

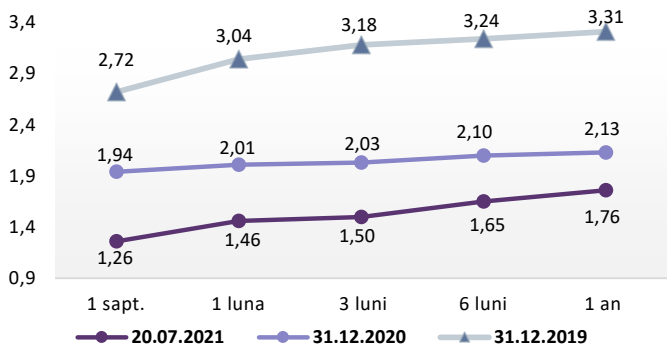
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform analizei recente a FMI, începând cu luna martie 2020 guvernele au cheltuit 16 trilioane de dolari pentru a oferi sprijin fiscal pe fondul pandemiei, iar băncile centrale și-au mărit bilanțurile cu 7,5 trilioane de dolari. Deficitele sunt cele mai ridicate de la cel de-al Doilea Război Mondial, iar băncile centrale au oferit mai multă lichiditate în ultimul an decât în ultimii 10 ani la un loc. Acest lucru era absolut necesar, cercetările FMI indicând faptul că recesiunea de anul trecut a fost cea mai grea pe timp de pace de la Marea Depresiune. Reformele necesare pentru ieșirea din criza actuală trebuie să se concentreze pe mecanisme îmbunătățite de restructurare a datoriei prin: eliminarea firmelor neviabile și canalizarea investițiilor către idei și companii noi; politici active pe piața muncii, inclusiv sprijin în căutarea unui loc de muncă și recalificare; și cadre îmbunătățite ale politicii de concurență. Pentru economiile avansate, reformele ar putea contribui la rambursarea datoriei, creșterea spațiului pentru investiții critice și reducerea nevoii de majorare a impozitelor. Având o inflație mai mare decât cea prognozată, reformele de creștere care vizează oferta acoperă riscurile inflaționiste persistente din partea cererii, în SUA și în alte țări. Pentru țările emergente care au reușit să mențină accesul la piețele globale de capital, reformele pot consolida elementele fundamentale și pot întări încrederea investitorilor chiar și în situațiile în care condițiile financiare se înăspresc, mai ales dacă inflația persistă. Reformele în țările cu venituri mici contribuie la evitarea austerității fiscale dure, sporindu-le capacitatea de a investi în oameni pe termen lung.

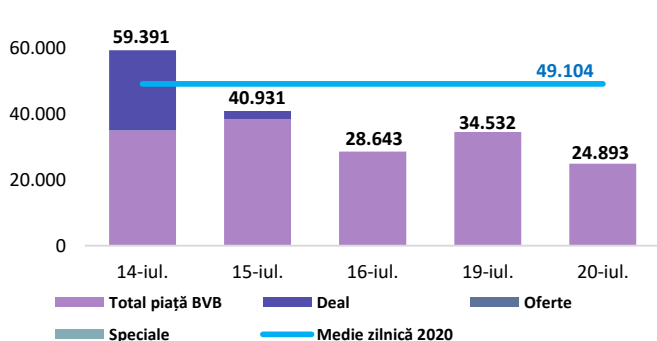
Dobânzi de politică monetară

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

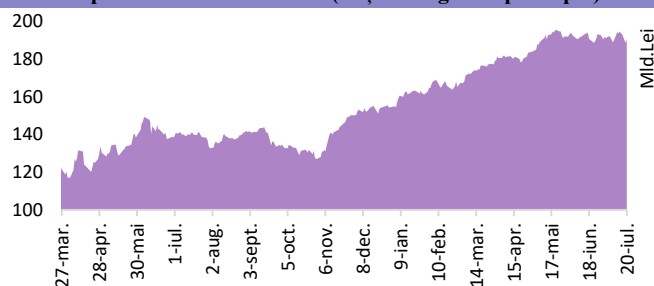
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

Comisia Europeană a prezentat un pachet de propuneri legislative menite să consolideze normele UE privind combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. Acesta include, de asemenea, propunerea de înființare a unei noi autorități UE, care va avea drept misiune combaterea spălării banilor. Acest demers face parte din angajamentul Comisiei Europene de a proteja cetățenii UE și sistemul financiar al UE împotriva spălării banilor și a finanțării terorismului. Pachetul prezentat constă în patru propuneri legislative: (1) un regulament de instituire a unei noi autorități UE de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului; (2) un regulament privind CSB/CFT, care cuprinde norme direct aplicabile, inclusiv în domeniul cerințelor de precauție privind clientela și în cel al cerințelor referitoare la beneficiarii reali; (3) a șasea directivă privind combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului, care înlocuiește actuala Directivă (UE) 2015/849; și (4) revizuirea Regulamentului din 2015 privind transferurile de fonduri, menită să permită urmărirea transferurilor de criptoactive (Regulamentul 2015/847/UE).

https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_21_3690

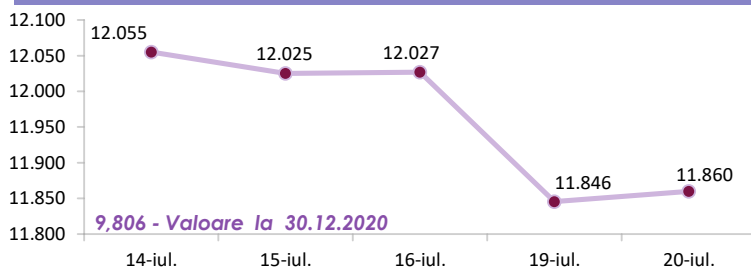
ESMA a publicat Raportul privind sancțiunile aplicate de autoritățile naționale competente în baza Directivei privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (UCITS), în anul 2020. Numărul autorităților naționale competente care au emis sancțiuni a crescut ușor la 17 comparativ cu 2019. În total, au fost emise 100 de sancțiuni în cursul anului 2020, în valoare totală de 1,1 milioane euro, indicând un trend descendent al valorii financiare a sancțiunilor emise începând cu 2018. Datele colectate în cadrul rapoartelor privind sancțiunile continuă să arate că puterile de sancționare nu sunt utilizate în mod egal în rândul autorităților naționale competente, numărul și valoarea sancțiunilor emise la nivel național părând relativ scăzut.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-fourth-annual-report-use-sanctions-ucits>

ESMA a prezentat al doilea Raport referitor la sancțiunile aplicate de autoritățile naționale competente în temeiul Directivei privind fondurile alternative de investiții (AIFMD), în 2020. În anul precedent, 17 autorități naționale competente au impus un număr total de 131 de sancțiuni și/sau măsuri comparativ cu 87 sancțiuni emise în 2019, iar valoarea totală a sancțiunilor a scăzut la 3,3 milioane euro față de 9 milioane euro în 2019. Un număr de 13 autorități naționale competente nu au impus nicio sancțiune în această perioadă. Un număr mic de autorități naționale competente sunt responsabile pentru majoritatea sancțiunilor și, în general, numărul măsurilor aplicate la nivel național pare scăzut.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-second-report-sanctions-under-aifmd>

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

22.681 Media zilnică 2020** 40.515

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

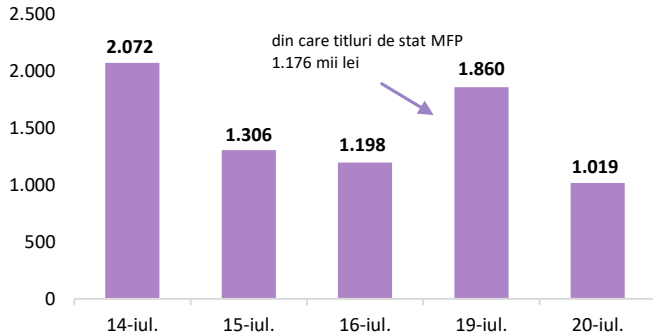
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TLV	0,73%	2,760	TBM	-3,77%	0,23
SNG	0,65%	30,750	TTS	-2,54%	19,2
SNP	0,59%	0,429	WINE	-1,97%	14,9
EVER	0,37%	1,340	BNET	-1,89%	0,3635
CMP	0,31%	0,642	BRD	-1,80%	17,48

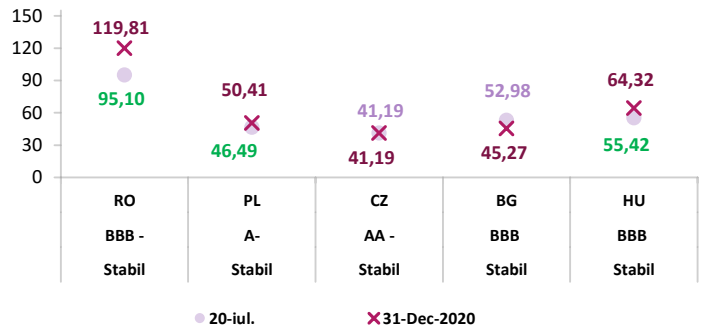
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



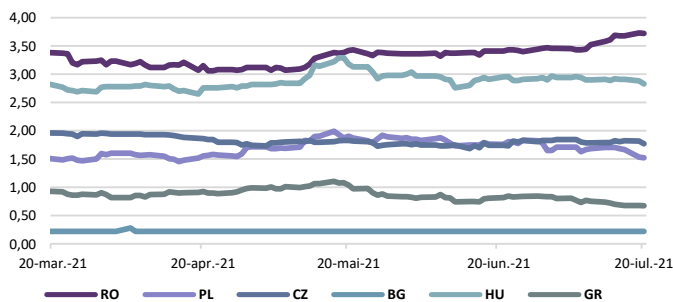
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

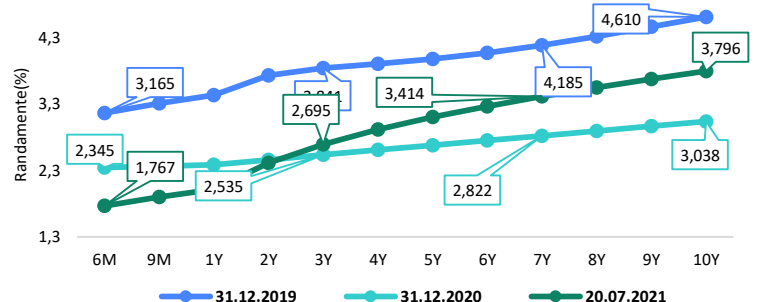


Sursă rating: Standard & Poor's

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

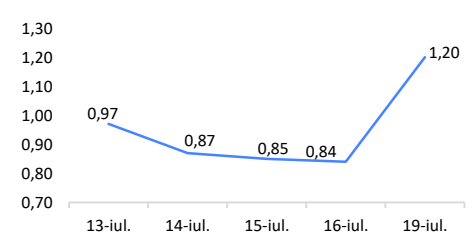
EUROSTOXX



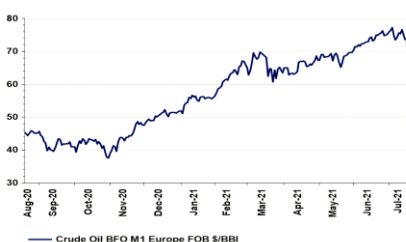
S&P 500 (SUA)



IRCC



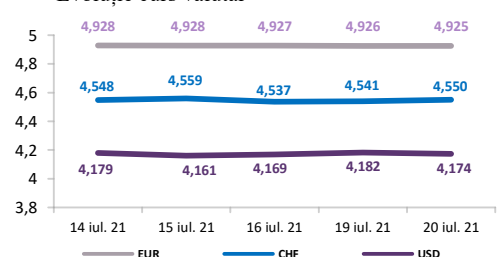
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.