

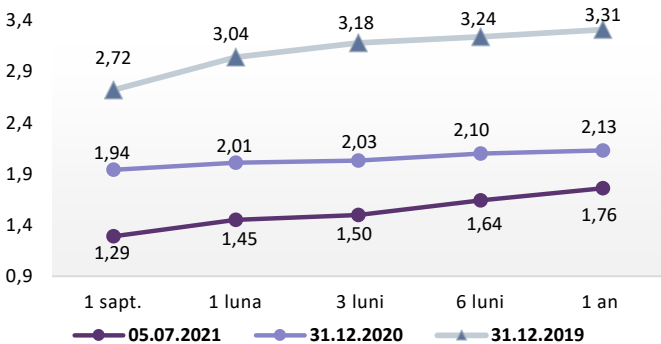
COVID19-impact pe piețele financiare

• Conform Bloomberg, Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol (OPEC) și aliații săi se confruntă cu o criză prin agravarea conflictului dintre Arabia Saudită și Emiratele Arabe Unite, cele două țări blocând o creștere a producției de petrol. Întreruperea discuțiilor, care a generat o majorare a prețului petrolului la 77 dolari/baril, ar putea conduce la un război al prețului similar cu cel de la sfârșitul anului trecut. Miza o reprezintă stabilitatea redresării economice globale pe fondul creșterii presiunilor inflaționiste și abilitatea alianței producătorilor de petrol de a ține sub control piața petrolului. După câteva zile de discuții tensionate, OPEC și aliații săi au abandonat întâlnirea de luni, în contextul unui dezacord cu privire la modul de măsurare a producției și, implicit, de creștere a producției. Consecința imediată a suspendării negocierilor este că nu va avea loc creșterea producției programată pentru luna august, lăsând piața fără petrol în momentul începerii redresării economice globale în urma pandemiei COVID-19. OPEC+ a reluat deja o parte din producția de petrol care s-a întrerupt anul trecut în etapele inițiale ale pandemiei. Coaliția celor 23 de națiuni a decis să adauge aproximativ 2 milioane de barili pe zi pe piață din mai până în iulie. Conform Secretarului General al OPEC, cererea în a doua jumătate a anului 2021 va fi cu 5 milioane de barili pe zi mai mare decât în primele 6 luni ale anului acesta. Ministrul petrolului din Irak speră să asiste la o altă întâlnire a OPEC+ în următoarele 10 zile pentru a se ajunge la o înțelegere.

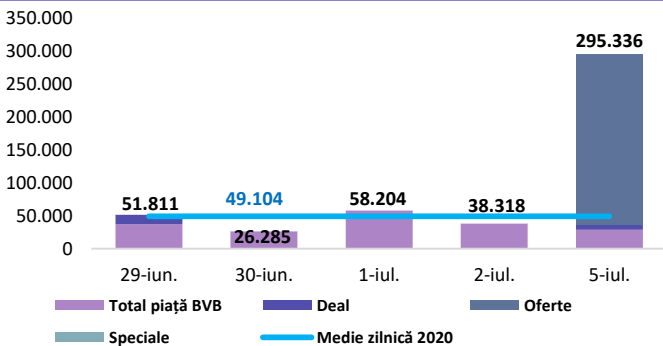
Dobânzi de politică monetară

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

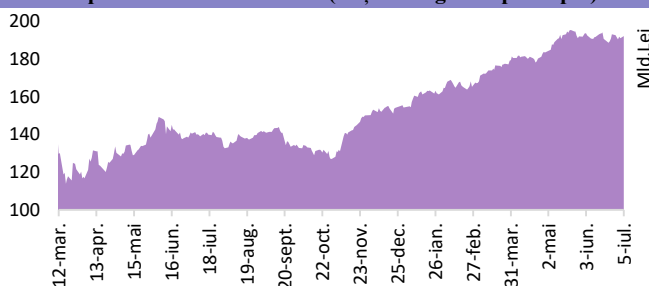
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

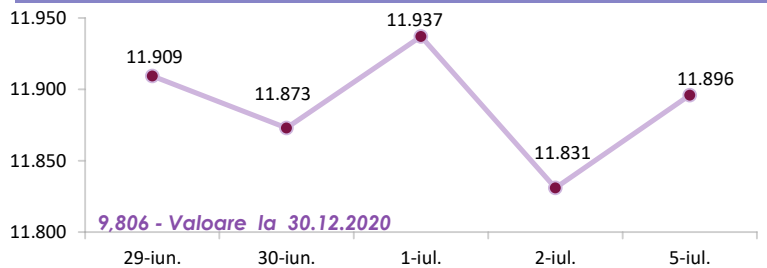
- EBA a prezentat proiectele finale de Standarde tehnice de reglementare și Standarde tehnice de implementare privind cooperarea și schimbul de informații între autoritățile competente implicate în supravegherea prudențială a firmelor de investiții. Aceste proiecte de standarde tehnice, elaborate în consultare cu ESMA, oferă un cadru solid pentru: (i) cooperarea în supravegherea grupurilor de firme de investiții prin intermediul colegiilor de supraveghetori; și (ii) schimbul de informații pentru firmele de investiții care operează în cadrul UE prin sucursale sau prin libera circulație a serviciilor. Aceste proiecte de standarde tehnice aparțin mandatelor fazei 2 a Foii de parcurs a EBA pentru firmele de investiții și vizează îmbunătățirea cooperării și a schimburilor de informații între autoritățile de supraveghere ale firmelor de investiții. Proiectele de standarde tehnice se aplică firmelor de investiții de clasa 2 și 3 și au fost elaborate pornind de la experiența în schimbul de informații și funcționarea colegiilor de supraveghere pentru instituțiile de credit, adaptându-le la nevoile supravegherii firmelor de investiții și incorporând principiul proporționalității.

(<https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-final-draft-technical-standards-improve-supervisory-cooperation-investment-firms>)

- BCE și ESRB au publicat un raport comun care analizează modul în care un set extins de factori care influențează schimbările climatice afectează milioane de firme globale și mii de firme financiare din Uniunea Europeană. Raportul prezintă riscurile potențiale asupra stabilității financiare și contribuie, prin dezvoltarea în continuare a analizelor în domeniu, la asumarea de acțiuni de politică mai eficiente și mai bine țintite. Raportul abordează lacunele de măsurare și, bazându-se pe activitățile anterioare din această zonă, stabilește o topologie detaliată a riscurilor fizice și de tranziție generate de schimbările climatice pentru regiuni, sectoare și firme. De asemenea, aplică o analiză pe bază de scenarii cu orizonturi de risc financiar de lungă durată pentru a surprinde pierderile financiare potențiale în funcție de gradul de eficiență a politicilor climatice și a tehnologiilor. Maparea granulară a expunerilor financiare la factorii determinanți ai schimbărilor climatice indică trei forme de concentrare a riscului. În primul rând, expunerile la pericolele climatice fizice sunt concentrate la nivel regional. În al doilea rând, expunerile la firmele cu emisii mari sunt concentrate nu numai de-a lungul sectoarelor, cât și în cadrul lor. În al treilea rând, expunerile la factorii de risc climatic sunt concentrate la anumiți intermediari financiari din UE. Aproximativ 70% din expunerile de credit ale sistemului bancar față de firmele supuse unui risc fizic ridicat sau în creștere în deceniile următoare sunt concentrate în portofoliile a doar 25 de bănci. Analiza pe baza de scenarii pe termen lung pentru bănci, societăți de asigurări și fondurile de investiții sugerează că riscul de credit și de piață ar putea crește ca urmare a incapacității de a contracara eficient schimbările climatice.

(<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2021/html/ecb.pr210701~8fe34bbe8e.en.html>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 288.324 Media zilnică 2020 41.042**

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

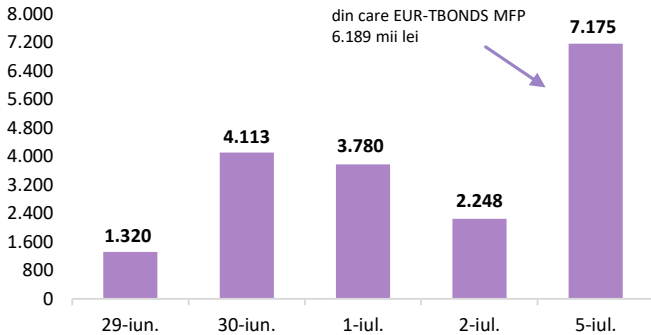
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BRK	14,84%	0,356	CMP	-4,55%	0,672
IMP	6,86%	0,545	ELMA	-2,14%	0,137
BRD	1,95%	17,800	ATB	-1,05%	0,566
M	1,76%	17,300	WINE	-0,64%	31
TTS	1,27%	19,950	TLV	-0,37%	2,69

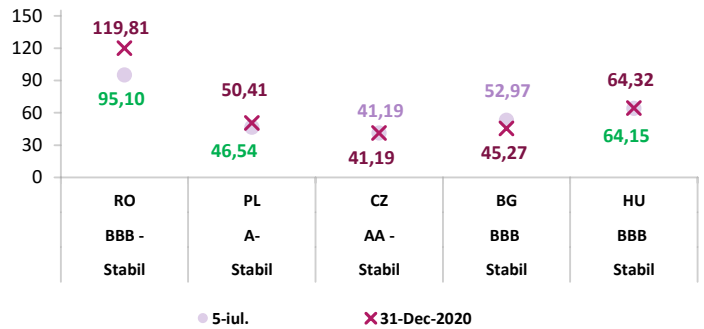
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



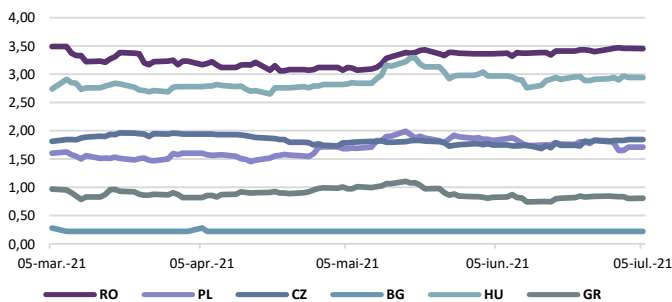
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

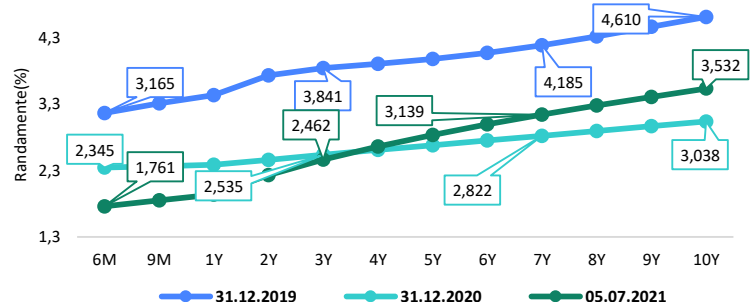


Sursă rating: Standard & Poor's

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

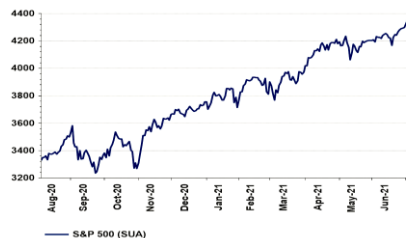
** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții

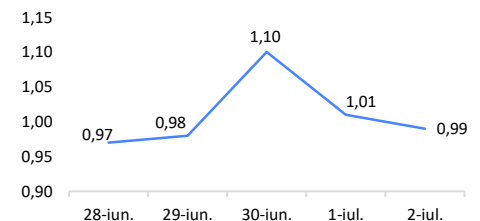
EUROSTOXX



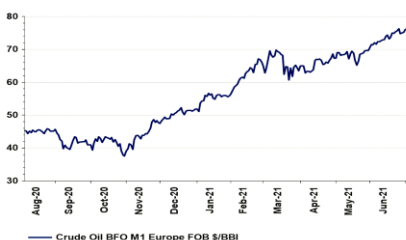
S&P 500 (SUA)



IRCC



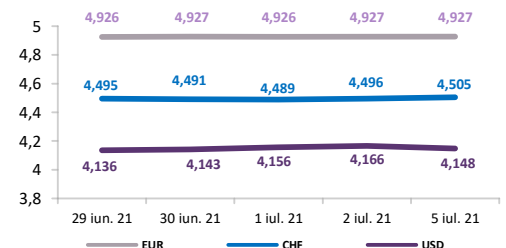
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.