

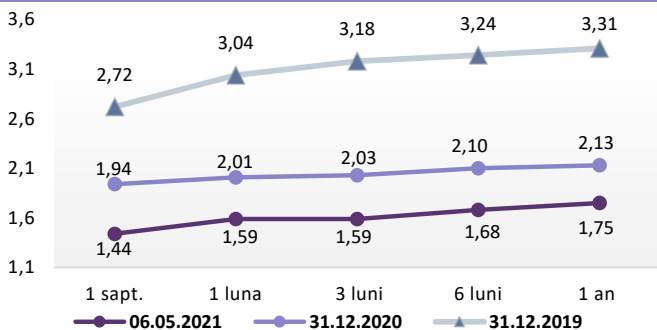
**COVID19-impact pe piețele financiare**

• Conform INS, în luna martie 2021, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a crescut față de luna precedentă atât ca serie brută cu 13,3%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonaliitate cu 2,3%. Față de luna corespunzătoare a anului precedent volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a crescut atât ca serie brută cu 9,1%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonaliitate cu 5,6%. În perioada ianuarie-martie 2021 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) s-a majorat față de perioada similară a anului trecut atât ca serie brută cu 4,1%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonaliitate cu 0,8%. Comparativ cu martie 2020, luna în care România a intrat în lockdown, evoluția pozitivă a consumului în România s-a datorat creșterilor înregistrate la vânzările de produse nealimentare (+21,1%) și la comerțul cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate (+9,9%). Vânzările de produse alimentare, băuturi și tutun au scăzut cu 2,1%.

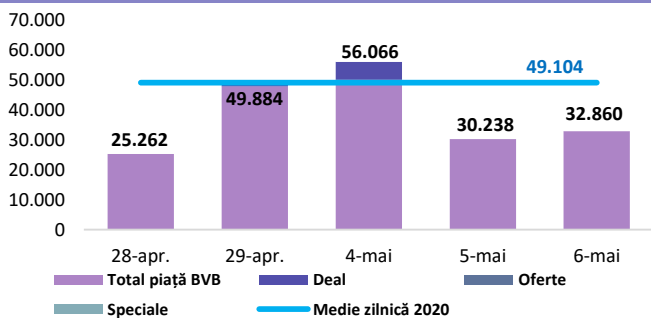
**Dobânzi de politică monetară**

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

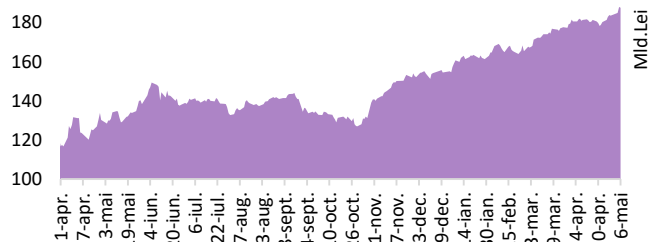
**Rate interbancare- Evoluția ROBOR**



**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)**



**Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)**



**Știri**

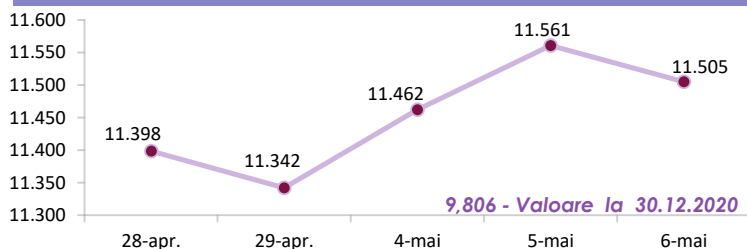
- Conform Raportului privind evoluția globală a IPO-urilor în trimestrul I 2021, întocmit de Ernst&Young (EY), Q1 2021 a fost cel mai performant trimestru în ceea ce privește volumele IPO și valoarea capitalurilor atrase din ultimii 20 de ani. Această performanță nu include IPO-urile prin intermediul societăților vehicul investițional (SPAC), care au derulat mai multe tranzacții și au atras mai multe capitaluri în trimestrul I 2021 comparativ cu întreg anul 2020. Astfel, volumele IPO globale au crescut cu 85%, iar capitalurile atrase cu 271% în trimestrul I al anului 2021 față de perioada similară a anului trecut. Evoluția ascendentă a IPO-urilor poate fi atribuită: lichidității mari din sistemele financiare; creșterii accelerate a tehnologiilor și a noilor companii propulsate de pandemie; tranzacțiilor speculative și oportuniste; și platformelor care au permis ca investițiile de retail să devină mai accesibile publicului general și generațiilor tinere. La nivel global, piețele de IPO-uri din Marea Britanie și UE s-au revigorat, Amsterdam, Frankfurt și Londra având unele din cele mai mari IPO-uri din trimestrul I 2021. Europa, în special, s-a dovedit a fi unul din punctele principale care a ajutat la propulsarea activității IPO-urilor globale la nivelurile sale actuale. În ciuda activității robuste a IPO-urilor, sentimentul investitorilor a rămas fragil. Există teama unei corecții a piețelor financiare în viitor, persistând incertitudinile legate de noi valuri ale pandemiei care ar putea frâna redresarea economică, de viteza campaniilor de vaccinare și de potențiala afectare a sistemului financiar din cauza creditării crescute a băncilor către investitorii profesionali. IPO-urile companiilor IT au dominat din nou atât prin prisma numărului cât și a valorii capitalurilor atrase în trimestrul I 2021. Între timp, IPO-urile din sectorul energetic revin, în special în zona energiei regenerabile.

([https://www.ey.com/en\\_gl/ipo/ipo-trends-2021-q1](https://www.ey.com/en_gl/ipo/ipo-trends-2021-q1))

- EIOPA a actualizat Tabloul riscurilor pentru sectorul asigurărilor din UE în baza datelor Solvency II aferente trimestrului IV al anului 2020. Rezultatele arată că expunerile societăților de asigurări la riscurile macro rămân la un nivel ridicat, în timp ce celelalte categorii de riscuri se mențin la un nivel mediu. Supraveghetorii europeni se așteaptă la o creștere a riscurilor de credit în următoarele 12 luni, reflectând îngrijorările legate de îndatorarea corporativă. În ceea ce privește riscul macro, estimările privind evoluția PIB-ului și a ratei inflației au consemnat revizuire în creștere iar piețele financiare au rămas stabile, pe fondul unei creșteri a volatilității obligațiunilor și a îngrijorărilor față de investițiile imobiliare comerciale. Pozițiile de solvabilitate ale asigurărilor de viață au înregistrat o îmbunătățire, pe când, cele ale asigurărilor generale s-au deteriorat. Profitabilitatea societăților de asigurări, măsurată prin randamentul activelor și excedentul activelor față de datorii, s-a îmbunătățit ca urmare a performanțelor de piață pozitive. Cu toate acestea, profitabilitatea societăților de asigurări este mai mică comparativ cu nivelurile pre-COVID. Riscurile de asigurare se mențin la nivel mediu în ciuda deteriorării anumitor indicatori, același nivel fiind păstrat și în ceea ce privește percepțiile de piață.

([https://www.eiopa.europa.eu/content/risk-dashboard-european-insurers-risk-levels-remain-broadly-stable\\_en](https://www.eiopa.europa.eu/content/risk-dashboard-european-insurers-risk-levels-remain-broadly-stable_en))

**Evoluția indicelui BET**



**Total turnover BVB\***

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

**30.359 Media zilnică 2020\*\***

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

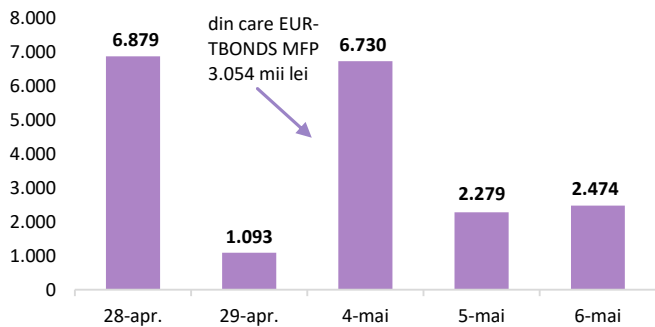
**37.578**

**Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă**

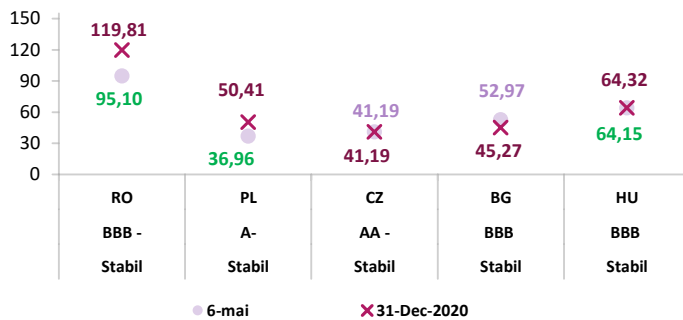
Simbol	Variația pretului	Preț	Simbol	Variația pretului	Preț
M	1,26%	12,100	TRP	-3,07%	0,79
TLV	0,19%	2,580	WINE	-2,11%	27,9
EVER	0,00%	1,430	BRD	-1,85%	15,92
			BRK	-1,43%	0,344
			SNN	-0,89%	27,9

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

**Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni\* (mii Lei)**



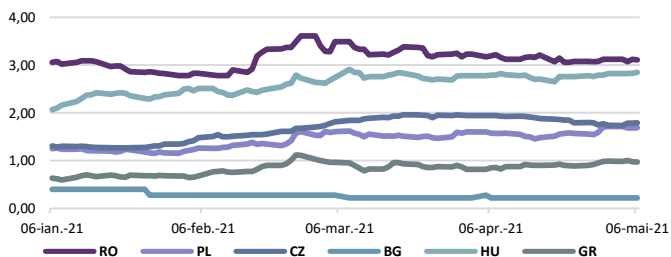
**Evoluția CDS (USD-5Y)**



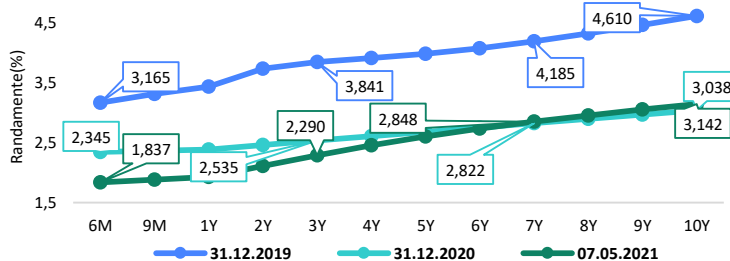
\*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

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 (%)	3,8	6,0	5,0
Inflație medie (%)	2,6	2,8	3,1
Sold bugetar ESA	-11,3	-7,1	-8,0
Deficit cont curent	-4,8	-5,0	-4,8

\* Conform prognozei de primăvară 2021 - CNSP și prognozei interimară de iarnă 2021 CE

\*\* Conform prognozei FMI din aprilie 2021

**Evoluții**

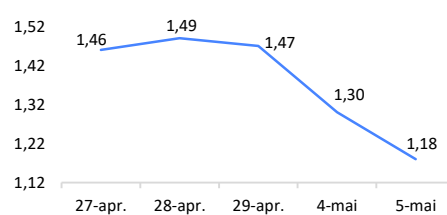
**EUROSTOXX**



**S&P 500 (SUA)**



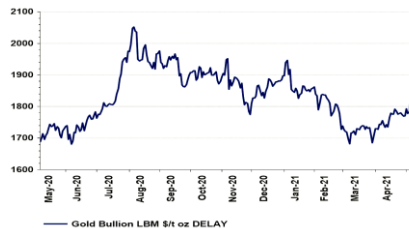
**IRCC**



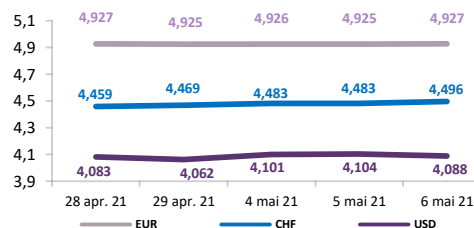
**Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL**



**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.