

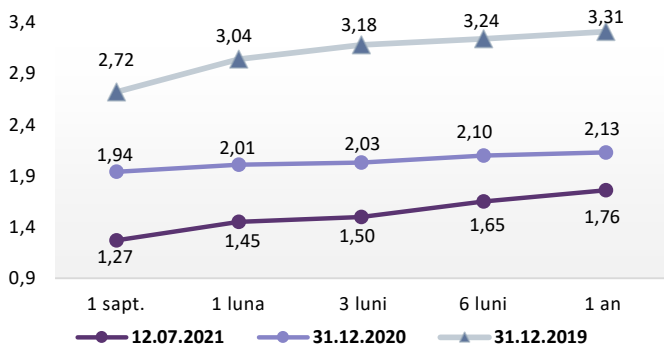
**COVID19-impact pe piețele financiare**

• Criza COVID-19 a demonstrat capacitatea guvernelor de a răspunde unei crize globale majore prin flexibilitate, inovație și determinare. Cu toate acestea, dovezile recente sugerează că s-ar fi putut face mai mult înainte pentru a întări reziliența și este posibil ca multe acțiuni să fi subminat încrederea și transparența între guverne și cetățenii lor, arată noul raport al OECD privind guvernarea publică. Țările au introdus mii de reglementări, adesea într-un ritm rapid. Deși în astfel de situații este inevitabilă o reducere a calității legislației propuse, aceasta trebuie limitată ca arie de aplicare și ca perioadă de timp, pentru a evita deteriorarea percepției cetățenilor cu privire la competența, deschiderea, transparența și corectitudinea guvernelor. Conform OECD, guvernele ar trebui să își intensifice eforturile în 3 domenii pentru a spori încrederea și transparența și pentru a consolida democrația: (1) abordarea dezinformării – chiar și o creștere a încrederii în guverne prin prisma pandemiei COVID-19 în 2020, în medie doar 51% din persoanele din țările OECD au avut încredere în guvern; (2) îmbunătățirea reprezentării și participării într-un mod corect și transparent - guvernele trebuie să încerce să promoveze incluziunea și diversitatea, să sprijine reprezentarea tinerilor, a femeilor și a altor grupuri subreprezentate în viața publică; (3) consolidarea guvernării pentru a face față provocărilor globale, valorificând, în același timp, potențialul noilor tehnologii. Guvernele trebuie să fie gata să acționeze rapid și la scară largă în momentul unei crize, păstrând în același timp încrederea și transparența.

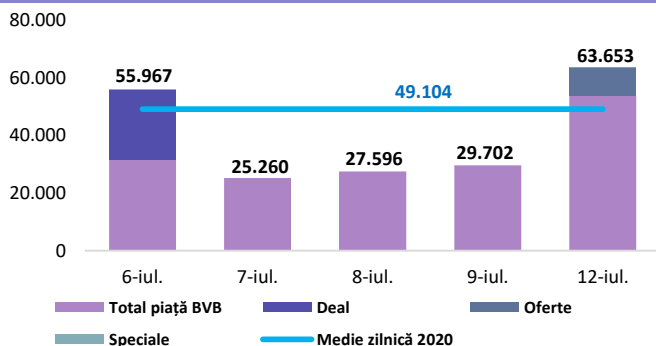
**Dobânzi de politică monetară**

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

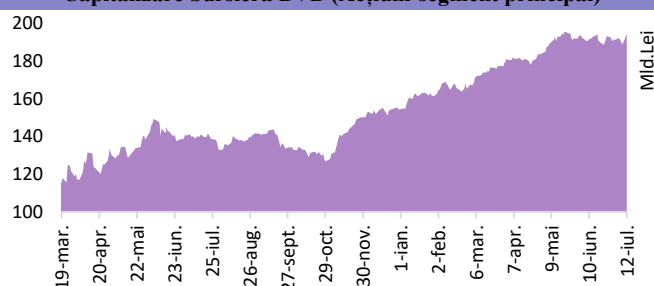
**Rate interbancare- Evoluția ROBOR**



**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)**



**Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)**



**Știri**

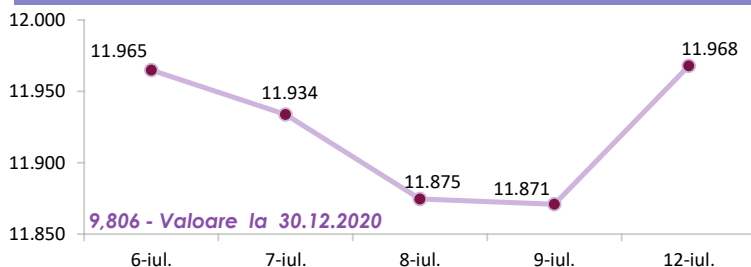
- În contextul publicării recente de către Consiliul privind stabilitatea financiară (FSB) a calendarului de lucru privind combaterea riscurilor financiare legate de schimbările climatice, Randel Quarles, președintele FSB, a prezentat câteva aspecte legate de două componente de bază ale acestui plan, respectiv raportările de durabilitate și gestionarea datelor. (1) În ceea ce privește raportările, propunerea inițială a FSB a constat în elaborarea unui cadru general acceptat, care să acopere guvernarea, strategia, managementul riscului, sistemele metrice și stabilirea unor ținte. Chestionarul recent derulat de FSB legat de raportările de durabilitate arată o anumită eterogenitate în abordările autorităților competente: unele preferă raportări obligatorii, altele voluntare. Există variații și în ceea ce privește aria de acoperire a acestor raportări, existând o anumită preferință pentru abordarea într-un singur sens (one-way materiality), respectiv riscurile financiare pe care schimbările climatice le produc asupra unei entități. Evoluțiile din ultima perioadă recomandă conceperea unui standard de bază uniform la nivel global pentru raportările de durabilitate. IFRS în colaborare cu alte organizații internaționale intenționează să dezvolte un astfel de standard de durabilitate, permițând, în același timp, interoperabilitatea cu cadrele naționale. (2) Referitor la obținerea unor date fiabile și de calitate ridicată, sunt necesare inițiative internaționale pentru a îmbunătăți calitatea datelor și pentru a remedia deficiențele. Nevoile de date includ informații privind factorii de bază ai riscului fizic și de tranziție și expunerile instituțiilor financiare. FSB colaborează cu organisme internaționale, cum ar fi FMI și Rețeaua pentru ecologizarea sistemului financiar, pentru a evalua deficiențele de date climatice și pentru a identifica pașii de soluționare a acestora.

(<https://www.federalreserve.gov/newsevents/speech/quarles20210711a.htm>)

- ESMA a lansat șapte consultări publice pentru a colecta opiniile părților interesate cu privire la modul de implementare a mandatelor sale referitoare la redresarea contrapărților centrale (CCP). Cele șapte documente de consultare conțin, printre altele, propuneri de Standarde tehnice de reglementare privind metodologia pentru calculul și menținerea unei cantități suplimentare de resurse proprii dedicate prefinanțării, Ghiduri privind aplicarea uniformă a factorilor declanșatori pentru utilizarea măsurilor de intervenție timpurie precum și Ghiduri privind indicatorii și scenariile aferente planurilor de redresare ale contrapărților centrale. Recomandările ESMA sprijină dezvoltarea planurilor de redresare ale contrapărților centrale, astfel încât să fie protejată robustețea financiară a acestora, fără a fi nevoie de sprijin financiar public în situații de criză.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launches-public-consultations-ccp-recovery-regime>)

**Evoluția indicelui BET**



**Total turnover BVB\* 52.275 Media zilnică 2020\*\* 40.844**

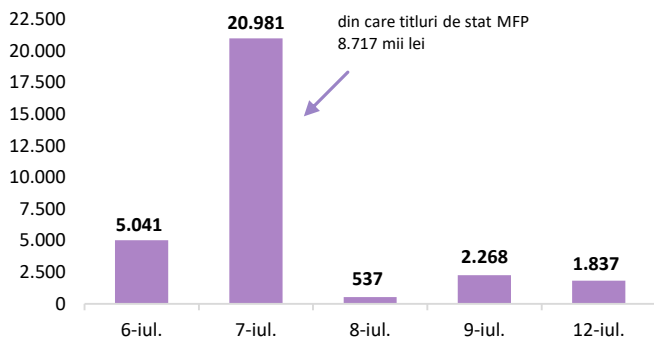
\*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) \*\* Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

**Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă**

| Simbol | Variația prețului | Preț   | Simbol | Variația prețului | Preț  |
|--------|-------------------|--------|--------|-------------------|-------|
| SNP    | 2,09%             | 0,439  | TRP    | -8,33%            | 0,88  |
| BRD    | 1,83%             | 17,820 | CMP    | -1,51%            | 0,652 |
| SNG    | 1,44%             | 31,700 | TTS    | -0,75%            | 19,85 |
| EL     | 1,42%             | 12,880 | BRK    | -0,29%            | 0,347 |
| TEL    | 1,21%             | 25,100 |        |                   |       |

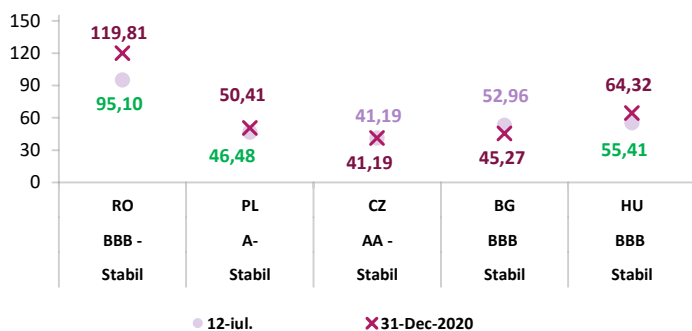
\*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni\* (mii Lei)**



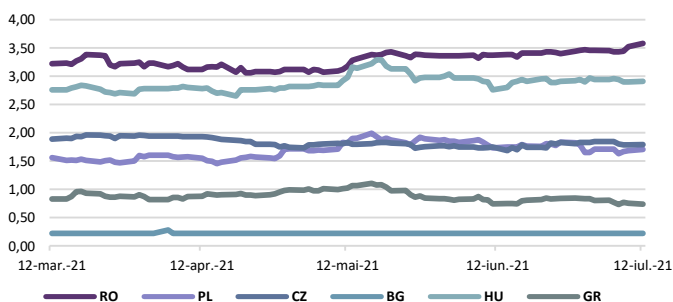
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

**Evoluția CDS (USD-5Y)**

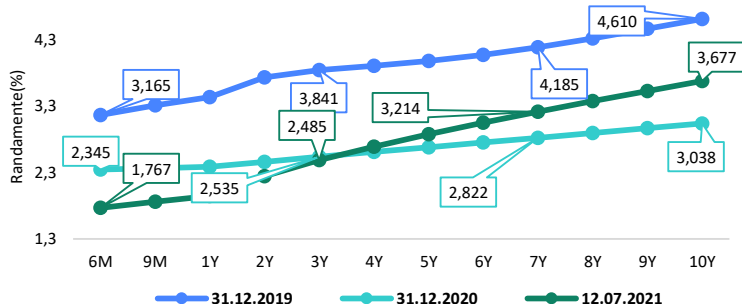


Sursă rating: Standard & Poor's

**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 (%)             | 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**

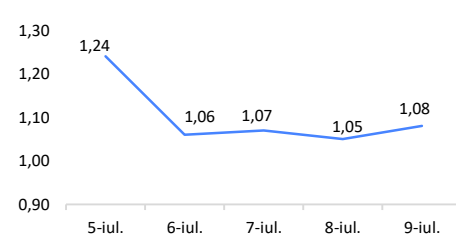
**EUROSTOXX**



**S&P 500 (SUA)**



**IRCC**



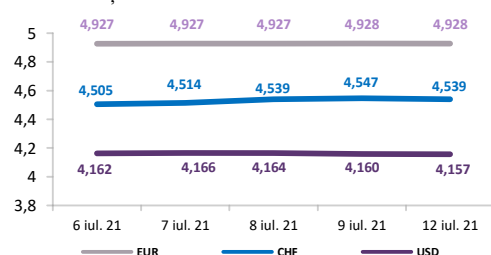
**Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL**



**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.