

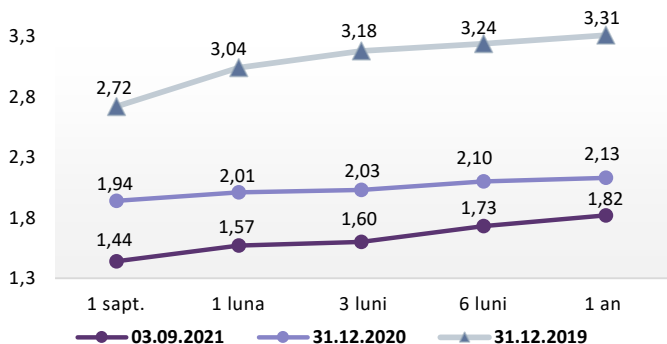
COVID19-impact pe piețele financiare

• Bloomberg face o analiză a previziunilor de creștere economică pe fondul răspândirii variantei Delta la nivel global. Conform analizei, creșterea economiei globale este deja afectată, iar varianta Delta va îngreuna și mai mult re deschiderea diverselor activități economice (turism, fabrici, birouri și școli). La acestea, se adaugă un risc semnificativ privind creșterea prețurilor la gazele naturale. Totodată, creșterea numărului de infectări în țările asiatice a dus deja la probleme pe partea de ofertă. Aceste evoluții ar putea zădărnici planurile băncilor centrale de a renunța gradual la măsurile de relaxare monetară. Analiza Bloomberg concluzionează că severitatea încetinirii economice va depinde în mare măsură de ratele de vaccinare, de eficiența vaccinurilor și de măsurile punctuale ale guvernelor. Țările emergente ar putea fi cel mai puternic afectate având în vedere accesul mai dificil la vaccinuri. Astfel, diferențele dintre vitezele de recuperare ale economiilor avansate comparativ cu cele emergente s-ar putea accentua și mai mult.

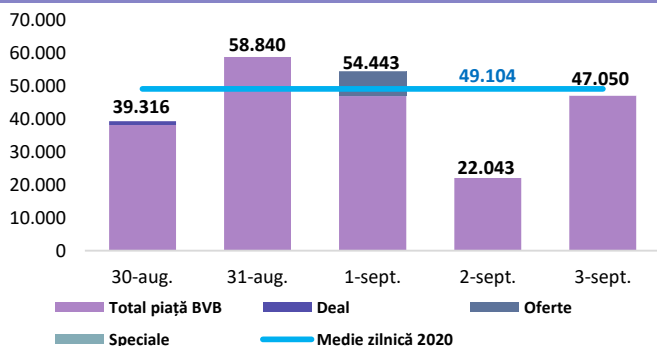
Dobânzi de politică monetară

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

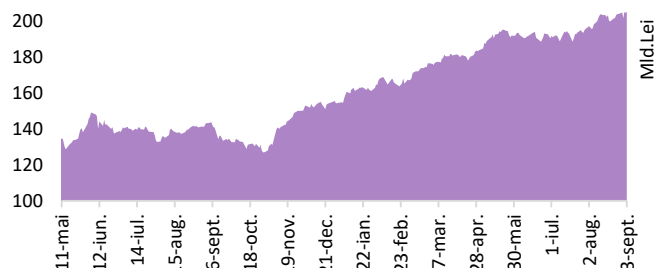
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

- EIOPA a publicat informații privind structura la termen a ratelor dobânzii fără risc relevantă pentru Solvency. Rata fără risc a dobânzii a fost calculată conform documentației tehnice publicată la 31 mai 2020. Informațiile tehnice privind rata dobânzii fără risc sunt folosite pentru calcularea provizioanelor tehnice.

(<https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-publishes-monthly-technical-information-solvency-ii-relevant-risk-free-interest-rate-1>)

- EIOPA a publicat actualizarea lunară privind ajustarea simetrică a cerinței capital propriu relevantă pentru Solvency II pentru data de referință sfârșitul lunii august.

(<https://www.eiopa.europa.eu/content/monthly-update-of-symmetric-adjustment-of-equity-capital-charge-solvency-ii-%E2%80%93-end-august>)

- ESMA anunță organizarea unor consultări deschise privind ghidurile de raportare EMIR. Aceste consultări fac parte dintr-un proces mai amplu al ESMA de revizuire a ghidurilor de raportare pe teme vizând calitatea datelor, accesul la date și raportările EMIR Refit.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-announces-hearing-emir-reporting-guidelines>)

- BNR a publicat statisticile privind rezervele internaționale ale României în august 2021. Astfel, conform BNR, la 31 august 2021, rezervele valutare la Banca Națională a României se situau la nivelul de 41,6 miliarde euro, față de 39 miliarde euro la 31 iulie 2021. În cursul lunii au avut loc următoarele operațiuni:

o Intrări de 3,3 miliarde euro, reprezentând: modificarea rezervelor minime în valută constituite de instituțiile de credit la BNR; alimentarea conturilor Ministerului Finanțelor; creditarea contului de DST cu cota parte ce revine României ca urmare a intrării în vigoare a noii alocări generale de DST de către FMI cu data de valută 23 august 2021 (1,7 miliarde DST, aproximativ 2,1 miliarde echivalent euro); alimentarea contului Comisiei Europene și altele;

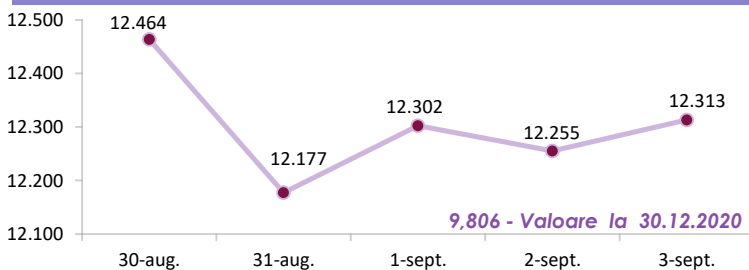
o Ieșiri de 735 milioane euro, reprezentând: modificarea rezervelor minime în valută constituite de instituțiile de credit la BNR; plăți de rate și dobânzi în contul datoriei publice denumite în valută și altele.

Rezervele internaționale ale României (valute plus aur) la 31 august 2021 au fost de 46,7 miliarde euro, față de 44,1 miliarde euro la 31 iulie 2021.

Plățile scadente în luna septembrie 2021 în contul datoriei publice denumite în valută, directe sau garantate de Ministerul Finanțelor, însumează circa 74 milioane euro.

(<https://bnro.ro/page.aspx?prid=19836>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 44.427 **Media zilnică 2020**** 39.048

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

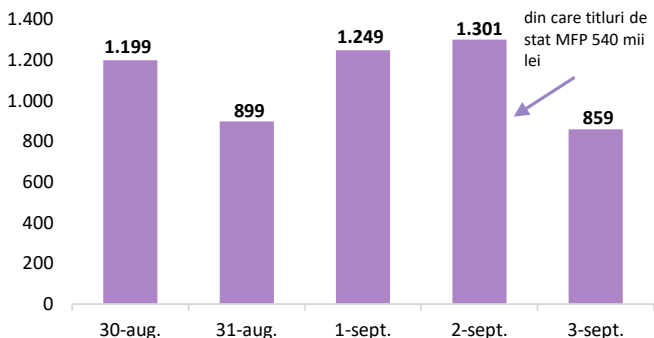
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	6,62%	1,256	BRD	-1,51%	18,3
SNP	2,36%	0,455	SNN	-0,84%	29,6
WINE	2,33%	15,350	TLV	-0,17%	3,005
SNG	1,10%	32,200	FP	-0,11%	1,818
EBS	0,88%	172,400			

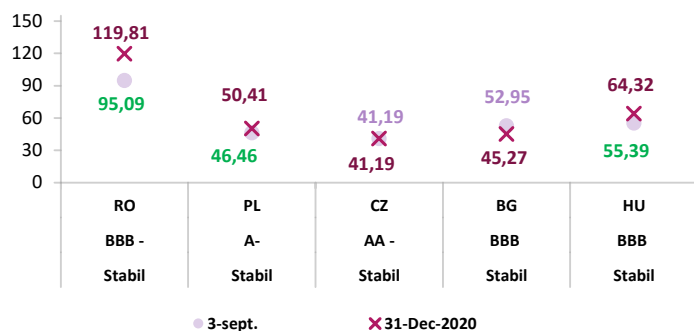
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 500.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



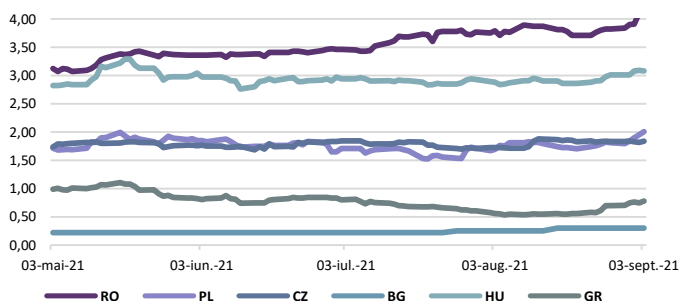
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

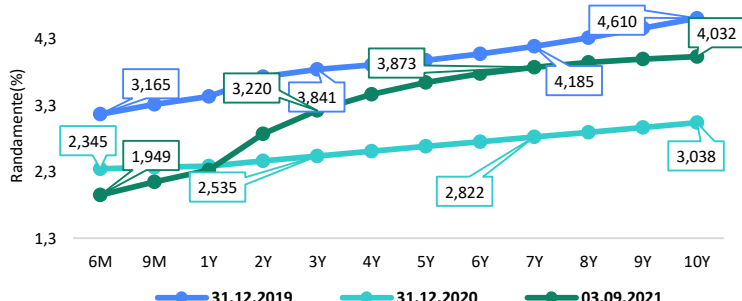


Sursă rating: Standard & Poor's

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

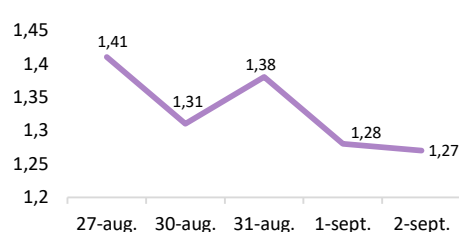
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



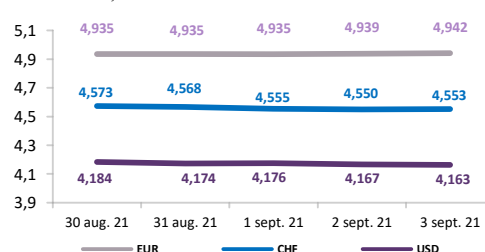
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.