

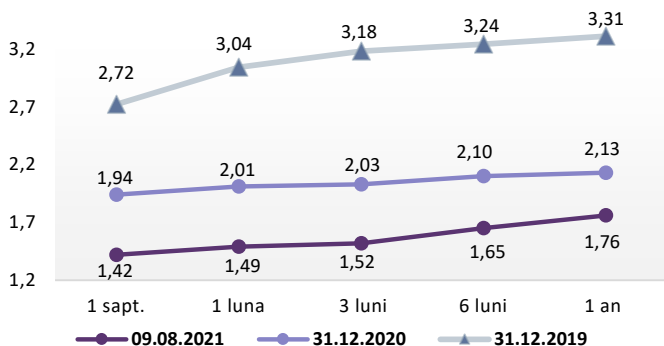
COVID19-impact pe piețele financiare

- Bloomberg raportează o diminuare a prețului petrolului la minimul ultimelor trei săptămâni. Scăderea vine după ce săptămâna trecută se înregistraseră deja cele mai pronunțate scăderi săptămânale din octombrie 2020. Aceste evoluții vin pe fondul unui pesimism în privința cererii care va fi, cel mai probabil, afectată de evoluția variantei Delta de coronavirusului, dublat de o creștere a producției de către țările OPEC+.
- Bloomberg face o sinteză a evoluției piețelor de mărfuri în actualul context pandemic și remarcă înregistrarea unor turbulențe accentuate în luna august pe aceste piețe. Cei mai importanți factori care determină actuala volatilitate sunt incertitudinile privind o eventuală decizie a Fed de a înăspri politica monetară și apariția focarelor de coronavirus în China. Cel mai afectat a fost prețul aurului, care a înregistrat cele mai mari scăderi din ianuarie și până acum.
- Piața europeană a gazului a oscilat, conform raportărilor Bloomberg, între scăderi și creșteri pe fondul incertitudinilor privind răspândirea variantei Delta și al impactului acesteia asupra cererii de combustibil, dar și pe fondul unor incertitudini privind producția.

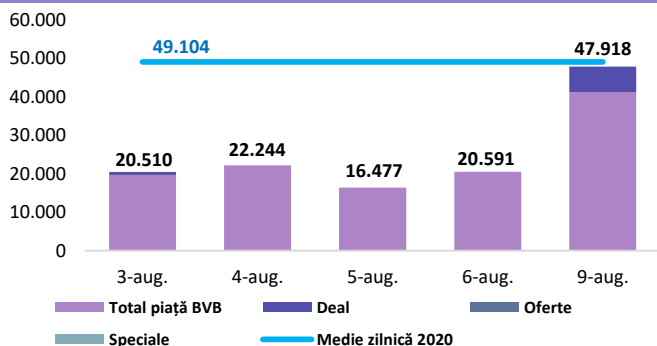
Dobânzi de politică monetară

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

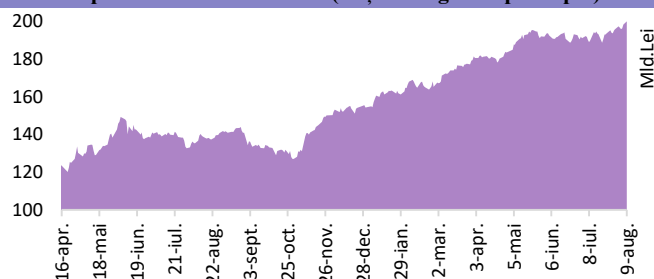
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- BNR a publicat raportul asupra inflației din august 2021. Rata anuală a inflației IPC și-a continuat parcursul ascendent în T2 2021, atingând la iunie 2021 valoarea de 3,9% și depășind, astfel, limita superioară a intervalului de variație asociat țintei de inflație (2,5% ± 1%). La iulie 2021, estimările BNR indică o inflație de 5%.

Principalii determinanți cu efect de creștere ai inflației pentru prima parte a anului au fost:

*Majorări ale cotațiilor materiilor prime, reflectate mai ales de prețurile interne ale combustibililor;

*Ameliorarea condițiilor de cerere pe plan intern și global, în contextul relaxării suplimentare a restricțiilor și al refacerii încrederii consumatorilor;

*Perturbări ale lanțurilor de valoare adăugată;

*Anticipații inflaționiste în creștere la nivelul tuturor categoriilor de agenți economici;

*Ușoară depreciere a monedei naționale în raport cu euro.

Principalii determinanți cu efect de temperare a inflației pentru prima parte a anului au fost:

*Efect de bază favorabil aferent scumpirii unor bunuri de strictă necesitate în debutul pandemiei;

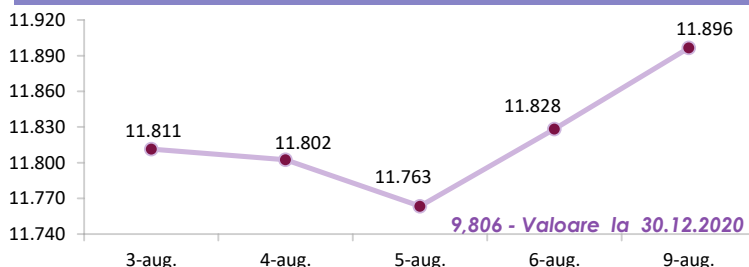
*Condiții încă relaxate pe piața muncii.

Conform raportului BNR, ridicarea majorității restricțiilor și refacerea încrederii au contribuit la revenirea activității economice într-un ritm alert. Consumul a înregistrat, la rândul său, o revenire susținută. Cu toate acestea, activitățile care implică interacțiune fizică încă nu au recuperat integral pierderile asociate măsurilor restrictive și prudenței populației.

BNR prognozează o inflație de 5,6% pentru 2021. Pentru anul 2022, BNR prognozează o revenire a inflației în intervalul de variație al țintei până la valoarea de 3,4%. Temperarea inflației în 2022 se va datora componentei energie, componentă aflată în afara sferei de influență a politicii monetare. Conform raportului, balanța riscurilor indică un risc mediu spre ridicat ca inflația să se abată de la traiectoria proiectată.

(<https://bnro.ro/DocumentInformation.aspx?idInfoClass=6885&idDocument=37816&directLink=1>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

44.885 Media zilnică 2020** 38.974

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

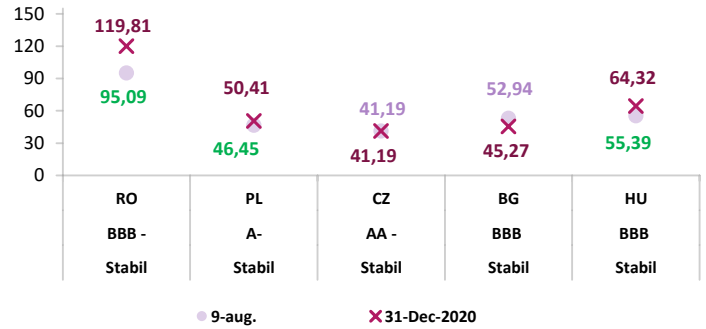
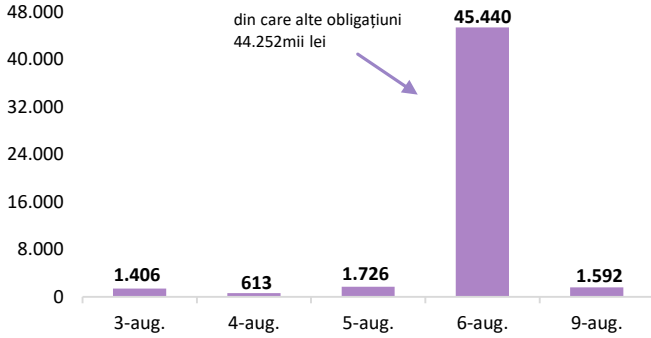
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	4,96%	0,994	TEL	-1,22%	24,3
IMP	4,76%	0,550	TGN	-1,10%	268,5
BNET	4,15%	0,389	SNN	-0,36%	28,05
TTS	1,63%	19,960	FP	-0,11%	1,788
BRD	1,54%	18,480			

*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)**

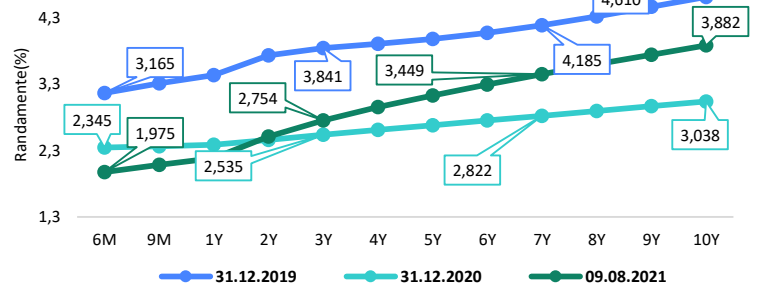
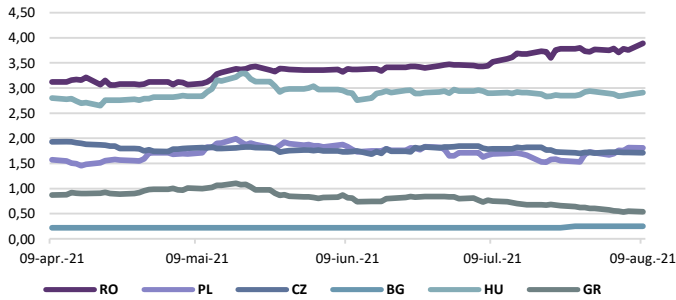


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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

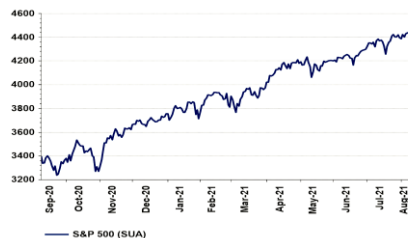
** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

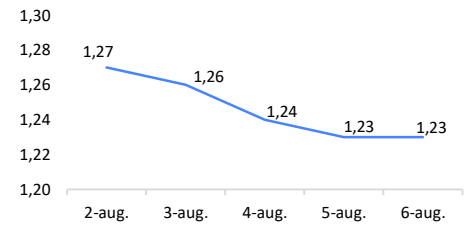
EUROSTOXX



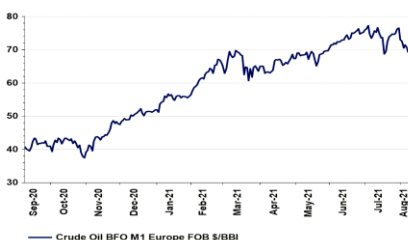
S&P 500 (SUA)



IRCC



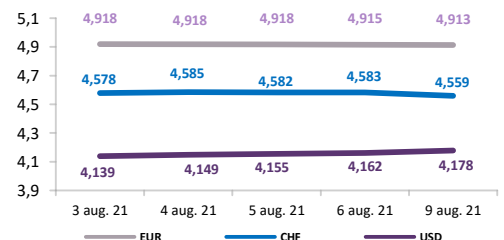
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.