

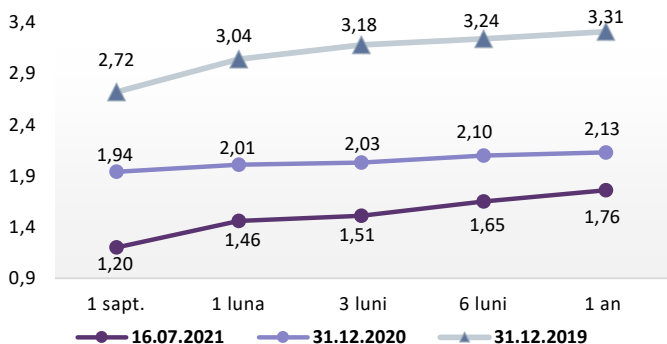
COVID19-impact pe piețele financiare

În aprilie 2020, Consiliul UE a adoptat o recomandare adresată României pentru ca aceasta să pună capăt deficitului excesiv până în 2022. Din cauza incertitudinii cauzate de pandemia de COVID-19, Comisia Europeană nu a prezentat o recomandare pentru România în noiembrie 2020. Previțiunile economice ale CE din primăvara anului 2021 nu au lăsat să se întrevadă că România își va corecta deficitul excesiv până la termenul-limită din 2022, stabilit în recomandarea Consiliului UE din aprilie 2020. Consecințele economice ale crizei provocate de pandemia de COVID-19 au condus la o abatere semnificativă de la ipotezele economice pe care s-a bazat recomandarea respectivă, care nu mai oferă o bază relevantă pentru orientările de politică bugetară. Astfel, în cadrul întâlnirii ECOFIN din data de 18 iunie 2021, Consiliul UE a adoptat recomandarea care stabilește că România ar trebui să pună capăt situației de deficit excesiv cel mai târziu în 2024. Consiliul UE a ajuns la concluzia că o prelungire a termenului actual acordat României pentru corectarea deficitului public ar fi importantă pentru a nu compromite redresarea economică după pandemia de COVID-19. Noul termen pentru corectarea deficitului excesiv permite un efort mai gradual și un echilibru între consolidarea bugetară și redresarea economică. Recomandarea stabilește că, pentru a respecta acest nou termen limită, România ar trebui să atingă o țintă de deficit public de 8,0 % din PIB în 2021, de 6,2 % din PIB în 2022, de 4,4 % din PIB în 2023 și de 2,9 % din PIB în 2024, ceea ce este în conformitate cu obiectivele guvernului român.

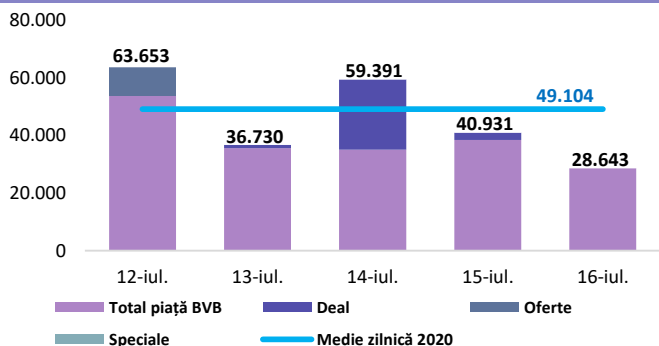
Dobânzi de politică monetară

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

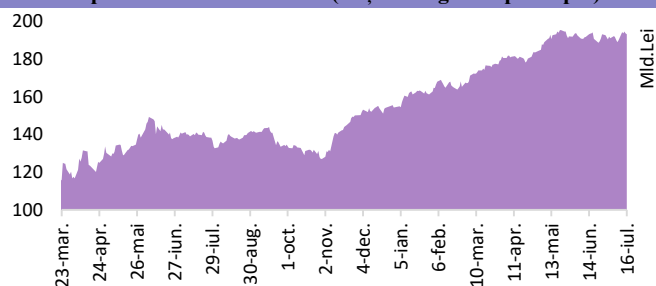
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

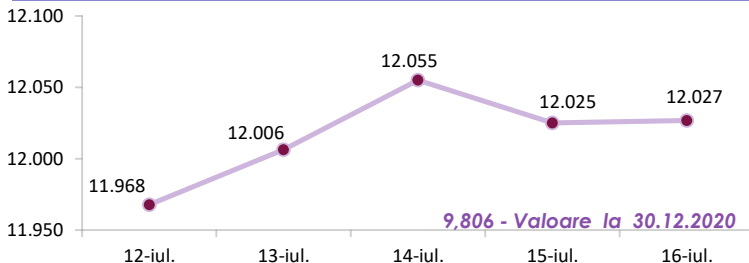
- ESMA a lansat o consultare publică privind revizuirea Ghidurilor referitoare la amânarea publicării informațiilor privilegiate, în baza Regulamentului privind abuzul de piață (MAR) și a interacțiunii cu supravegherea prudențială. Conform MAR, emitenții pot întârzia publicarea informațiilor privilegiate în cazul în care divulgarea imediată este susceptibilă să aducă atingere intereselor legitime al emitentului, amânarea publicării nu duce în eroare investitorii iar confidențialitatea este asigurată. Ghidurile actuale ale ESMA includ o listă a intereselor legitime ale emitenților care ar putea fi prejudiciată de publicarea imediată a informațiilor privilegiate, iar revizuirea lor vizează extinderea acestora, în contextul interacțiunii între obligațiile de transparență ale MAR legate de informațiile privilegiate și cadrul de supraveghere prudențială. Documentul de consultare publică propune modificarea Ghidurilor MAR actuale prin: (1) clarificarea faptului că, în cazul rambursărilor, reducerilor și răscumpărărilor fondurilor proprii, în așteptarea autorizării de către autoritatea de supraveghere, instituția are un interes legitim să întârzie divulgarea informațiilor privilegiate până la acordarea autorizației; (2) clarificarea faptului că în cazul proiectelor de decizii SREP (Supervisory Review and Evaluation Process/Procesul de supraveghere și evaluare) și a informațiilor preliminare aferente, instituția are un interes legitim în amânarea publicării informațiilor privilegiate până când acestea devin definitive; și (3) adăugarea unei secțiuni separate care explică faptul că cerințele de capital din Pilonul 2 și Ghidurile privind capitalul din Pilonul 2, incluse în SREP, în baza Directivei/Regulamentului privind cerințele de capital, sunt susceptibile de a îndeplini definiția informațiilor privilegiate din MAR și, prin urmare, ar trebui să fie publicate cât mai curând posibil, odată finalizat procesul.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-amendments-mar-guidelines-delayed-disclosure-inside-information>)

- ESMA a publicat Raportul privind furnizarea de servicii auxiliare de tip bancar de către depozitarii centrali de valori mobiliare, pornind de la prevederile Regulamentului privind depozitarii centrali de valori mobiliare (CSDR). Raportul conține sugestii pentru a îmbunătăți activitatea de autorizare a depozitarilor centrali privind furnizarea de servicii auxiliare de tip bancar. De asemenea, include mai multe propuneri pentru a facilita furnizarea de servicii auxiliare de tip bancar de către depozitarii centrali nebancați, în special de a le permite să ofere servicii de decontare în monede străine. Recomandările ESMA vin în sprijinul revizuirii Regulamentului privind depozitarii centrali de valori mobiliare, demarată de Comisia Europeană, care a identificat facilitarea furnizării de servicii auxiliare de tip bancar ca o prioritate principală de politică.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-its-third-report-csdr-implementation>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 22.924 **Media zilnică 2020**** 40.736

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

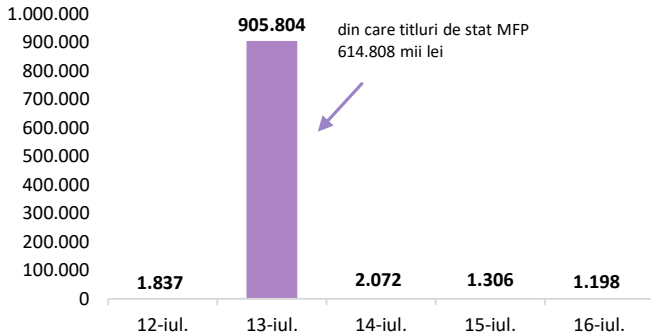
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

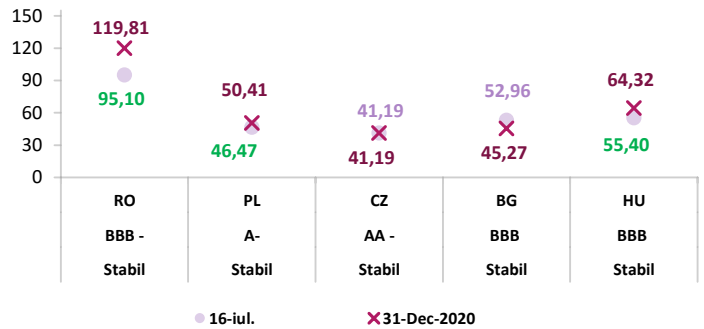
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	1,24%	0,896	SNG	-1,26%	31,3
SNP	0,69%	0,439	SIF4	-1,09%	1,36
TTS	0,50%	20,100	ONE	-1,02%	1,94
M	0,29%	17,050	EL	-0,62%	12,9
WINE	0,00%	31,700	FP	-0,43%	1,87

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

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



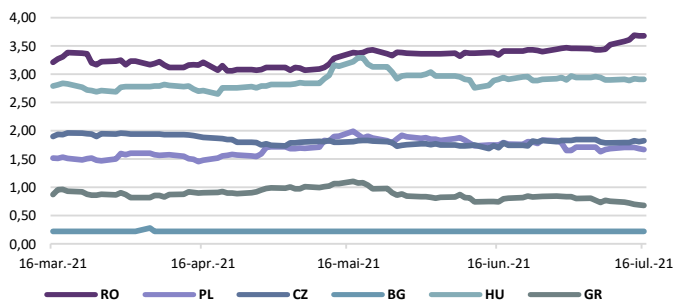
Evoluția CDS (USD-5Y)



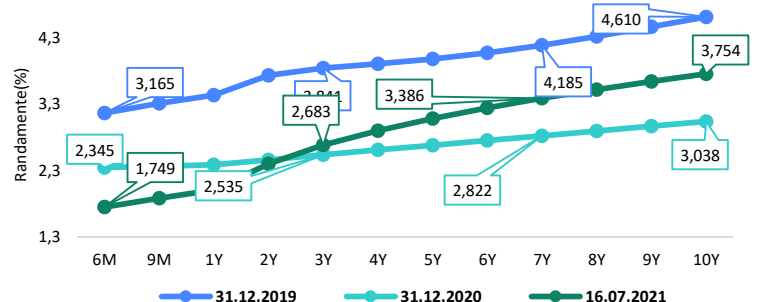
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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

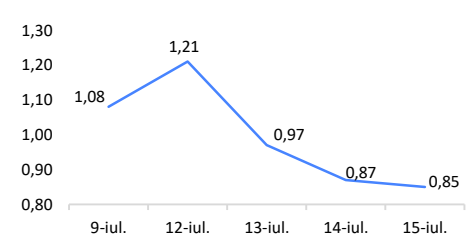
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



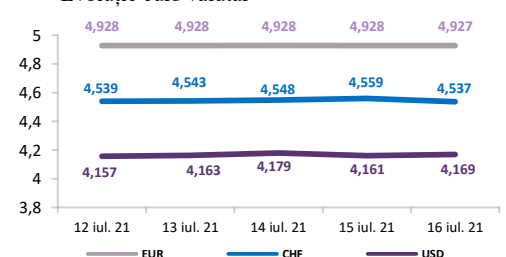
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.