

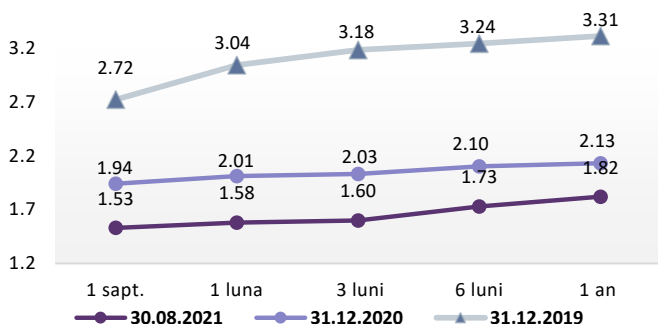
COVID19-impact pe piețele financiare

• PIB-ul zonei OECD rămâne în continuare sub nivelurile pre-pandemice, în ciuda creșterii în al doilea trimestru al anului 2021, cu 1,6% față de 0,6% în trimestrul anterior, conform estimărilor provizorii ale OECD. Marea Britanie a înregistrat cea mai puternică creștere (+4,8% de la -1,6% în trimestrul anterior), urmată de Italia (+2,7% de la 0,2% în trimestrul anterior). PIB-ul s-a majorat și în celelalte 7 economii majore, dar într-o măsură mai mică. Atât în SUA cât și în Germania, PIB-ul a crescut cu 1,6% comparativ cu 1,5% și -2% în trimestrul anterior. În Franța și Japonia, PIB-ul a avansat cu 0,9% și respectiv 0,3%, după 0,0% și -0,9% în trimestrul anterior. Canada a înregistrat o rată de creștere de 0,6%, dar întrucât aceasta a scăzut de la 1,4% în trimestrul anterior, este singura economie care a consemnat o decelerare în trimestrul al doilea. Comparând activitatea economică din al doilea trimestru al anului 2021 cu nivelurile pre-pandemie (trimestrul IV al anului 2019), PIB-ul este încă mai mic (-0,7%) pentru zona OECD în ansamblu. Dintre cele 7 economii majore, Marea Britanie înregistrează cea mai mare diferență (-4,4%), urmată de Italia (-3,8%), Franța și Germania (-3,3%). SUA este singurul stat care a revenit deja la nivelurile pre-pandemie în al doilea trimestru al anului 2021, PIB-ul depășind nivelul pre-pandemic cu 0,8%.

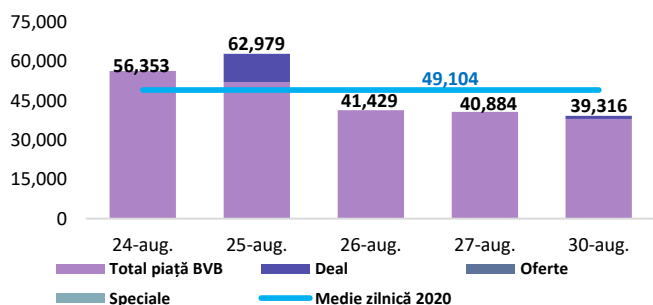
Dobânzi de politică monetară

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

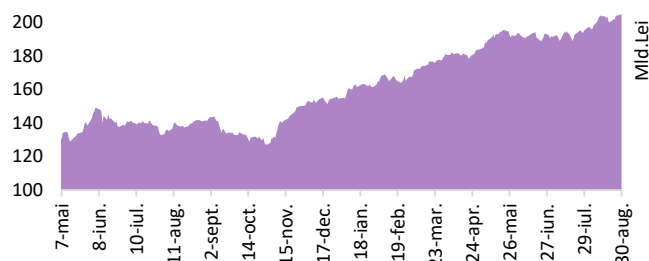
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

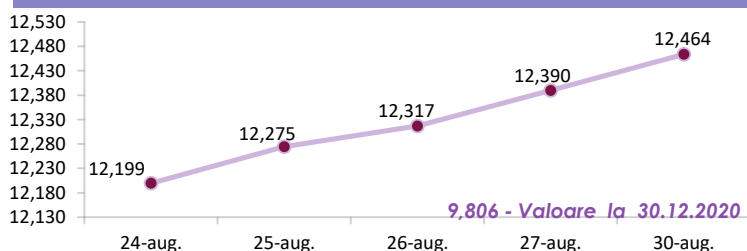
• ESRB a publicat Raportul de monitorizare a riscurilor aferente intermediarii financiare nebancale din UE (NBFI Monitor), în condițiile în care sectorul financiar nebancale care s-a dezvoltat în ultimii ani și reprezintă acum aproximativ 40% din sistemul financiar al UE. Riscurile ciclice care afectează segmentul financiar nebancale vizează: incertitudinea cu privire la ritmul redresării economice; creșterea gradului de îndatorare, creșterea riscului de credit și a riscurilor generate de retrogradările de rating; decuplarea economiei reale și a piețelor financiare; și natura fragilă a lichidității în anumite piețe. Riscurile structurale la adresa stabilității sectorului financiar nebancale constau în: asumarea excesivă de riscuri, transformarea lichidității și riscurile asociate cu folosirea îndatorării excesive de către unele tipuri de fonduri de investiții și alte instituții financiare nebancale; interconectarea internă și transfrontalieră și riscul de contagiune între sectoare și în cadrul sistemului financiar nebancale; și riscurile legate de mediul caracterizat prin rate scăzute ale dobânzii. În cadrul Raportului de monitorizare sunt abordate, de asemenea, trei teme specifice, respectiv: (1) vulnerabilitățile fondurilor imobiliare comerciale – analiza gradului de îndatorare și a lichidității acestor fonduri în contextul izbucnirii pandemiei COVID-19; (2) rolul asigurătorilor în piața de intermediere a creditelor, interconectarea cu fondurile de investiții și instrumentele derivate pe care le dețin; și (3) incidentele Gamestop, Greensill și Archegos, care evidențiază comportamentul orientat spre randament, interconectarea și folosirea instrumentelor derivate pentru a crește pozițiile de tranzacționare cu efect de levier.

(<https://www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2021/html/esrb.pr210830~29362e0557.en.html>)

• Conform BVB, în data de 2 septembrie 2021, acțiunile Appraisal & Valuation, companie care oferă servicii de evaluare, consultanță și dezvoltare imobiliară, intră la tranzacționare pe piața AeRO. Appraisal & Valuation este prezentă pe piața din România și Republica Moldova și este recunoscută pentru brandul NAI Romania. Listarea Appraisal & Valuation vine după derularea în luna iunie 2021 a unui plasament privat de acțiuni pentru majorarea capitalului social. Compania a emis un număr de 387.000 de acțiuni la un preț de 11,5 lei/acțiune, reușind să atragă din piața de capital 4.450.500 lei. În cadrul plasamentului au subscris 115 investitori, dintre care 19 investitori calificați (inclusiv profesioniști), iar restul 96 de retail.

(<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Appraisal-and-Valuation-shares-will-start-trading-on-the-AeRO-market-on-Thursday-September-2nd/5426>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

37,160 Media zilnică 2020**

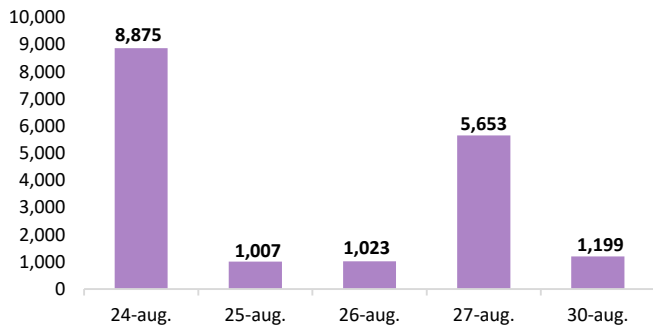
39,000 **Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	3.48%	17.850	CMP	-3.64%	0.636
ONE	1.43%	1.984	WINE	-0.33%	15.1
SNG	1.38%	33.150			
SNP	1.10%	0.460			
TLV	0.83%	3.055			

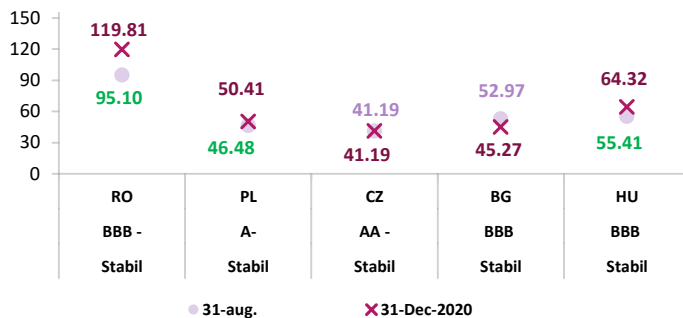
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



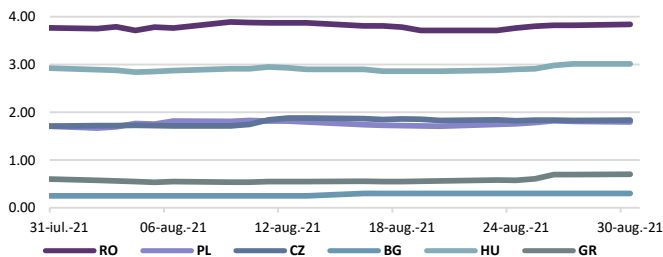
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

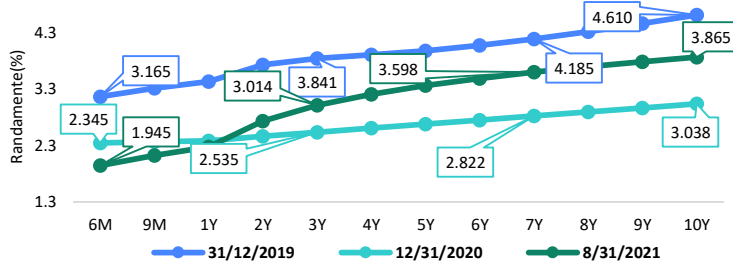


Sursă rating: Standard & Poor's

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	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

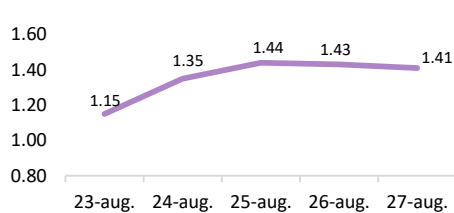
EUROSTOXX



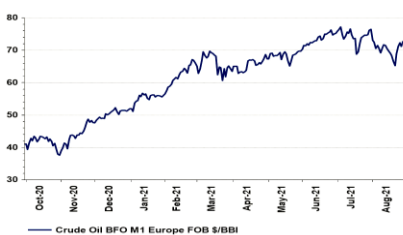
S&P 500 (SUA)



IRCC



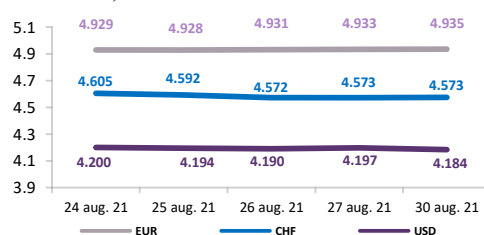
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.