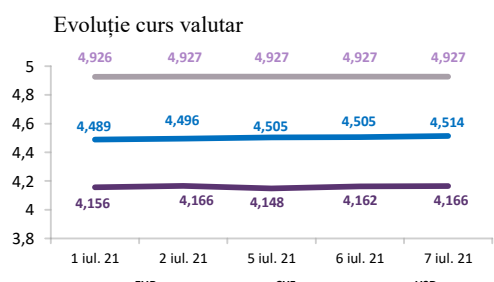
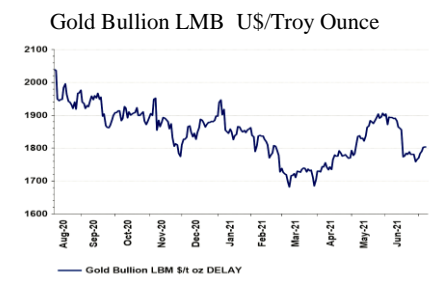
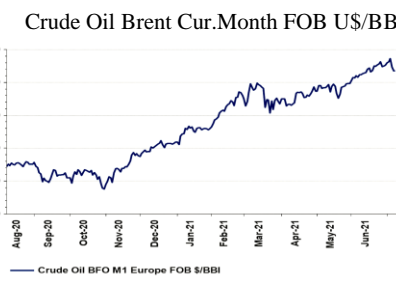
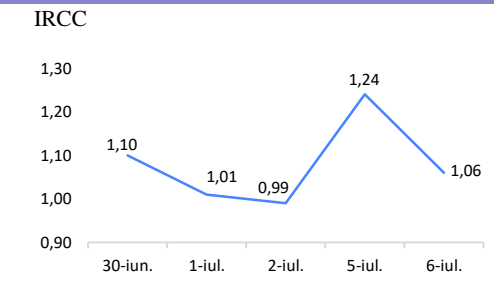
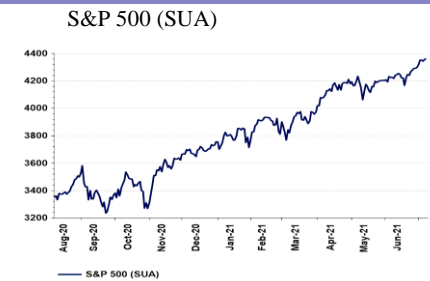


Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021

	CE*	FMI**	CNSP*
PIB (%)	7,4	6,0	5,0
Inflație medie (%)	3,2	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/vară 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.