

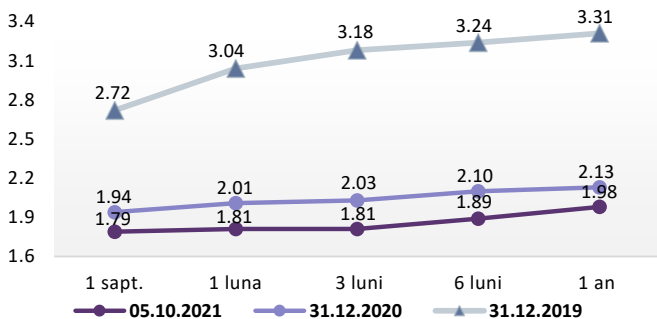
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform afirmațiilor Kristalinei Georgieva, Managing Director IMF, redresarea economică globală rămâne "împiedicată" de pandemie și de impactul acesteia. Cel mai semnificativ impact constă în "marea divizare a vaccinării"- prea multe țări cu acces limitat la vaccinuri, lăsând prea mulți oameni neprotejați împotriva COVID-19. În același timp, țările rămân împărțite în capacitatea lor de a sprijini redresarea și în capacitatea de a investi pentru viitor. Deși în iulie IMF a prognozat o creștere globală de 6% în 2021, noile estimări, care vor fi publicate săptămâna viitoare, prevăd o ușoară moderare în acest an. Riscurile și obstacolele în calea unei redresări globale echilibrate au devenit mai pronunțate: în primul rând, există o divergență în creșterea economică- SUA și China rămân motoarele vitale ale creșterii și câteva economii avansate și emergente beneficiază de momente favorabile. În schimb, în multe alte țări, creșterea continuă să se înrăutățească, îngreunată de accesul scăzut la vaccinuri și de răspunsul politic limitat, în special în unele țări cu venituri mici; în al doilea rând, inflația a crescut rapid într-o serie de țări, unele fiind mai afectate decât altele. O preocupare specială o reprezintă creșterea prețurilor mondiale la alimente, cu peste 30%, în ultimul an. Împreună cu majorarea prețurilor la energie, acest lucru pune presiuni suplimentare asupra veniturilor populației; în al treilea rând, datoria publică globală a avansat la aproape 100% din PIB. O mare parte din aceasta reflectă răspunsul fiscal necesar la criză, precum și pierderile mari de producție și de venituri cauzate de pandemie.

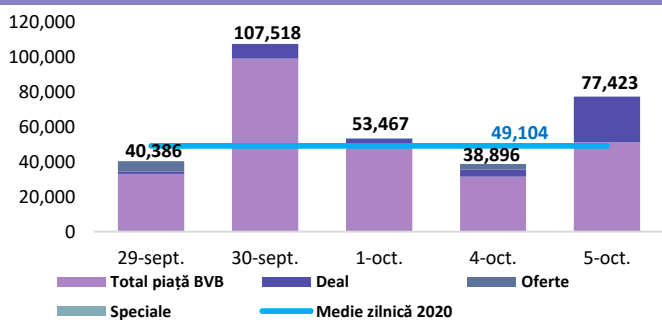
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,5%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

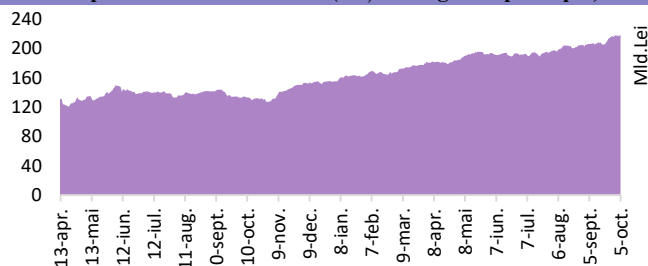
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)

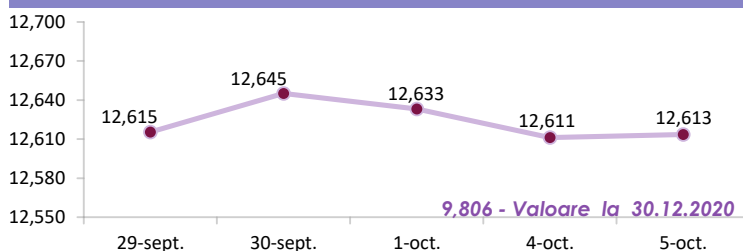


Știri

În ședința din data de 5 octombrie 2021, pe baza evaluărilor și a datelor disponibile în acest moment, precum și în condițiile incertitudinilor ridicate, BNR a hotărât majorarea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,50% pe an, de la 1,25% pe an, începând cu data de 6 octombrie 2021, concomitent cu păstrarea controlului ferm asupra lichidității de pe piața monetară; totodată, a decis majorarea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 1,00% pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 2,00% pe an. De asemenea, BNR a decis păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit. Evoluțiile recente ale indicatorilor cu frecvență ridicată sugerează o ușoară accelerare a creșterii trimestriale a economiei în trimestrul III, dar exclusiv pe seama performanțelor mult mai bune ale agriculturii, implicând, în contextul efectului de bază asociat redresării solide din perioada similară a anului trecut, o scădere modestă a dinamicii anuale a PIB. Relevantă este menținerea, în iulie, la un nivel ridicat, dar considerabil diminuat față de trimestrul II, a dinamicii anuale a comerțului cu amănuntul, a celui auto-moto și a serviciilor prestate populației. Producția industrială și comenzile noi în industria prelucrătoare și-au încetinit însă puternic creșterea față de aceeași perioadă a anului trecut, iar activitatea din construcții a suferit un mic declin în termeni anuali. La rândul lor, exporturile de bunuri și servicii și-au redus consistent variația anuală în iulie și mult mai pronunțat decât importurile, cu consecința accelerării puternice a creșterii în termeni anuali a deficitului comercial. Pe acest fond, deficitul de cont curent a continuat să se majoreze, depășind pe ansamblul primelor șapte luni ale anului cu peste 70 % nivelul înregistrat în perioada similară a anului anterior. Actualele evaluări relevă perspectiva creșterii ratei anuale a inflației la valori semnificativ mai înalte pe orizontul scurt de timp decât cele anticipate anterior, sub impactul prețurilor produselor energetice, în principal de prețul gazelor naturale, pe fondul ascensiunii abrupte a cotațiilor pe piața en-gros autohtonă și pe plan european și, într-o mai mică măsură, de prețul combustibililor, prioritar pe seama componentei non-benzină și motorină. Acestea sunt de natură să amplifice și să prelungească deviația pozitivă a ratei anuale a inflației de la limita de sus a intervalului țintei, dar să genereze ulterior efecte de bază dezinflaționiste semnificative.

(<https://bnr.ro/page.aspx?prid=19978>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 74,537 Media zilnică 2020** 40,919

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

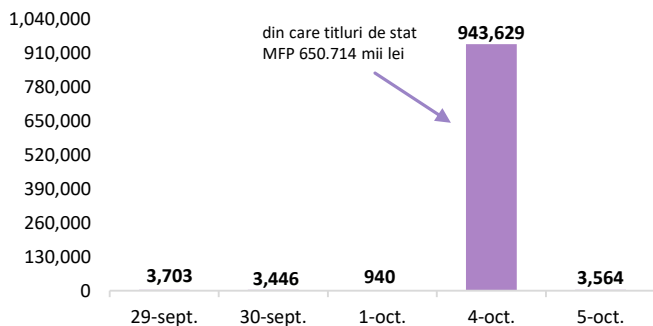
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EBS	1.90%	190.350	EL	-2.59%	11.3
CMP	1.13%	0.716	TGN	-1.32%	261.5
FP	0.89%	1.820	TLV	-0.38%	2.615
IMP	0.72%	0.700	TVBETTF	-0.20%	17.572
TRP	0.32%	1.256	SNN	-0.13%	37.45

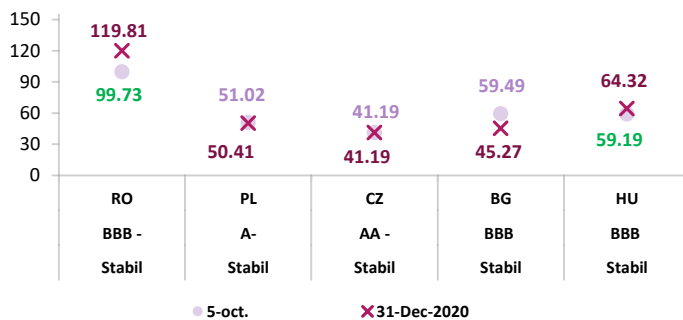
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



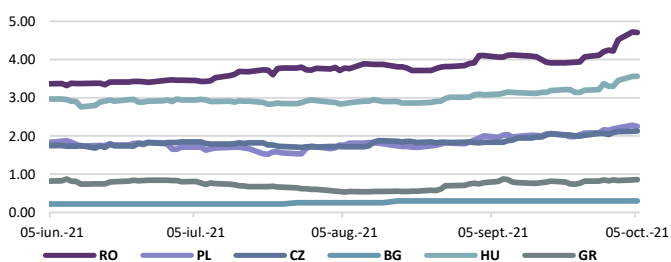
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

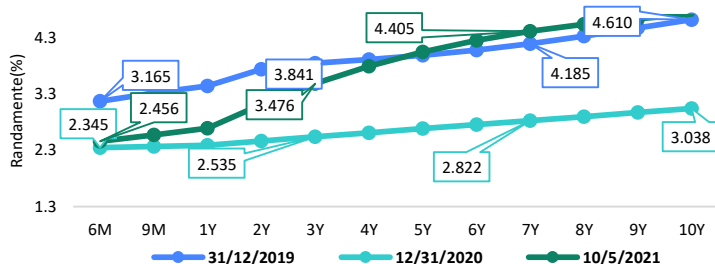


Sursă rating: Standard & Poor's

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

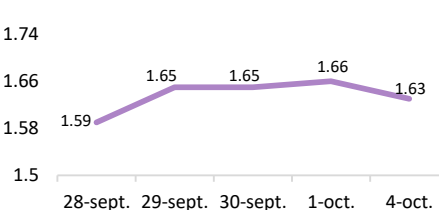
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



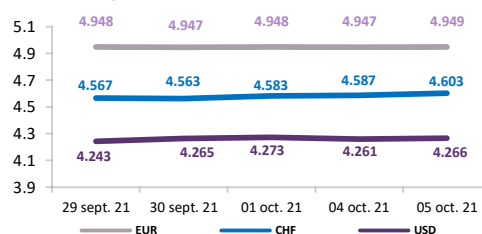
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.