

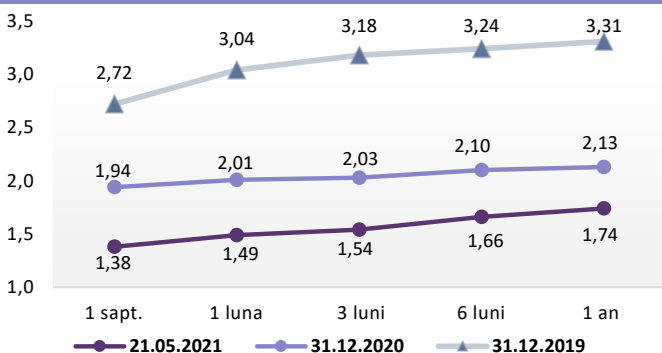
COVID19-impact pe piețele financiare

• La un an de la izbucnirea pandemiei COVID-19, numărul de cazuri de infectări este la cel mai ridicat nivel, necesitând măsuri urgente pentru a ține sub control virusul și relansarea economiilor, arată analiza recentă a FMI. Redresarea economică este divergentă, disparitățile adâncindu-se între țările bogate care au acces la vaccinare, diagnostic și terapie și țările mai sărace care se luptă să vaccineze persoanele din prima linie de luptă împotriva pandemiei. La sfârșitul lunii aprilie 2021, mai puțin de 2% din populația Africii era vaccinată, în contrast cu 40% din populația SUA și 20% din populația Europei. Este evident că nu va avea loc un sfârșit al crizei economice fără o finalizare a crizei sanitare. Analizii FMI au evaluat dimensiunile multiple ale luptei împotriva pandemiei și propun ținte realiste pentru a ține pandemia sub control: vaccinarea a cel puțin 40% din populație în toate țările până la sfârșitul anului 2021 și a cel puțin 60% până la sfârșitul primei jumătăți a anului 2022; urmărirea și asigurarea împotriva riscurilor negative (efectuarea de investiții pentru a crește producția de vaccinuri) și asigurarea testării și depistării virusului pe scară largă, menținerea de stocuri adecvate de produse terapeutice și aplicarea de măsuri de sănătate publică în locurile în care acoperirea vaccinului este redusă. Costul total al propunerii, de aproximativ 50 de miliarde de dolari, ar include subvenții, resurse guvernamentale naționale și finanțare concesională.

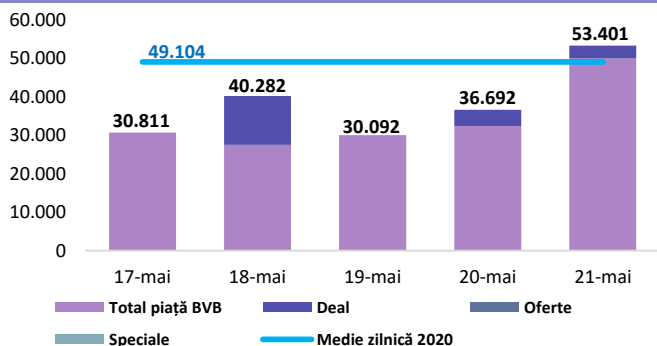
Dobânzi de politică monetară

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

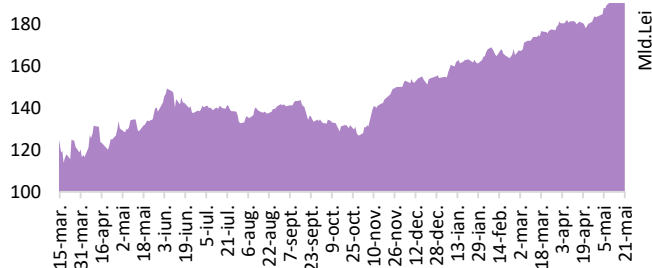
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

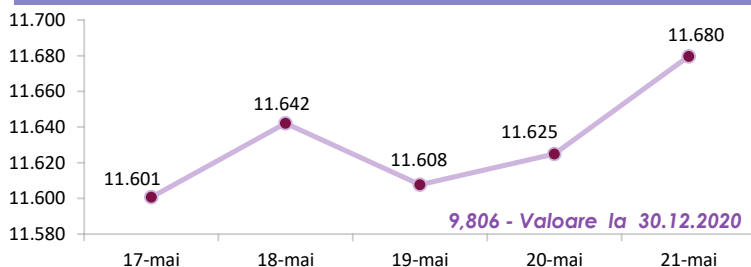
- Grupul privind părțile interesate (Securities and Markets Stakeholder Group - SMSG) a formulat o serie de comentarii în cadrul consultării publice a Comisiei Europene referitoare la convergența în supraveghere și elaborarea unui manual unic pentru piețele de capital, care vizează revizuirea anumitor aspecte ale Regulamentelor de înființare a ESAs (ESMA, EIOPA și EBA) din 2019. SMSG este de părere că modificările recente ale Regulamentelor ESAs au generat rezultate pozitive, cum ar fi consolidarea convergenței în supraveghere prin derularea de exerciții de evaluare (peer review), creșterea ariei de aplicare a supravegherii directe a anumitor entități, responsabilitățile ESMA în ceea ce privește transformarea digitală și ecologică și prioritățile de supraveghere strategică, comune la nivelul autorităților naționale competente și coordonate de ESMA. SMSG remarcă faptul că o evaluare cuprinzătoare a eficacității modificărilor Regulamentelor ESAs va fi mai semnificativă atunci când a trecut un timp suplimentar de la intrarea în vigoare a modificărilor. Cu toate acestea, SMSG este de părere că unele comentarii pot fi deja propuse în acest moment cu privire la următoarele aspecte: procesul de „Întrebări și răspunsuri” (Q&A); scrisorile „fără acțiune”, compoziția grupurilor părților interesate, sfera viitoare a competențelor de supraveghere directă a ESMA, legislația privind auditul, procesul legislativ al UE, mandatul ESAs și structura arhitecturii europene de supraveghere.

(https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma22-106-3378_smsg_response_to_ec_targeted_consultation_on_sc_and_sr.pdf)

- EBA a publicat rezultatele primului exercițiu pilot privind riscurile climatice, la nivelul UE, având ca obiective principale să mapeze expunerile băncilor la riscul climatic și să ofere o perspectivă asupra eforturilor de estimare ecologică pe care le-au efectuat băncile până acum. Rezultatele indică lacune de date ale băncilor și subliniază nevoia urgentă remedierii acestei situații dacă vor să realizeze o tranziție semnificativă și eficientă către o economie cu emisii reduse de carbon. Doar printr-o abordare mai armonizată și cu instrumente metrice comune eforturile băncilor se vor dovedi semnificative în gestionarea și atenuarea impactului potențial perturbator al riscurilor de mediu. Concluziile exercițiului arată, de asemenea, diferențe mari în ceea ce privește aplicarea taxonomiei UE de către bănci. O primă estimare a ratei activelor verzi (Green asset ratio – GAR) efectuată cu un instrument de tip „top-down” o situează în prezent la 7,9%.

(<https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-results-eu-wide-pilot-exercise-climate-risk>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 43.817 **Media zilnică 2020**** 37.323

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

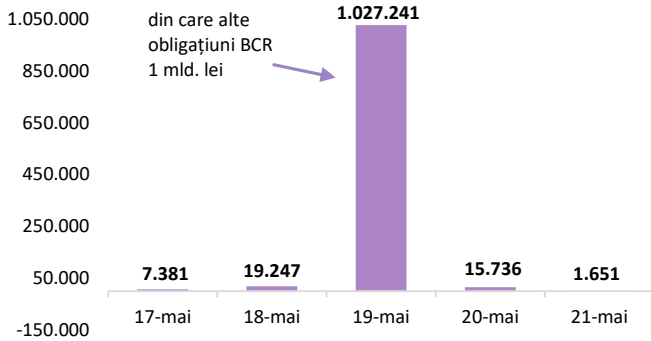
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	1,50%	13,550	CMP	-1,68%	0,702
TLV	1,33%	2,670	SNP	-0,81%	0,431
BRD	1,27%	15,900	TGN	-0,52%	287,5
EL	0,95%	12,760	BNET	-0,15%	0,666
FP	0,54%	1,850	EBS	-0,06%	169,9

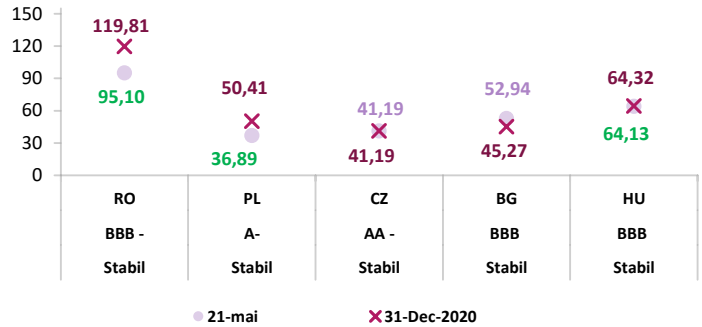
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



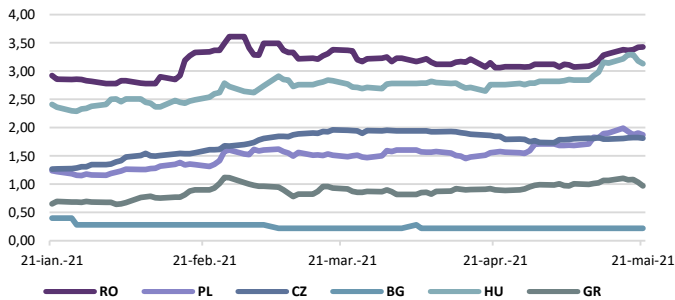
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

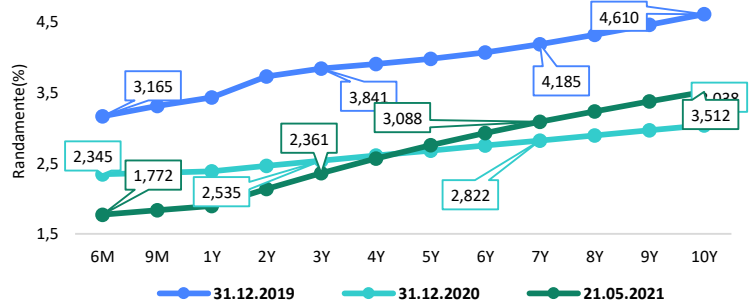


Sursă rating: Standard & Poor's

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 (%)	5,1	6,0	5,0
Inflație medie (%)	2,9	2,8	3,1
Sold bugetar ESA	-8,0	-7,1	-8,2
Deficit cont curent	-4,9	-5,0	-4,8

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

** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

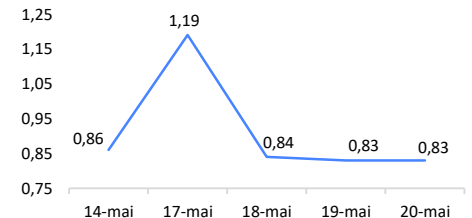
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



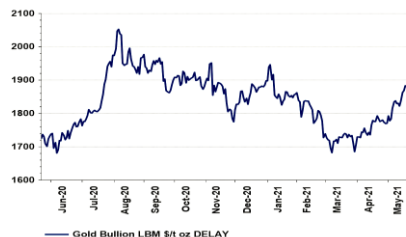
IRCC



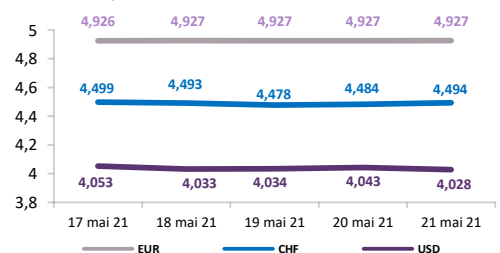
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.