

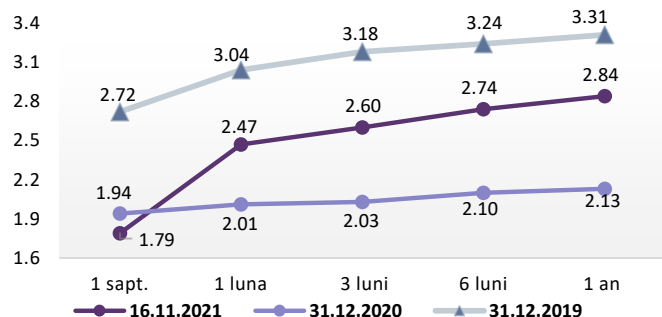
COVID19-impact pe piețele financiare

Conform BNR, în primele 9 luni ale anului 2021, deficitul de cont curent al balanței de plăți a înregistrat o creștere anuală cu 46,8%, până la 11,5 mld. euro. În structura acestuia, balanța bunurilor și balanța veniturilor primare au consemnat deficite mai mari cu 2,7 mld. euro, respectiv 145 milioane euro; balanța serviciilor și cea a veniturilor secundare au înregistrat excedente mai mici cu 418 milioane euro, respectiv cu 382 milioane euro. Investițiile directe ale nerezidenților în România au însumat 5,3 mld. euro (comparativ cu 1,7 mld. euro în perioada ianuarie - septembrie 2020), din care participațiile la capital (inclusiv profitul reinvestit net estimat) au însumat valoarea netă de 4,4 mld. euro, iar creditele intragrup au înregistrat valoarea netă de 896 milioane euro. În perioada ianuarie - septembrie 2021, datoria externă totală a crescut cu 6,8 mld. euro, până la 133,6 mld. euro. În structură: datoria externă pe termen lung a însumat 97,8 mld euro la 30 septembrie 2021 (73,2 % din totalul datoriei externe), în creștere cu 4,6% față de 31 decembrie 2020; și datoria externă pe termen scurt a înregistrat la 30 septembrie 2021 nivelul de 35,8 mld. euro (26,8 % din totalul datoriei externe), în creștere cu 7,7% față de 31 decembrie 2020.

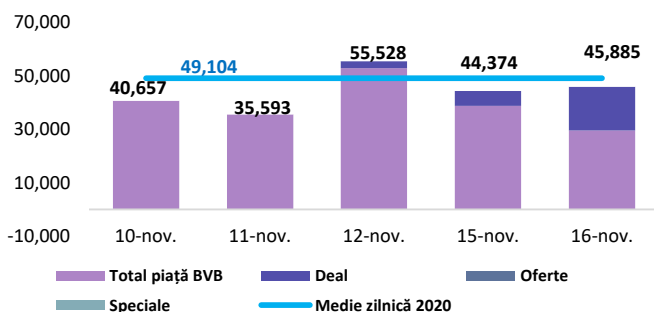
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,75%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

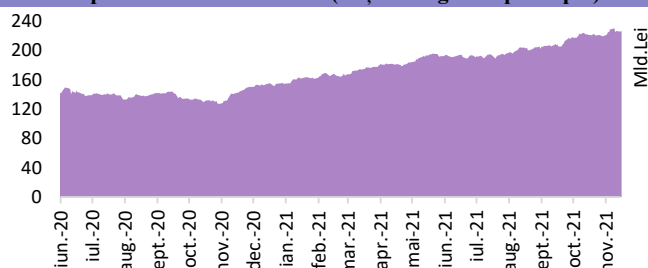
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

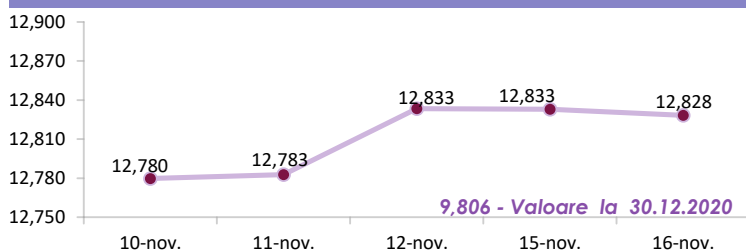
IAIS a emis o Declarație prin care subliniază importanța includerii aspectelor de diversitate, echitate și incluziune (Diversity, Equity and Inclusion -DE&I) în obiectivele de supraveghere ale societăților de asigurări și, implicit, în misiunea IAIS. Evoluțiile din ultima perioadă arată că promovarea DE&I în cadrul modelelor de afaceri ale asigurătorilor conduce la rezultate prudențiale robuste, protecția consumatorilor și îndeplinirea obiectivelor de sustenabilitate. În primul rând, diversitatea încorporată într-o organizație, consolidată de o cultură a echității și incluziunii, are un impact pozitiv asupra guvernanței corporative și gestionării riscului ale asigurătorilor, prin îmbunătățirea procesului decizional. Acesta, la rândul său, poate contribui la rezultate financiare mai bune pentru asigurători. În al doilea rând, integrarea DE&I în modelele de afaceri ale asigurătorilor poate facilita inovația și conduce la rezultate pozitive pentru consumatori. De exemplu, crearea, distribuția și furnizarea produselor de asigurări ar putea fi adaptate mai bine nevoilor reale ale consumatorilor. De asemenea, poate ajuta la prevenirea practicilor potențial discriminatorii în proiectarea și distribuția produselor de asigurări și la reducerea comportamentelor incorecte. În al treilea rând, promovarea DE&I în cadrul unei societăți de asigurări joacă un rol important în realizarea obiectivelor mai largi de mediu, sociale și guvernanță (ESG), cum ar fi dezvoltarea unor piețe mai accesibile și susținerea incluziunii financiare în cadrul comunităților defavorizate în mod tradițional. În acest context, IAIS va sprijini eforturile autorităților de supraveghere a asigurătorilor și ale sectorului asigurătorilor de a lua în considerare și de a lua măsuri în continuare cu privire la aspectele DE&I.

(<https://www.iaisweb.org/news/iais-issues-statement-on-the-importance-of-deandi-considerations-in-insurance-supervision>)

Conform INS, în luna septembrie 2021, volumul lucrărilor de construcții a scăzut față de luna precedentă ca serie brută cu 0,7%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 5,0%. Față de luna corespunzătoare a anului precedent, volumul lucrărilor de construcții s-a diminuat ca serie brută cu 14,3%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 12,1%. În primele nouă luni ale anului 2021, volumul lucrărilor de construcții a crescut față de perioada similară a anului trecut ca serie brută cu 0,4%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 0,3%. Scăderea anuală a volumului de construcții, pe elemente de structură, a fost influențată de dinamica negativă a lucrărilor de reparații capitale (-46,5%) lucrărilor de întreținere și reparații curente (-22,0%) și lucrărilor de construcții noi (-5,0%). Pe obiecte de construcții, volumul lucrărilor de construcții a scăzut la clădirile nerezidențiale și la construcțiile ingineresti cu 29,5%, respectiv cu 20,8%. Clădirile rezidențiale au crescut cu 25,2%.

(<https://insse.ro/cms/ro/content/lucr%C4%83rile-de-construc%C8%9Bii-78>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 42,058 Media zilnică 2020** 41,996

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

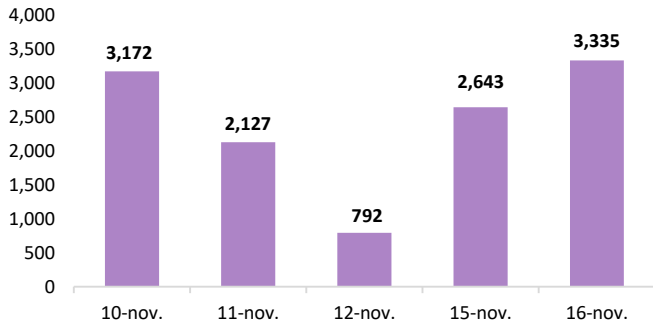
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
PREB	12.75%	1.415	TGN	-2.02%	243
TRP	5.26%	1.160	COTE	-1.48%	80
IMP	2.76%	0.745	M	-1.32%	22.5
TTS	0.43%	23.600	BRK	-1.12%	0.352
SNN	0.34%	43.650	DIGI	-1.05%	37.7

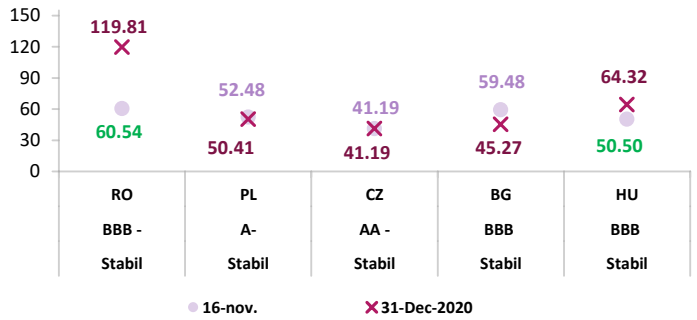
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



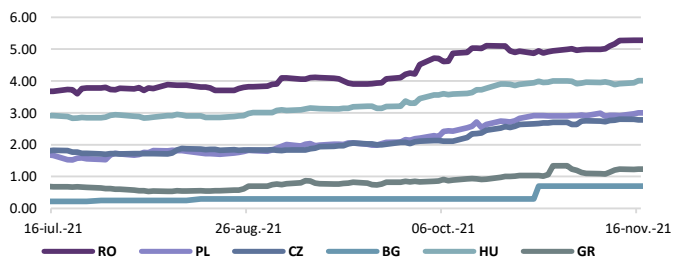
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

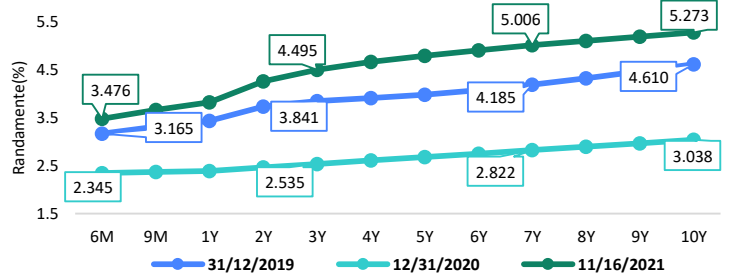


Sursă rating: Standard & Poor's

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 (%)	7.0	7.0	7.0
Inflație medie (%)	4.0	4.3	4.2
Sold bugetar ESA	-8.0	-7.1	-8.2
Deficit cont curent	-6.5	-5.7	-5.5

* Conform prognozei de vară 2021 - CNSP și prognozei de toamnă 2021 CE

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

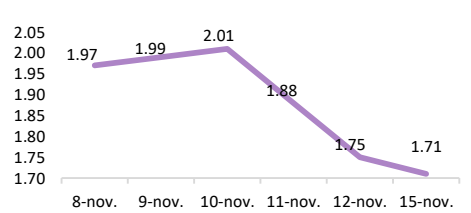
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



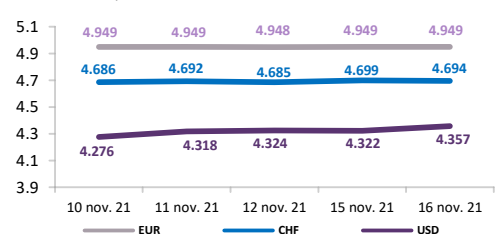
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.