

COVID19-impact pe piețele financiare

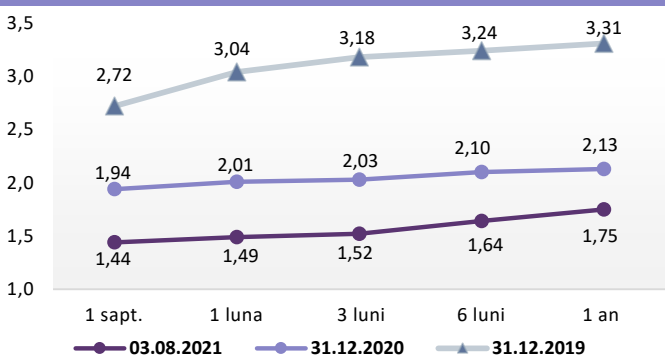
• Prețul petrolului a scăzut puternic marți pentru a doua zi consecutiv pe fondul îngrijorărilor privind evoluția variantei Delta a coronavirusului în China, cel de al doilea mare consumator de petrol la nivel global. Scăderea vine ca urmare a măsurilor luate de China pentru stoparea răspândirii virusului, Bloomberg raportând că țara a impus carantină în unele orașe, a anulat unele zboruri și a decis testarea în întregime a populației din Wuhan (11 milioane locuitori). Evoluția COVID-19 în China se adaugă datelor economice slabe publicate luni de țara asiatică, dar și creșterii producției de către țările membre OPEC, cu impact defavorabil asupra prețului de echilibru dintre cerere și ofertă.

Îngrijorările privind cererea și prețul petrolului nu au reușit să contrabalanseze date în majoritate pozitive privind veniturile publicate de companiile listate pe burse. Astfel, acțiunile companiilor americane au scăzut, în timp ce indicii europeni au avut fluctuații mici în jurul maximelor înregistrate în perioada precedentă.

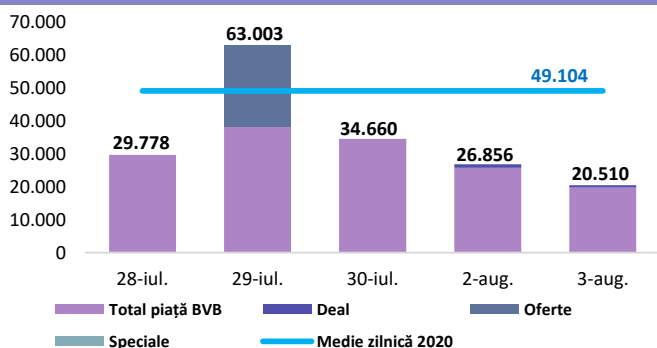
Dobânzi de politică monetară

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

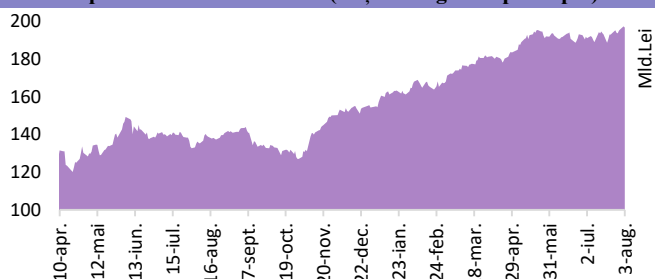
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- FMI publică o analiză privind impactul pandemiei COVID-19 asupra creșterii soldului conturilor curente la nivel global (calculat ca sumă în termeni absoluți a deficitelor și surplusurilor de cont curent), analiză desprinsă din Raportul privind Sectorul Extern publicat pe 17 iulie 2021. FMI notează că anul 2020 a fost unul al extremelor, înregistrându-se fluctuații puternice ale prețului petrolului, o înghețare a turismului, o modificare a comportamentului de consum dinspre servicii către bunuri de consum și o creștere puternică e economisirii. Criza COVID-19 a întrerupt o tendință de reducere a soldului conturilor curente manifestată în ultimii ani. În 2020, soldul conturilor curente a crescut de la o pondere de 2,8% în PIB-ul global la 3,2%. Conform estimărilor FMI, această tendință de creștere se va menține și în viitor câtă vreme pandemia nu va fi depășită. Patru factori au contribuit la creșterea soldului conturilor curente:

1. Declinul turismului – care a avut impact semnificativ asupra deficitelor țărilor care depind de turism;
2. Prăbușirea cererii pentru petrol – care a avut un impact semnificativ asupra deficitelor țărilor exportatoare de petrol, în pofida revenirii pieței în a doua parte a anului;
3. Creșterea comerțului internațional cu produse medicale;
4. Schimbarea obiceiurilor de consum ale populației, dinspre servicii (furnizate local) spre produse de consum (multe importate).

(<https://blogs.imf.org/2021/08/02/how-the-pandemic-widened-global-current-account-balances/>)

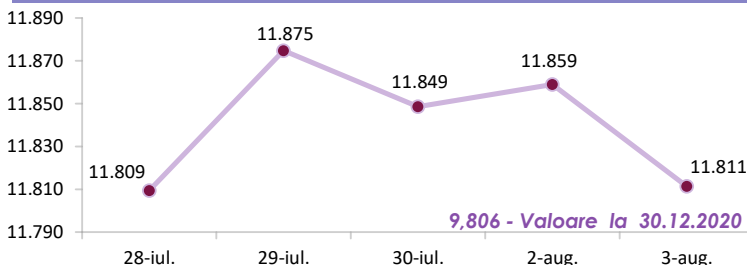
- INS și EUROSTAT au publicat cifrele aferente prețurilor producției industriale pentru luna iunie 2021. În România, prețurile au crescut cu 2,1% față de luna mai 2021 și cu 11,8% față de luna iunie 2020. Prețurile producției industriale pentru piața internă au crescut ușor mai mult decât cele pentru piața externă. Pe sectoare, față de anul anterior, cele mai mari creșteri s-au înregistrat pentru Producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat: 17,19%. Comparativ cu luna precedentă, cele mai mari creșteri s-au înregistrat în Industria extractivă: 4,29%.

La nivelul zonei euro și al Uniunii Europene, prețurile au crescut cu 1,4% față de mai 2021 și cu 10,2% (zona euro), respectiv 10,3% (UE) față de iunie 2021. Față de luna precedentă (mai 2021), toate țările, cu excepția Irlandei, au înregistrat creșteri de prețuri. Față de anul precedent (iunie 2020), toate țările au înregistrat, de asemenea, creșteri, cele mai mari fiind în Irlanda (+42,5%), Belgia (+20,7%) și Danemarca (+19,1%).

(<https://insse.ro/cms/ro/content/indicele-pre%C8%9Burilor-produc%C8%9Biei-industriale-ippi-81>)

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/11563215/4-03082021-AP-EN.pdf/c2a63881-f33c-1587-fa76-63b0a3078c47?t=1627898802012>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

17.905 Media zilnică 2020**

39.366

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

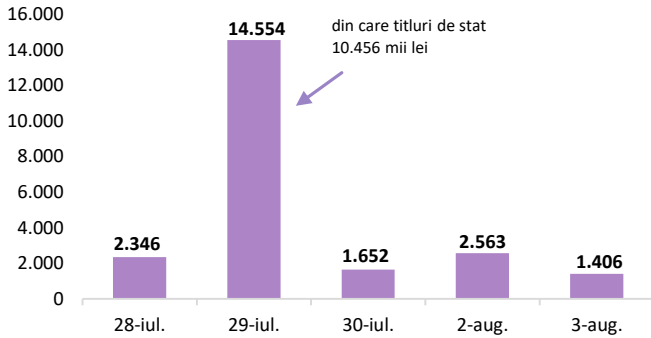
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
WINE	0,00%	14,750	M	-1,19%	16,6
SFG	0,00%	18,000	FP	-0,86%	1,84
BRD	0,00%	18,000	TTS	-0,81%	19,6
SNN	0,00%	28,050	SNG	-0,65%	30,8
			TLV	-0,53%	2,805

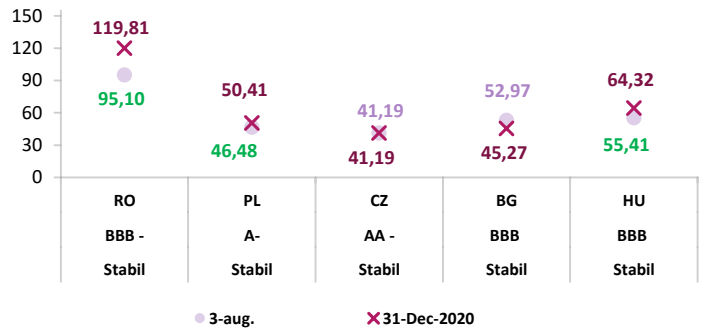
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



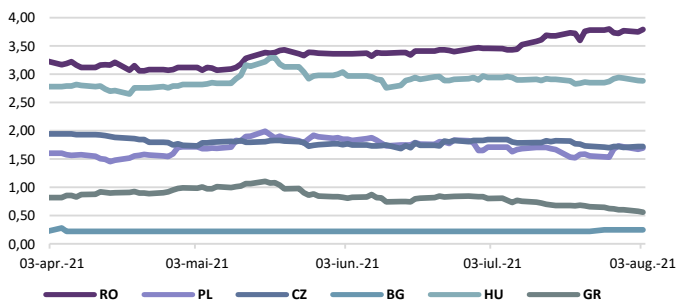
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

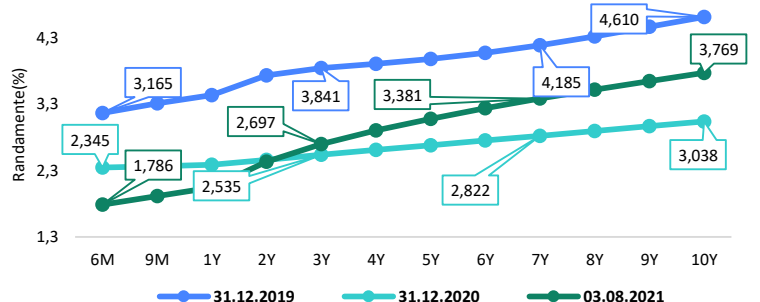


Sursă rating: Standard & Poor's

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

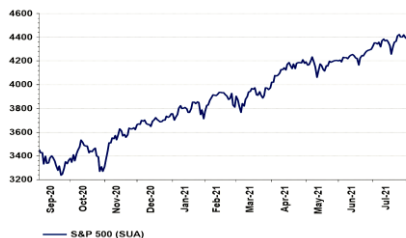
** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

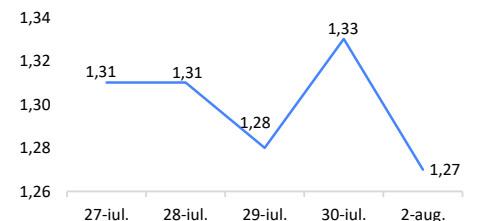
EUROSTOXX



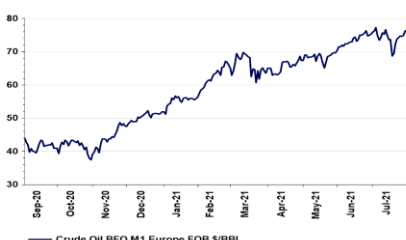
S&P 500 (SUA)



IRCC



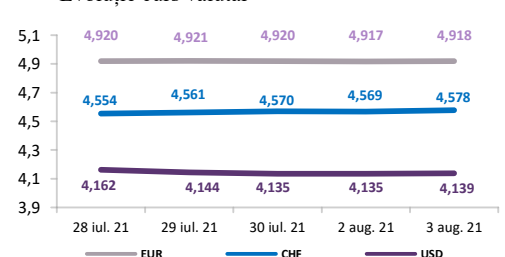
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.