

COVID19-impact pe piețele financiare

• În opinia analiștilor consultați de Bloomberg, există din ce în ce mai multe semne că în luna august piețele ar putea înregistra o creștere a volatilității pe fondul îngrijorărilor privind răspândirea variantei Delta a coronavirusului. Unul din semnale îl reprezintă evoluția indicelui de volatilitate VIX, care înregistrează fluctuații cu minime în creștere în ultima perioadă. Îngrijorările investitorilor sunt dublate de istoricul lunilor august și septembrie, care în ultimii 30 de ani au reprezentat cele mai slabe luni pentru performanța indicelui bursier S&P500.

• Conform portalului de monitorizare COVID-19 al Bloomberg, pe 2 august se înregistrau următoarele cifre la nivel global:

* Numărul de doze de vaccin administrate, total: 4,13 miliarde

* Numărul de doze de vaccin administrate pe zi: 41,8 milioane – în acest ritm, va mai dura 6 luni până la imunizarea a 75% din populația globului (procent presupus a asigura imunitate de turmă)

* Numărul total de cazuri de la începutul pandemiei: 198,5 milioane

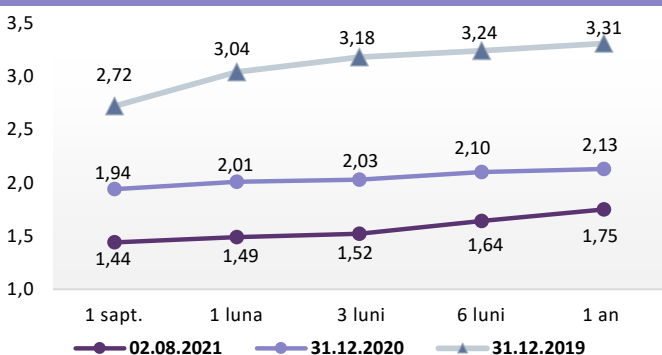
* Numărul total de decese de la începutul pandemiei: 4,23 milioane

* Cazuri noi în ultima zi: 461 mii

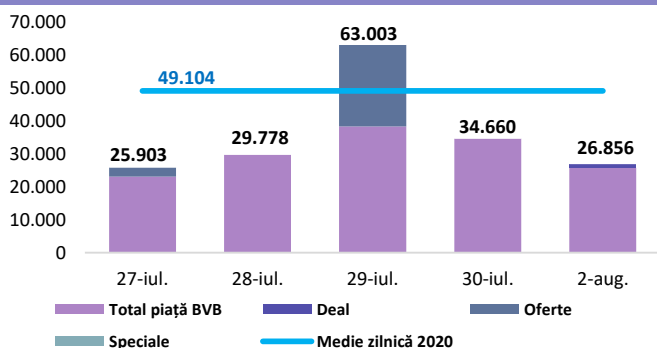
Dobânzi de politică monetară

	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)



Știri

- EIOPA a publicat Tabloul de Risc trimestrial al industriei asigurărilor la nivelul Uniunii Europene. Acesta se bazează pe datele Solvency II și sintetizează principalele riscuri și vulnerabilități ale pieței de asigurări.

Conform Tabloului de Risc, expunerea asigurătorilor față de riscurile macro rămâne la niveluri ridicate, în timp ce expunerea la toate celelalte riscuri rămâne la un nivel mediu.

În privința riscurilor macro, expunerea față de creșterea PIB și față de inflație a fost reevaluată în creștere. Ratele swap pe 10 ani pe piața monetară au crescut ușor în cel de-al doilea trimestru al anului 2021. Piețele financiare rămân, în general, stabile, pe fondul susținerii fiscale și monetare.

Solvabilitatea pentru toate tipurile de asigurători s-a îmbunătățit în T1 2021. Riscurile privind asigurările rămân la un nivel mediu, în ciuda deteriorării unor indicatori. Rata cumulată a pierderilor în caz de catastrofă și creșterea anuală a primelor pentru asigurările generale au continuat să se deterioreze. Pe de altă parte, rata pierderilor a scăzut la una dintre cele mai mici valori, iar creșterea anuală a primelor pentru asigurările de viață a înregistrat o ușoară recuperare după deteriorarea din trimestrele precedente.

Riscurile generate de percepția piețelor financiare asupra sectorului asigurărilor rămân la un nivel mediu, însă sunt în creștere. Sectorul asigurărilor de viață a avut performanțe mai bune decât piața de capital în T2 2021, în timp ce sectorul asigurărilor generale a avut performanțe mai slabe.

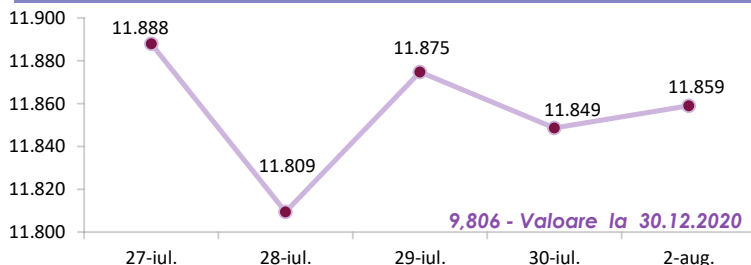
(<https://www.eiopa.europa.eu/content/risk-dashboard-european-insurers%E2%80%99-risk-levels-remain-broadly-stable>)

- ESMA anunță publicarea newsletter-ului său lunar. Acesta are ca temă principală o discuție a riscurilor generate de vehiculele de tip SPAC (Special Purpose Acquisition Companies). Acestea reprezintă companii special create pentru a face achiziții. Ele sunt listate pe o bursă, apoi atrag capital de la investitori pentru ca, în final, să îl folosească pentru a achiziționa companii din anumite sectoare. Preocupările ESMA pentru acest tip de companii derivă din riscurile oarecum diferite pe care ele le comportă: riscul de diluare, conflicte de interese și incertitudini privind identificarea companiilor țintă pentru achiziție. Astfel, în viziunea ESMA, aplicarea corectă a prevederilor MiFID II este esențială pentru aceste investiții. Preocupările ESMA sunt dublate și de preocupările IOSCO, care a luat și ea recent în discuție aceste tipuri de vehicule.

(https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/newsletter_july_2021_1.pdf)

(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS614.pdf>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

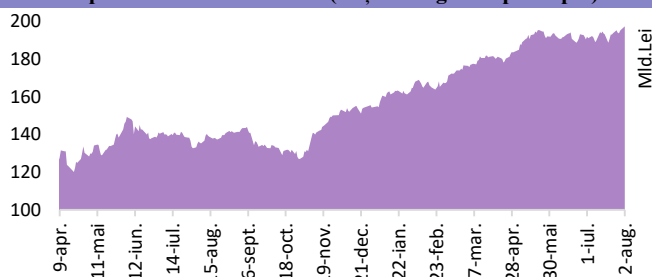
22.105 Media zilnică 2020**

39.512

*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

Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)

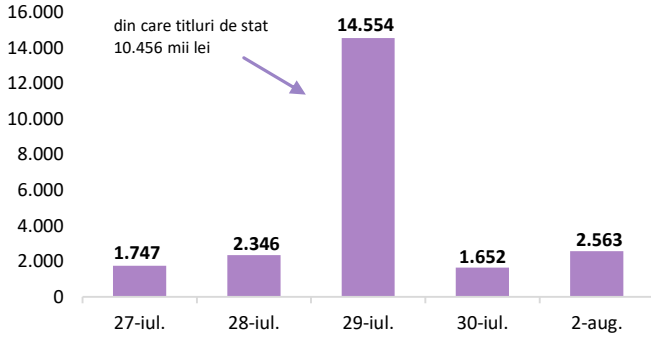


Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BNET	4,01%	0,363	EL	-1,75%	12,32
EBS	2,35%	165,300	SNP	-1,09%	0,4095
FP	0,98%	1,856	M	-0,88%	16,8
SNN	0,72%	28,050	SNG	-0,32%	31
TLV	0,71%	2,820	ONE	-0,25%	1,965

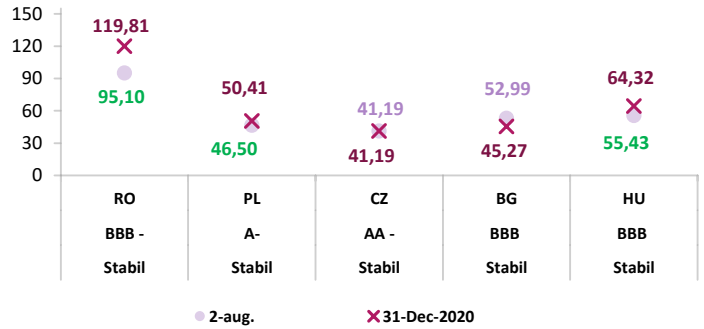
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



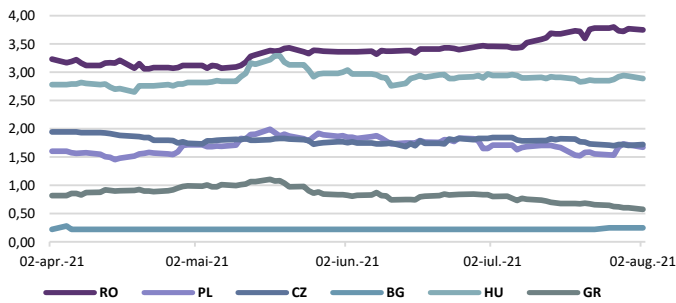
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

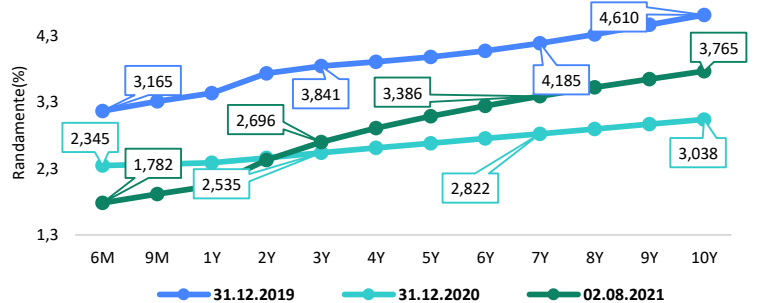


Sursă rating: Standard & Poor's

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

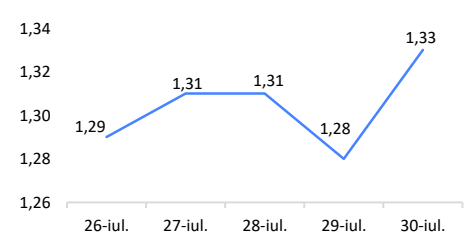
EUROSTOXX



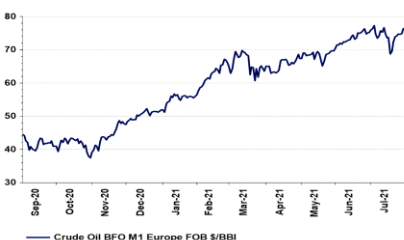
S&P 500 (SUA)



IRCC



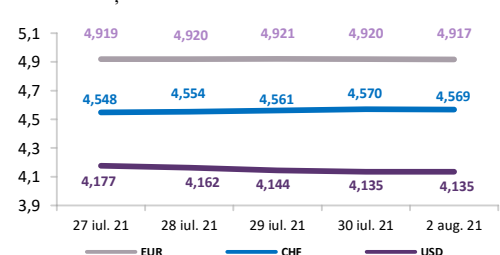
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.