

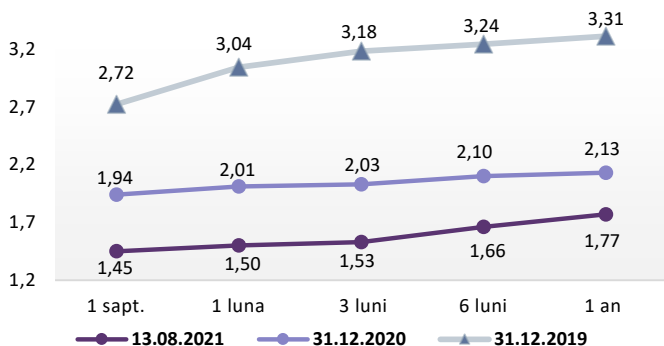
COVID19-impact pe piețele financiare

• Conform BNR, în perioada ianuarie - iunie 2021, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 7,04 mld. euro, o creștere de aproximativ 74% față de perioada ianuarie-iunie 2020. În structura acestuia, balanța bunurilor a consemnat un deficit mai mare cu 1,55 mld. euro (importurile au continuat să depășească exporturile cu 10,47 mld. euro), balanța veniturilor primare a avut un deficit mai mare cu 1,11 mld. euro; balanța veniturilor secundare și cea a serviciilor au înregistrat excedente mai mici cu 276 milioane euro, respectiv cu 38 milioane euro. În primele 6 luni ale anului 2021, balanța serviciilor a consemnat un excedent de 4,4 mld. euro, în scădere cu 38 mld. euro în perioada similară din 2020. Dintre acestea, transportul a avut un excedent de 2,01 mld. euro, în ușoară creștere față de 1,89 mld. în 2020, în timp ce turismul și-a majorat deficitul la 853 mil. euro față de 794 mil. euro în 2020. Investițiile directe ale nerezidenților în România au însumat 3,13 mld. euro comparativ cu 996 milioane euro în perioada ianuarie-iunie 2020, din care participațiile la capital (inclusiv profitul reinvestit net estimat) au însumat valoarea netă de 2,54 mld. euro, iar creditele intragrup au înregistrat valoarea netă de 595 milioane euro. În perioada analizată, datoria externă totală a crescut cu 2,096 mld. euro. În structură, datoria externă pe termen lung a însumat 92,471 mld. euro, în scădere cu 0,4% față de 31 decembrie 2020, iar datoria externă pe termen scurt a înregistrat nivelul de 35,552 mld. euro, în creștere cu 7,4 % față de 31 decembrie 2020.

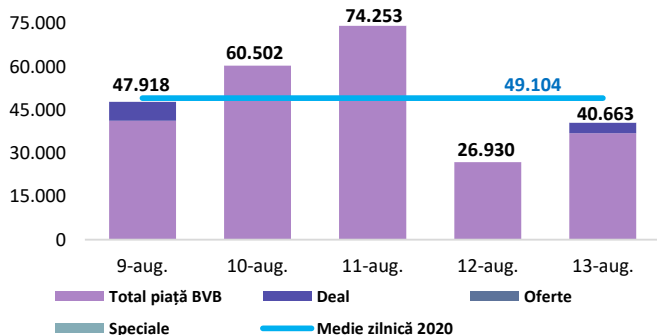
Dobânzi de politică monetară

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

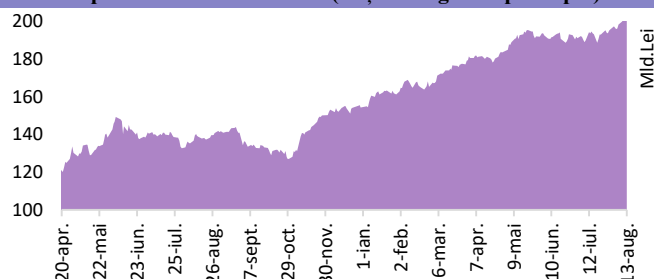
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- Având în vedere evoluțiile economice din primele luni ale anului 2021, precum și ridicarea majorității restricțiilor impuse de pandemie, Comisia Națională de Strategie și Prognoză estimează că PIB-ul va înregistra o valoare nominală de 1.174,9 mld. lei în 2021, rezultată dintr-o creștere reală de 7,0% și un deflator de 4,0% (evoluția prețurilor în sens ascendent a contribuit la revizuirea deflatorului PIB). La nivel sectorial, se estimează că serviciile vor continua să aibă un avans considerabil în a doua parte a anului 2021, astfel încât creșterea valorii adăugate brute să fie semnificativă (încorporând și un efect de bază), de 6,3%, cu 2,4% superioară celei din estimarea precedentă. În ceea ce privește sectorul industriei, se așteaptă avansul susținut al activităților cu un aport sporit de valoare adăugată, care, în noile condiții mai relaxate, au determinat revizuirea ascendentă cu 1,9% a dinamicii VAB din industrie, la 7,7%, revenirea fiind însă parțială comparativ cu anul 2019.

Efectele nefavorabile ale pandemiei au afectat mai puțin piața muncii unde, în anul 2021, se așteaptă o revenire a numărului mediu de salariați estimat la 5.162 mii persoane (5.164 mii în 2019), în creștere cu 72 mii persoane, respectiv 1,4% față de anul anterior.

Câștigul salarial mediu brut pentru anul 2021 a fost revizuit la 5.520 lei/lună, o ajustare în sus de 1,9% față de estimarea din prognoza de primăvară (5.422 lei/lună), ca urmare a impactului pozitiv al creșterii economice care va determina majorarea acestuia cu 6,9% față de anul 2020.

Referitor la apariția unor riscuri asociate prognozei, se evidențiază:

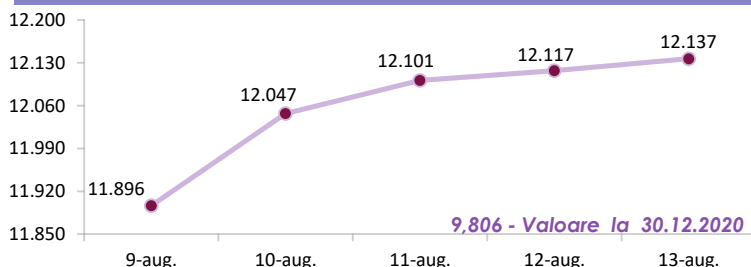
*impredictibilitatea mediului economic internațional pentru ultimele patru luni ale anului curent, în contextul probabilității ridicate de manifestare a valului IV al pandemiei COVID-19;

*eventualele efecte climaterice nefavorabile asupra agriculturii, ceea ce ar putea diminua creșterea reală menținută neschimbată față de prognoza de primăvară (+14,8%);

*majorarea prețurilor bunurilor intermediare, a combustibililor și energiei, punând o presiune suplimentară asupra competitivității producției interne.

(<https://cnp.ro/user/repository/prognoze/Nota-Prognoza-de-vara-2021-2025.pdf>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 38.743 Media zilnică 2020 39.218**

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

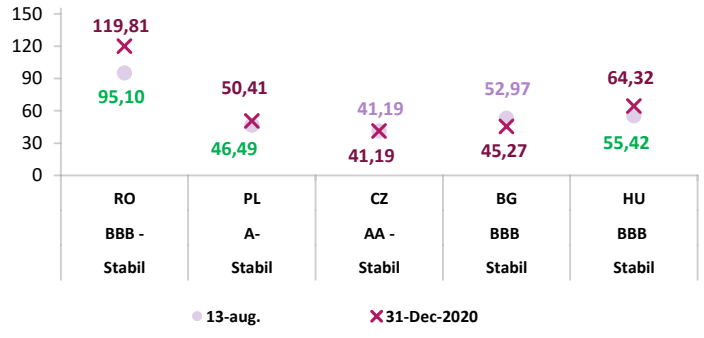
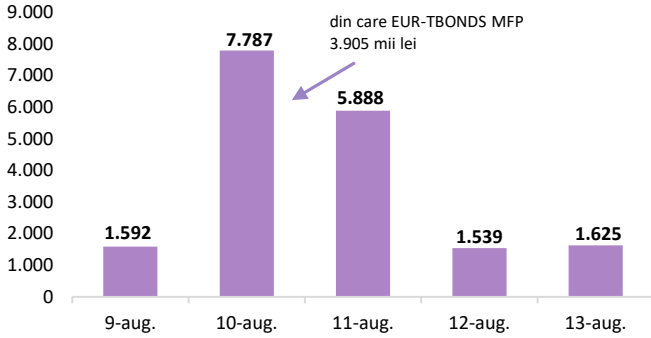
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
IMP	4,24%	0,615	TGN	-2,93%	265
CMP	3,08%	0,670	M	-2,40%	16,25
DIGI	1,93%	37,000	EBS	-1,30%	171,25
SFG	1,93%	18,450	SNN	-1,16%	29,85
BRD	1,17%	19,020	WINE	-0,65%	15,3

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

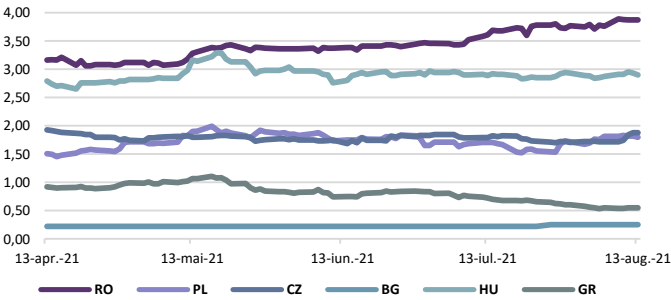
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**



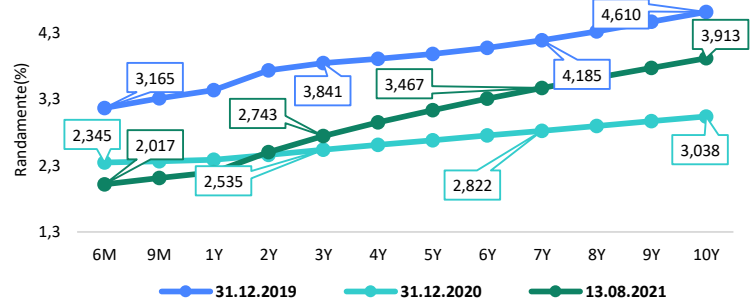
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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	7,0
Inflație medie (%)	3,2	2,8	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,0	-5,5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de primăvară/vară 2021 CE

** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

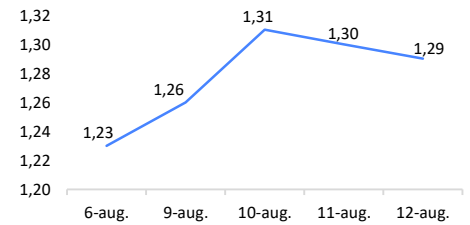
EUROSTOXX



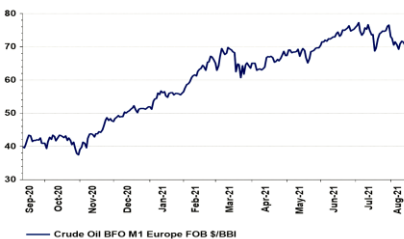
S&P 500 (SUA)



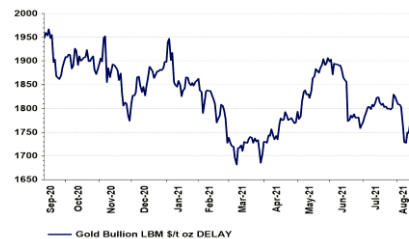
IRCC



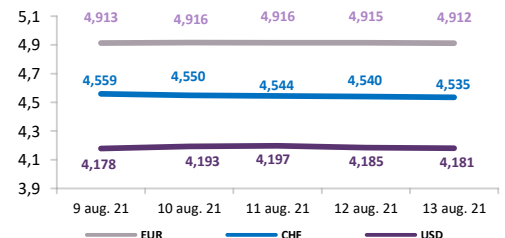
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.