

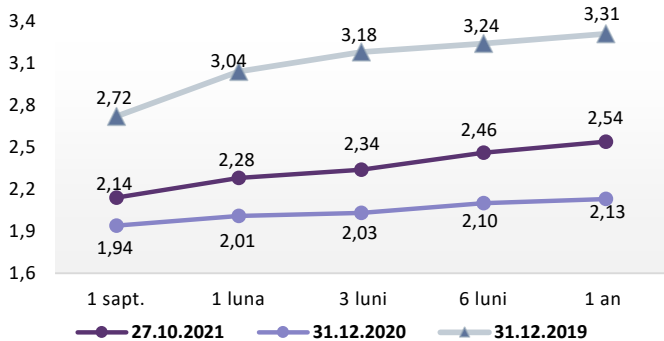
COVID19-impact pe piețele financiare

• Raportul întocmit de FMI în atenția liderilor G20 sugerează o serie de acțiuni necesare pentru a obține o creștere economică robustă, sustenabilă, echilibrată și inclusivă: (1) reducerea deficitelor de finanțare și împărțirea dozelor de vaccin pentru a pune capăt pandemiei – sunt necesare măsuri suplimentare pentru vaccinarea a 40% din populația fiecărei țări până la sfârșitul anului. Surplusul de vaccinare trebuie partajat și este nevoie de o finanțare suplimentară de 20 mld. dolari sub formă de granturi, pentru tratamente, testare și achiziționarea și distribuția vaccinurilor în țările în dezvoltare; (2) sprijinirea țărilor în dezvoltare pe plan financiar, prin granturi și finanțări concesionale. Îmbunătățirea implementării Cadrului comun G20 pentru gestionarea datoriei și redirectionarea drepturilor speciale de tragere către țările vulnerabile ar putea ajuta la consolidarea lichidității; (3) stabilirea unui pachet cuprinzător pentru a atinge ținta de zero emisii de carbon până la jumătatea secolului. În acest sens, este necesar un acord G20 privind un preț minim carbonului, cu niveluri de preț diferențiate și posibilitatea de implementare a unor procese echivalente; (4) abordarea altor provocări globale de lungă durată, cum ar fi impozitul minim global, rezolvarea tensiunilor comerciale și tehnologice și convenirea asupra reformelor OMC și (5) calibrarea atentă a politicilor macroeconomice la noile circumstanțe, în special politica monetară și cea fiscală.

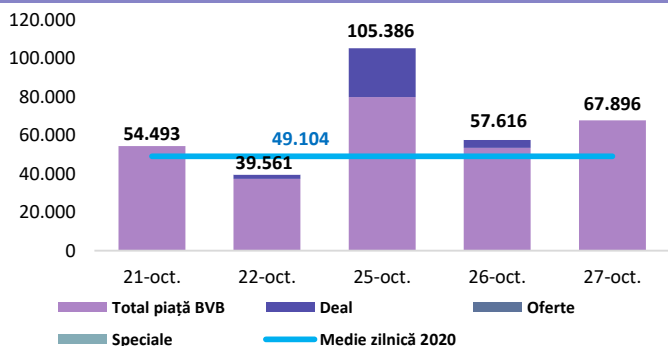
Dobânzi de politică monetară

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

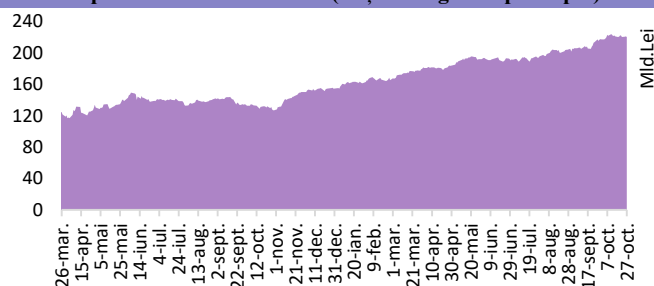
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

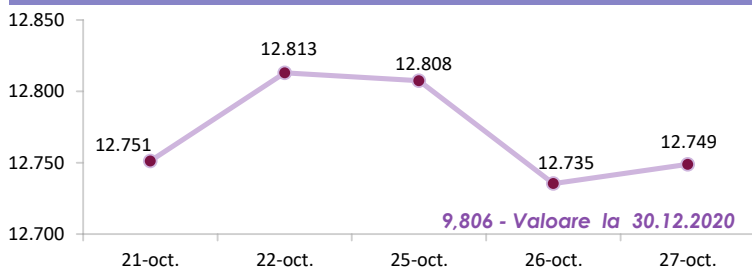
- IOSCO a actualizat un set de principii pentru entitățile reglementate care externalizează diverse activități către furnizori terți de servicii. Noile evoluții ale piețelor financiare și ale tehnologiei au determinat organizația internațională să își concentreze atenția asupra riscurilor de externalizare și necesității de a asigura reziliența operațională a entităților reglementate. În plus, efectele COVID-19 evidențiază necesitatea menținerii continuității afacerii în situațiile în care firmele și furnizorii de servicii sunt afectați de șocuri externe și neprevăzute. Principiile actualizate privind externalizarea se bazează pe principiile anterioare de externalizare pentru intermediarii de piață și piețe, dar aplicarea lor a fost extinsă și la locurile de tranzacționare, participanții la piață intermediari care acționează pe bază de proprietate și agențiile de rating. Deși infrastructurile de piață sunt în afara ariei de aplicare a principiilor, acestea pot lua în considerare aplicarea lor. În esență, principiile acoperă următoarele domenii: diligența în selectarea și monitorizarea performanței furnizorului terț de servicii; contractul cu un furnizor terț de servicii; securitatea informațiilor, reziliența afacerii, continuitatea și recuperarea în caz de dezastru; problemele de confidențialitate; concentrarea aranjamentelor de externalizare; accesul la date, locații și personal și drepturile asociate de control; și încetarea acordurilor de externalizare.

(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS622.pdf>)

- Comisia Europeană a propus o revizuire a normelor bancare ale UE (Regulamentul privind cerințele de capital și Directiva privind cerințele de capital), prin care se va asigura faptul că băncile din UE vor deveni mai reziliente la eventualele șocuri economice viitoare și vor contribui în același timp la redresarea Europei în urma pandemiei de COVID-19 și la tranziția către neutralitatea climatică. Pachetul prezentat reprezintă ultima etapă a procesului de punere în aplicare a Acordului Basel III în UE. Acest acord a fost convenit de UE și de partenerii săi din G20 în cadrul Comitetului de la Basel pentru supraveghere bancară și urmărește să consolideze reziliența băncilor în fața unor posibile șocuri economice. Revizuirea constă în următoarele elemente legislative: o propunere legislativă de modificare a Directivei privind cerințele de capital (Directiva 2013/36/UE); o propunere legislativă de modificare a Regulamentului privind cerințele de capital (Regulamentul 2013/575/UE); și o propunere legislativă separată de modificare a Regulamentului privind cerințele de capital în domeniul rezoluției (așa-numita propunere daisy chain). Pachetul cuprinde următoarele părți: punerea în aplicare a Acordului Basel III – consolidarea rezilienței la șocurile economice; durabilitatea – contribuția la tranziția verde; și o supraveghere mai strictă – asigurarea unei gestionări robuste a băncilor din UE și a unei protecții îmbunătățite a stabilității financiare.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_21_5401)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

65.694 Media zilnică 2020**

41.557

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

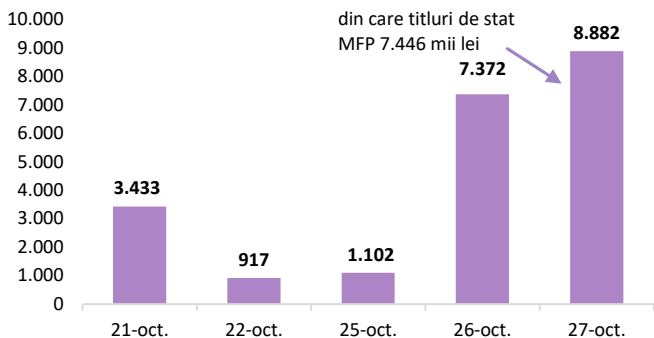
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SNN	4,27%	42,750	TRP	-6,44%	1,162
TTS	2,54%	22,200	M	-4,02%	21,5
EL	1,88%	11,900	SFG	-0,63%	15,65
DIGI	1,53%	39,700	TLV	-0,40%	2,5
TGN	1,17%	260,000	BRD	-0,11%	18,4

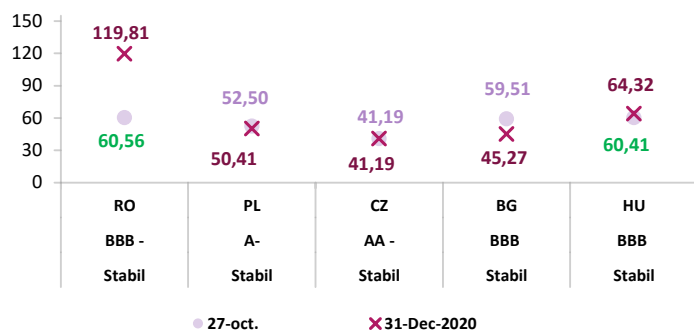
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



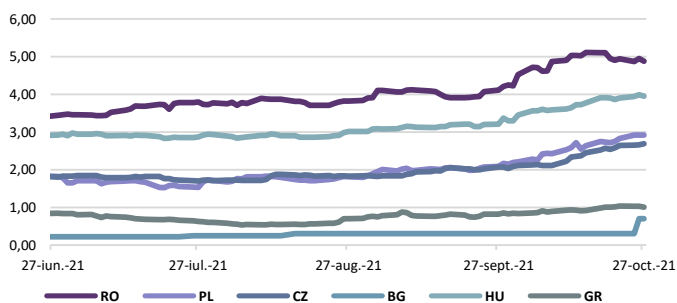
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

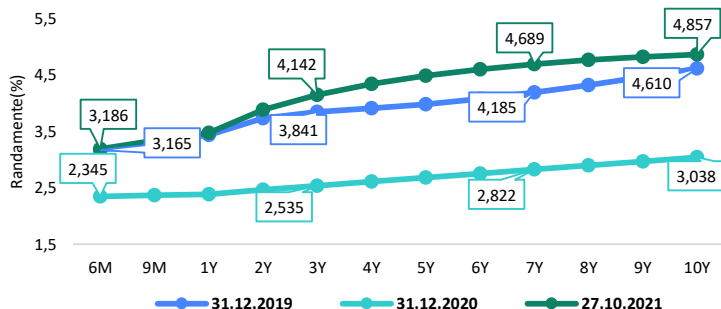


Sursă rating: Standard & Poor's

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	7,0	7,0
Inflație medie (%)	3,2	4,3	4,2
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,7	-5,5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de primăvară/vară 2021 CE

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

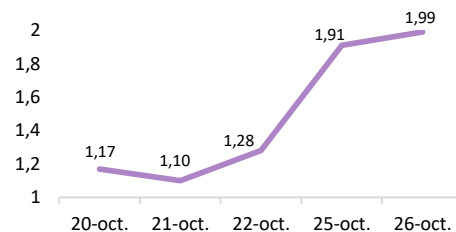
EUROSTOXX



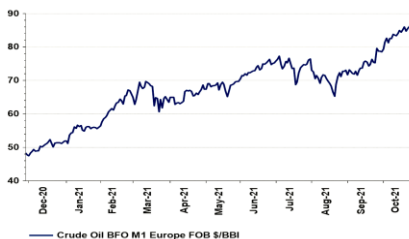
S&P 500 (SUA)



IRCC



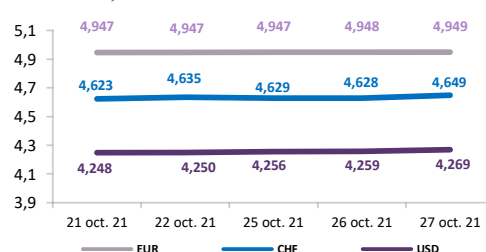
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.