

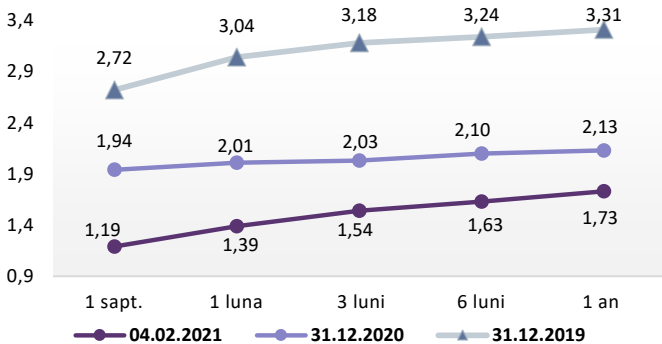
COVID19-impact pe piețele financiare

Pe măsură ce economiile își revin în urma pandemiei de coronavirus, aspectele legate de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) vor căpăta o importanță mai mare în acțiunile guvernelor, reglementatorilor, investitorilor și mediului de afaceri, arată analiza recentă a Moody's. Economii mari vor încerca să coreleze redresarea și inițiativele de creare de locuri de muncă cu eforturile pe termen lung de reducere a emisiilor de carbon. Pachetele de stimulare economică vor avea atașate condiții de mediu sau se vor concentra pe dezvoltarea de servicii și tehnologii cu emisii scăzute de carbon, cum ar fi transportul electric. Țintele de energie și de emisii de carbon vor converge din nou în SUA, UE și China. Uniunea Europeană a crescut recent ținta de reducere a emisiilor de carbon la 55% față de 40% până în 2030. Planul președintelui SUA, Joe Biden, indică o primă țintă până în 2025, urmată de obținerea de emisii zero până în 2050 și decarbonizarea sectorului energetic până în 2035. China și-a consolidat recent angajamentele de reducere a emisiilor de carbon până în 2030. În același timp, sistemul financiar se confruntă cu noi cerințe de transparență ESG care pot afecta accesul la capital și valoarea activelor din sectoarele riscante. Noile standarde și cerințe de informare din sistemele financiare și corporative vor induce o examinare și supraveghere mai elaborate. Acest lucru va avea o influență asupra deciziilor de investiții. Inițiativele de guvernanta corporativă vor crește diversitatea în consiliile de administrație. Gestionarea problemelor de sustenabilitate din această zonă este de asemenea în atenția UE care se pregătește să introducă cerințe de guvernanta corporativă sustenabilă.

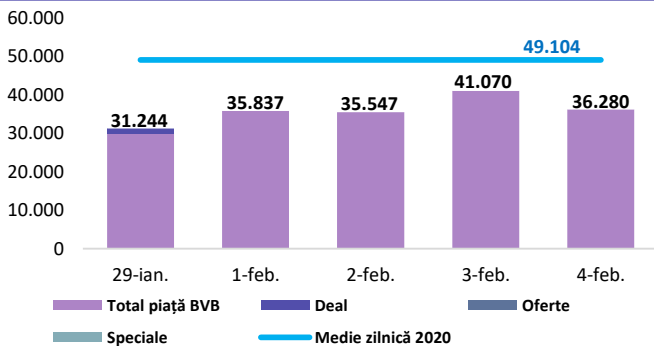
Dobânzi de politică monetară

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

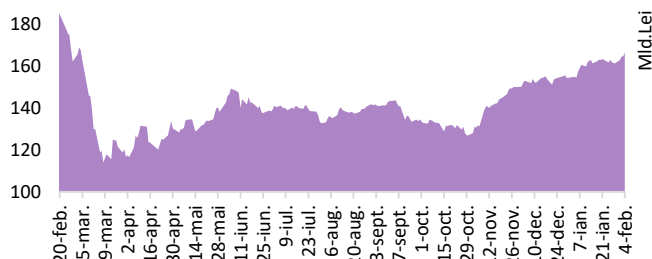
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

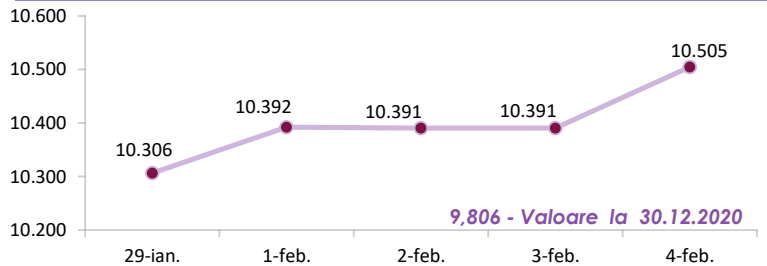
- Autoritățile europene de supraveghere (ESAs-ESMA, EIOPA, EBA) au transmis în atenția Comisiei Europene proiectele de Standarde tehnice de reglementare care conțin amendamente la documentele cu informații esențiale pentru produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIPs). Deși anumite autorități naționale competente, membre EIOPA, au continuat să își exprime rezerve asupra standardelor tehnice, ele au susținut în final propunerea în urma detaliilor suplimentare acordate de Comisia Europeană față de solicitarea lor pentru o revizuire mai largă a Regulamentului PRIIPs. Astfel, anumite autorități naționale competente doresc să se examineze în totalitate aplicarea cadrului PRIIPs, inclusiv în ceea ce privește: obținerea unei armonizări mai bune între Regulamentul PRIIPs, Directiva privind distribuția în asigurări și Directiva privind piețele de instrumente financiare (MiFID II) referitor la informările legate de costuri; aria de aplicare a produselor, astfel cum este prevăzut în Regulamentul PRIIP; dezvoltarea unor documente cu informații esențiale pentru investitorii de retail care să evite prezentările prea lungi sau prea complexe; crearea unui document cu informații esențiale digitalizat care să accepte informații stratificate și revizuirea formei pe suport hârtie a documentului, luându-se în considerare provocările specifice pentru diferite tipuri de produse; nevoia pentru o abordare ajustată, cum ar fi pentru produsele cu mai multe opțiuni, pentru a maximiza înțelegerea și folosirea informațiilor, continuând să permită comparabilitatea produselor similare.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/eiopa%E2%80%99s-board-supervisors-agrees-changes-priips-key-information-document>)

- Comitetul mixt al autorităților europene de supraveghere (ESAs-ESMA, EIOPA și EBA) a remis în atenția Comisiei Europene proiectele de Standarde tehnice de reglementare cu privire la conținutul, metodologia și prezentarea informațiilor legate de sustenabilitatea investițiilor financiare, pomind de la prevederile Regulamentului UE referitor la informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR). Standardele tehnice urmăresc să consolideze protecția investitorilor finali prin îmbunătățirea informărilor de mediu, sociale și de guvernanta care descriu impacturile adverse ale deciziilor de investiții asupra factorilor de sustenabilitate și caracteristicile de sustenabilitate ale unei game largi de produse financiare. În felul acesta se răspunde cererii investitorilor pentru produse financiare sustenabile și se reduce riscul de dezinformare (greenwashing). (1) Impacturile adverse principale pe care deciziile de investiții le au asupra factorilor de sustenabilitate trebuie să fie publicate pe pagina de internet a entității financiare. Informarea trebuie să fie sub forma unei declarații care să arate cum afectează investițiile indicatorii legați de climă și mediu și aspectele sociale și de etică, cum ar fi drepturile umane, anti-corupția și interzicerea mitei. (2) Caracteristicile de sustenabilitate sau obiectivele produselor financiare trebuie să fie prezentate într-o anexă la documentația pre-contractuală și periodică, în formate obligatorii și pe pagina de internet a furnizorilor de servicii financiare.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/three-european-supervisory-authorities-publish-final-report-and-draft-its>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 34.180 Media zilnică 2020 38.044**

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

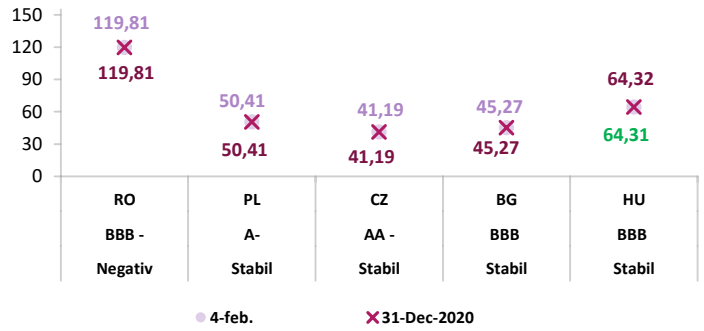
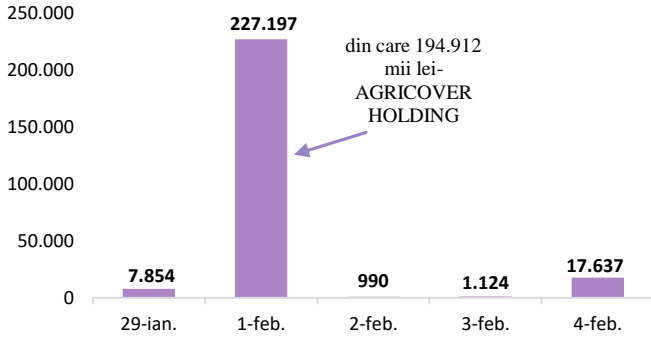
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația pretului	Preț	Simbol	Variația pretului	Preț
TRP	4,64%	0,496	DIGI	-1,13%	35
SNP	2,13%	0,409			
SNG	2,08%	31,850			
EL	1,52%	13,400			
EBS	1,36%	130,650			

*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 500.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei) | **Evoluția CDS (USD-5Y)**

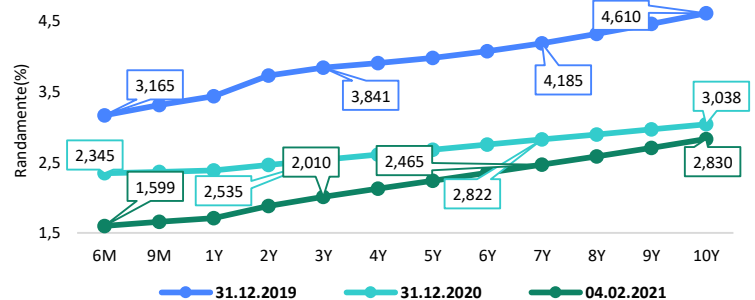
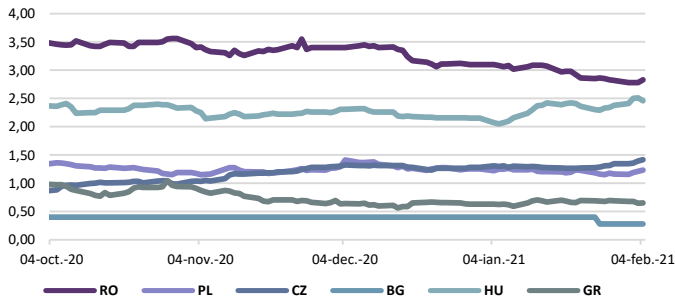


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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 (%)	3,3	4,6	4,3
Inflație medie (%)	2,5	2,5	2,4
Sold bugetar ESA	-11,3	-8,1	-6,7
Deficit cont curent	-4,8	-4,5	-4,6

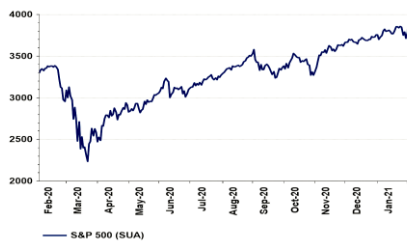
* Conform prognozei de iarnă 2021 - CNSP și prognozei de toamnă 2020 CE
 ** Conform prognozei FMI din octombrie 2020

Evoluții

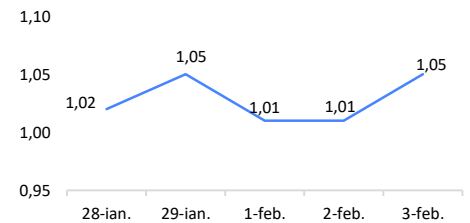
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



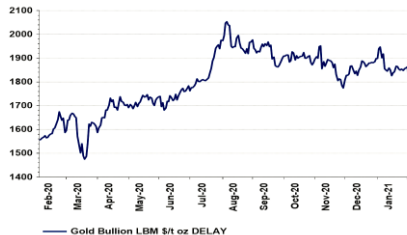
IRCC



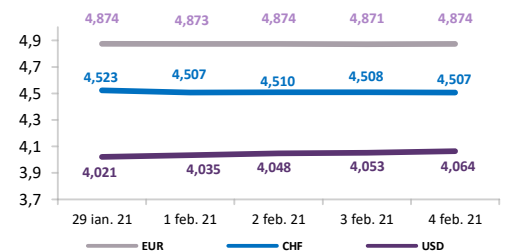
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.