

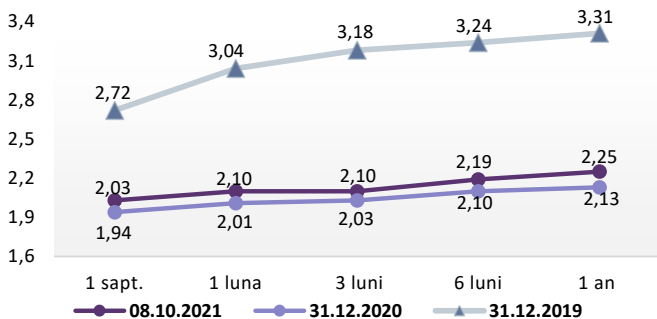
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform Tabloului privind evoluția economiei în zona euro, elaborat de agenția de rating S&P, PIB-ul din această regiune a avut o dinamică pozitivă, peste așteptări, în trimestrul II 2021, în ciuda restricțiilor din aprilie 2021. Acest lucru arată că acțiunea de vaccinare a oferit încredere consumatorilor care s-au orientat spre activități recreative și de cumpărături. Companiile au continuat să investească, luând în considerare perspectiva diminuării intreruperilor de activitate și investițiile ridicate ale guvernelor. Companiile au menționat lipsa de echipamente ca principal obstacol, care a limitat producția, acest lucru reflectându-se în presiunile asupra lanțului de aprovizionare din industrie. Se așteaptă ca aceste blocaje să dispară, dar vor persista în producția industrială din zona euro în următoarele 2-3 luni. În același timp, activitatea serviciilor își revine, presupunând că vaccinarea pe scară largă va ține pandemia sub control, fără blocaje. Consumatorii au încă la dispoziție un fond mare de economii care va continua să stimuleze recuperarea consumului până când rata de economii se va normaliza anul viitor. Acest nivel ridicat al economiilor va susține investițiile în imobiliare în perioada următoare, ducând la o creștere a activității în construcții și la majorări rapide ale prețurilor locuințelor. Cererea externă va contribui mai puțin la avansul economiei zonei euro, ca urmare a dihotomiei dintre economiile cu rate mari de vaccinare care au evitat astfel restricțiile și altele cu rate mai mici de vaccinare (cum ar fi unele țări din Asia), care au ajuns să recurgă la noi interdicții.

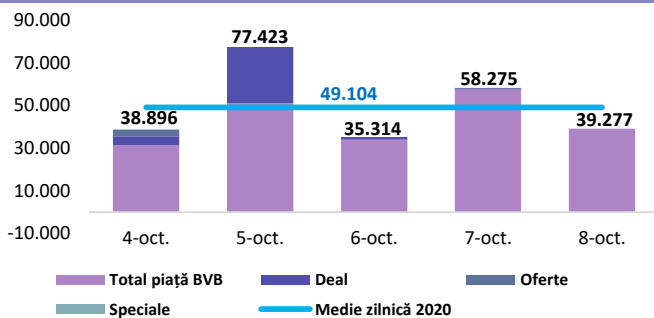
Dobânzi de politică monetară

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

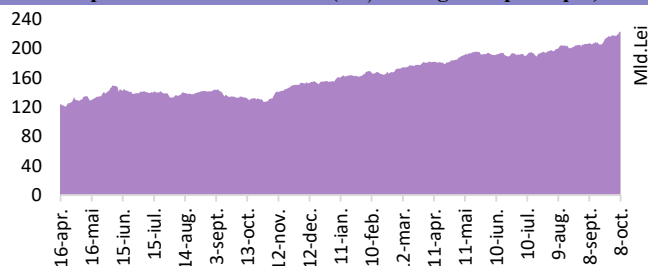
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

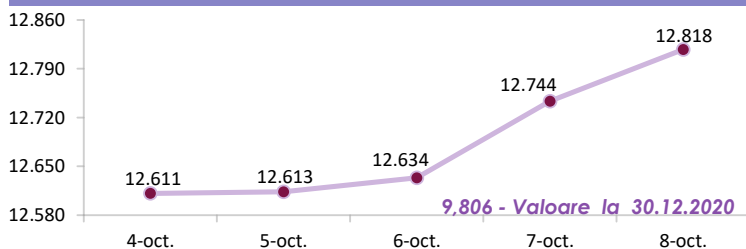
EIOPA a publicat cel de-al doilea Raport privind falimentele și situațiile dificile ale societăților de asigurări, care conține 219 cazuri relevante din sectorul european al asigurărilor. În contextul EIOPA, situația dificilă (near misses) este definită ca un caz în care societatea de asigurări s-a confruntat cu dificultăți financiare specifice (de exemplu, atunci când cerințele de solvabilitate au fost încălcate sau este posibil să fie încălcate), iar autoritățile de supraveghere trebuie să intervină sau să plaseze asigurătorul sub o formă de măsură specială. În ceea ce privește falimentele, în scopul bazei de date a EIOPA, acestea sunt înregistrate din momentul în care se constată că asigurătorul nu mai este viabil sau probabil că nu mai este viabil, și prin urmare nu are nicio perspectivă rezonabilă să devină viabil. Raportul prezintă cele mai frecvente acțiuni întreprinse de asigurători și autoritățile naționale competente în timpul fazelor de redresare și rezoluție ale falimentelor și situațiilor dificile. Baza de date care stă la baza raportului reunește informații relevante despre impactul diferitelor măsuri implementate, care servesc la îmbunătățirea cunoștințelor de supraveghere în domeniul prevenirii falimentelor și reducerii eventualelor pierderi. Raportul analizează, de asemenea, problemele transfrontaliere și constată că, deși acestea reprezintă doar un număr mic de falimente raportate până acum, pierderile suferite de deținătorii de polițe par să se producă mai des decât în cazurile de falimente interne. Concluziile raportului vin în sprijinul opiniilor EIOPA cu privire la necesitatea unui cadru comun de redresare și rezoluție la nivelul UE și a unui grad minim de armonizare a schemelor naționale de garantare a asiguraților pentru a minimiza impactul falimentelor și a proteja mai bine deținătorii de polițe.

(https://www.eiopa.europa.eu/media/news/eiopa-examines-further-aspects-of-insurers-failures-and-near-misses_en)

Conform BVB, în data de 12 octombrie 2021, obligațiunile companiei poloneze Aforti Holding în valoare de 2 milioane de lei intră la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT). Aforti Holding, companie înregistrată în Polonia, oferă consultanță în domeniile financiar, tehnologic, administrativ și investițional către entitățile componente ale Grupului financiar Aforti. Aforti Holding este o companie listată pe piața New Connect a Bursei de Valori din Varșovia. Compania a vândut în cadrul unui plasament privat derulat în septembrie 2020 un număr de 20.000 de obligațiuni corporative negarantate, nesubordonate, cu o valoare nominală de 100 lei. Aforti Holding a atras de la 44 de investitori suma totală de 2.000.000 de lei, destinată finanțării activității Aforti în România. Obligațiunile au scadența la 4 septembrie 2025 și o rată anuală a dobânzii de 10%, cu plata semestrială.

(<https://www.bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Obligatiunile-companiei-poloneze-Aforti-Holding-intra-la-tranzactionare-pe-SMT-ul-BVB-in-data-de-12-octombrie/5474>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

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

36.913 Media zilnică 2020**

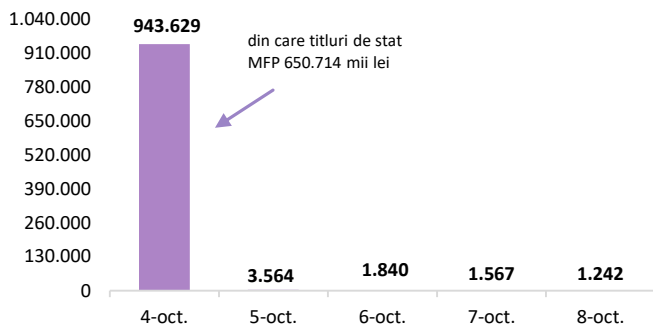
40.927 ** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	3,10%	19,950	WINE	-0,66%	15,05
SNP	2,57%	0,479	BRD	-0,40%	19,68
EVER	1,71%	1,485	FP	-0,11%	1,8
TRP	0,63%	1,272			
TLV	0,56%	2,695			

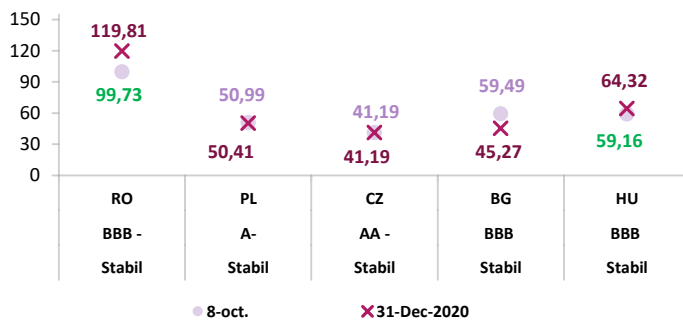
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



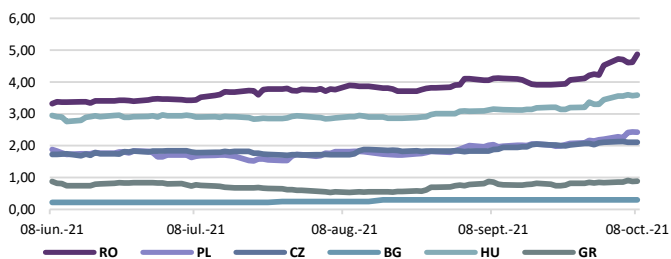
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

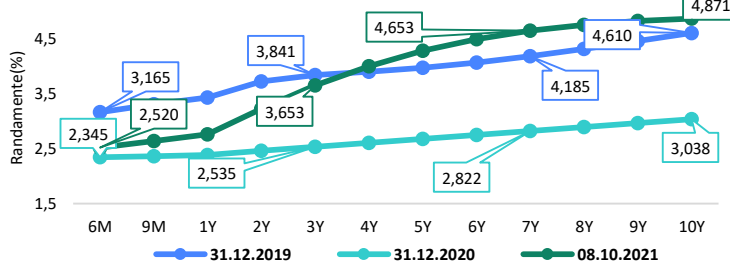


Sursă rating: Standard & Poor's

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

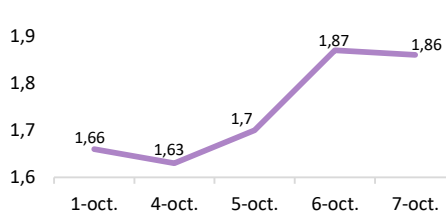
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



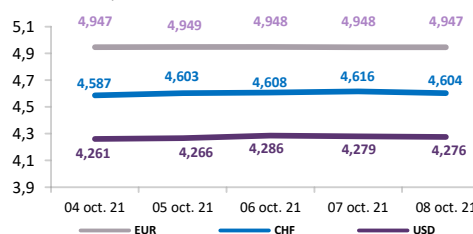
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.