

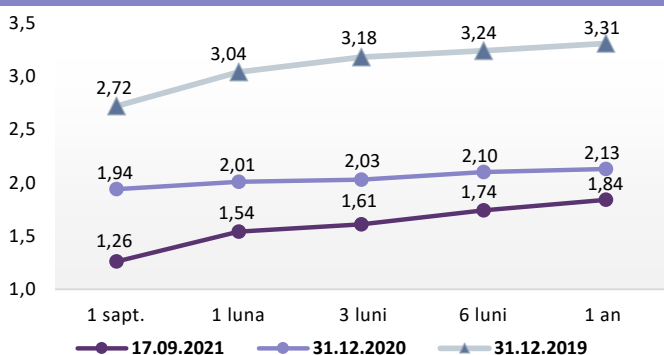
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform INS, în luna iulie 2021, cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor în termeni nominali a scăzut față de luna precedentă, atât ca serie brută cu 2,5%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality cu 1,1%. Față de luna corespunzătoare a anului precedent, cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor a crescut în termeni nominali atât ca serie brută cu 16,6%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality cu 20,8%. În primele 7 luni ale anului 2021, cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor în termeni nominali s-a majorat față de perioada similară a anului trecut, atât ca serie brută, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality cu 16,4%, respectiv cu 15,6%. Evoluția pozitivă anuală s-a datorat creșterii următoarelor componente: cifra de afaceri din activitățile de servicii informatice și în tehnologia informației (+24,6%), activitățile de transporturi (+22,8%), alte servicii furnizate în principal întreprinderilor (+13,1%), activitățile de producție cinematografică, video, programe de televiziune; difuzare și transmitere de programe (+11,6%) și activitățile de comunicații (+0,7%).

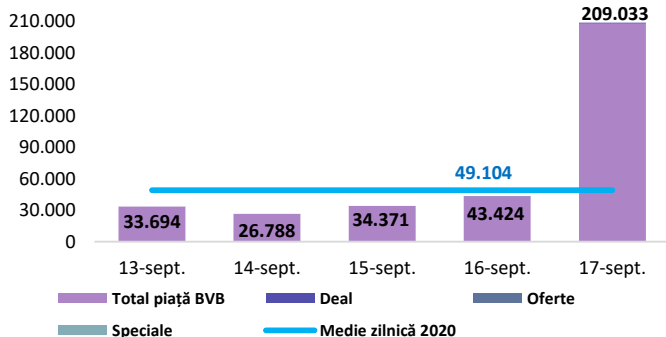
Dobânzi de politică monetară

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

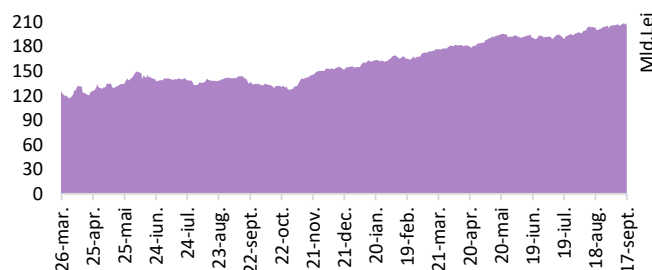
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

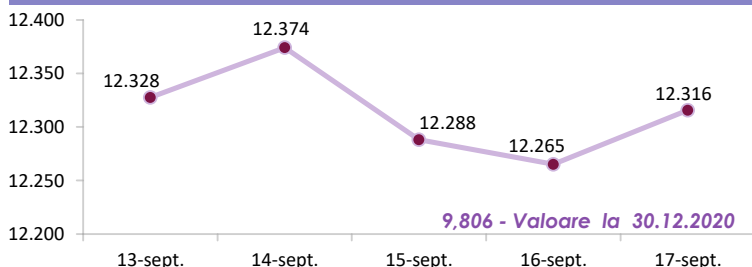
FMI a elaborat o analiză referitoare la îmbunătățirea rezilienței fondurilor de investiții în vederea menținerii stabilității financiare globale. Prinse în turbulențele piețelor financiare în contextul izbucnirii pandemiei COVID-19, multe fonduri de investiții au fost afectate de retragerile de numerar ("dash-for-cash"), care s-au extins peste granițe și care au declanșat ieșiri semnificative din active riscante și din economiile emergente și în curs de dezvoltare. Pe măsură ce capitalurile investitorilor au ieșit din piața monetară și din fondurile de investiții deschise, a avut loc o reducere a lichidității și scăderea valorii de piață a activelor cheie. În cadrul analizei, FMI prezintă instrumentele pe care reglementatorii le-ar putea folosi pentru a consolida în continuare gestionarea riscurilor, în special administrarea riscului de lichiditate. Acest lucru se poate realiza printr-o combinație de instrumente de administrare a lichidității, folosite secvențial-după cum este necesar- în funcție de intensitatea presiunilor cu care se confruntă un anumit fond de investiții. Astfel, FMI identifică 4 obiective cheie: (1) analizarea tendințelor investitorilor de a tranzacționa unități de fond într-un mod care influențează prețul activului respectiv ("front-run"); (2) reducerea tensiunii existente între lichiditatea zilnică și expunerea la active nelichide; (3) explorarea opțiunilor pentru a crește lichiditatea structurală și ciclică pe unele piețe importante de active; și (4) reducerea impactului transfrontalier către economiile emergente și în curs de dezvoltare.

(<https://blogs.imf.org/2021/09/17/to-safeguard-global-financial-stability-boost-the-resilience-of-investment-funds/>)

Potrivit INS, în luna iulie 2021, volumul lucrărilor de construcții a scăzut, față de luna precedentă, ca serie brută, cu 5,8%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality, cu 3,6%. Față de luna corespunzătoare a anului precedent, volumul lucrărilor de construcții a scăzut, ca serie brută, cu 2,4%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality a crescut cu 0,3%. În perioada ianuarie-iulie 2021, volumul lucrărilor de construcții s-a majorat, față de perioada similară a anului trecut, ca serie brută, cu 4,4%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality, cu 3,1%. Avansul de 4,4% de anul acesta, ca serie brută, survine din creșterea la lucrările de construcții (+12,7%), în timp ce lucrările de reparații capitale au scăzut (-14,3%), precum și lucrările de întreținere și reparații curente (-9,0%).

(<https://insse.ro/cms/ro/content/lucr%C4%83rile-de-construc%C8%9Bii-76>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 207.151 **Media zilnică 2020**** 39.799

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

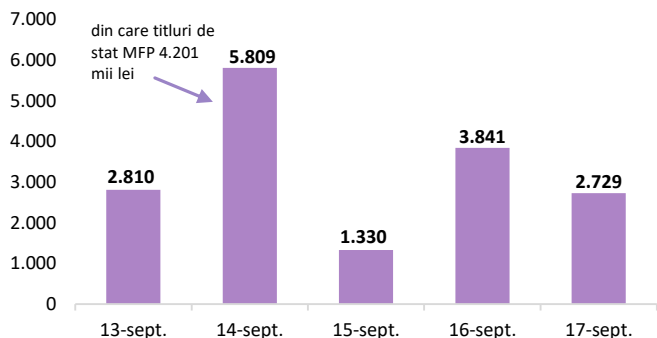
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

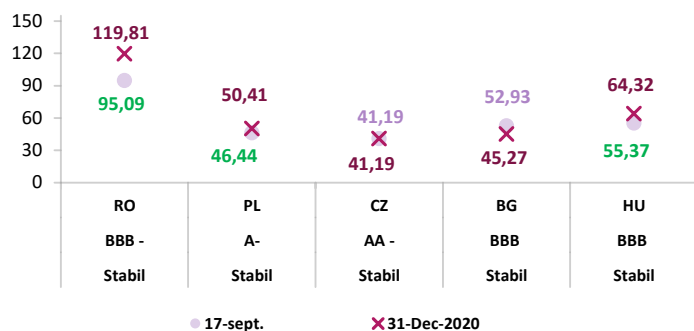
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SNN	4,71%	31,100	BRK	-4,27%	0,336
EL	2,86%	11,500	SFG	-1,79%	16,5
TRP	2,79%	1,328	TLV	-1,30%	2,66
EVER	2,68%	1,340	BRD	-0,54%	18,5
TGN	1,96%	260,000	ONE	-0,20%	1,97

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

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



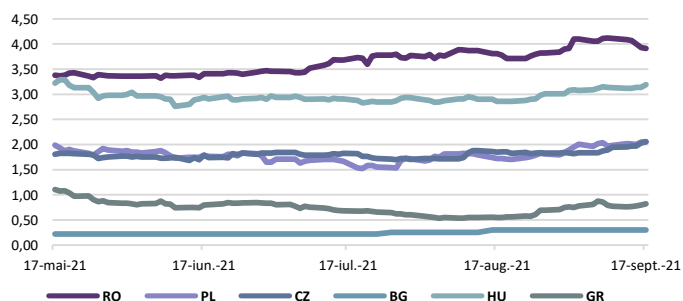
Evoluția CDS (USD-5Y)



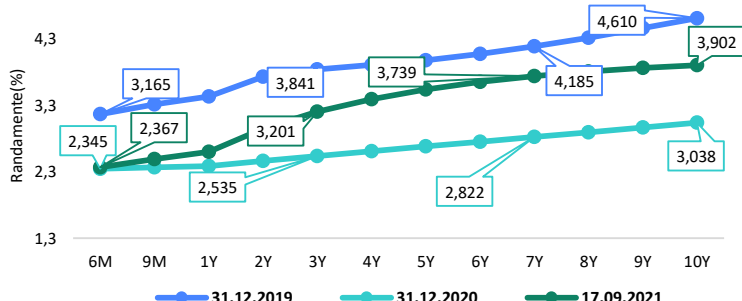
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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

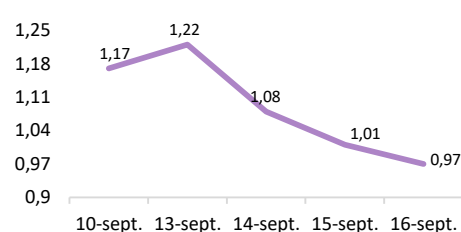
EUROSTOXX



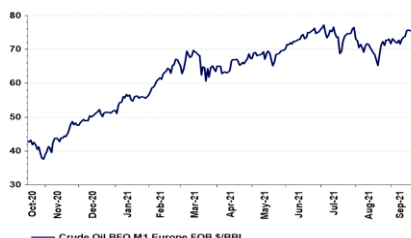
S&P 500 (SUA)



IRCC



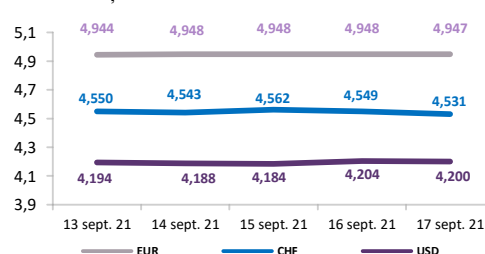
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.