

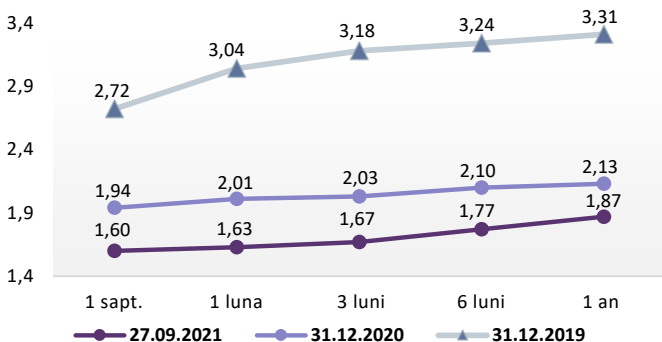
COVID19-impact pe piețele financiare

Comisia Europeană a adoptat Planul de redresare și reziliență al României, care va putea primi, astfel, din partea UE granturi în valoare de 14,2 mld. EUR și împrumuturi în valoare de 14,9 mld. EUR în cadrul Mecanismului de redresare și reziliență (MRR). În evaluarea sa, Comisia Europeană a constatat că planul României alocă 41% din suma totală măsurilor de sprijinire a tranziției verzi. Printre aceste măsuri se numără și eliminarea treptată a producției de energie electrică pe bază de cărbune și lignit până în 2032. Reformele care promovează transportul sustenabil includ decarbonizarea transportului rutier, impozitarea ecologică, stimulente pentru vehiculele cu emisii zero și transferul modal către transportul feroviar și transportul pe apă. Planul pune un accent puternic și pe îmbunătățirea eficienței energetice a clădirilor private și publice. De asemenea, Comisia Europeană a constatat că planul României alocă 21% din suma totală unor măsuri de sprijinire a tranziției digitale. Printre acestea se numără măsuri de digitalizare a administrației publice și a întreprinderilor, de îmbunătățire a conectivității, a securității cibernetice și a competențelor digitale și de dezvoltare a unui sistem integrat de e-sănătate și telemedicină. Se preconizează că măsurile de sprijinire a digitalizării educației vor contribui la dezvoltarea competențelor atât în rândul elevilor, cât și al profesorilor și vor fi susținute prin măsuri de modernizare a laboratoarelor școlare și de creare a unor laboratoare inteligente (smart labs).

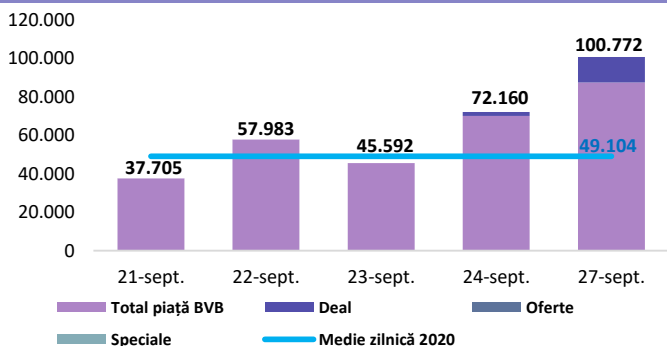
Dobânzi de politică monetară

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

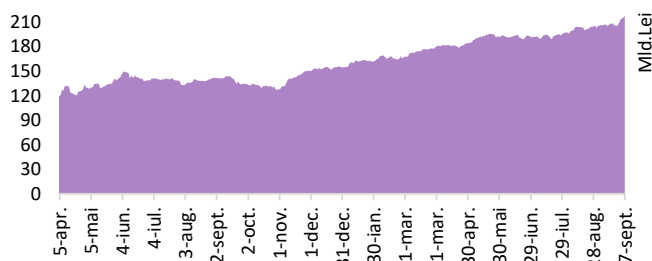
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

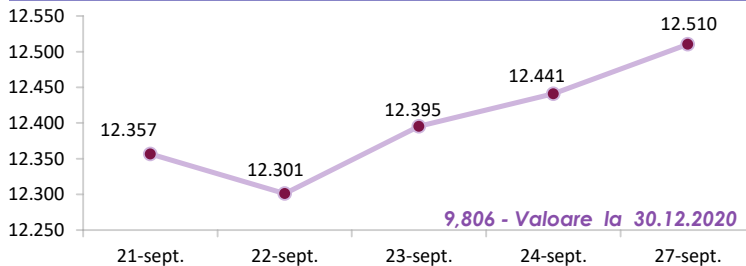
Implementarea aplicațiilor AI (Artificial Intelligence) în cadrul sectoarelor financiare și de afaceri a progresat rapid în ultimii ani, astfel încât aceste aplicații au devenit sau sunt pe cale să devină tendința generală, arată Raportul recent al OECD privind evoluția sistemului financiar și a mediului de afaceri. Sectorul financiar și al asigurărilor a fost în mod constant în primele 10 industrii în ceea ce privește valoarea investițiilor cu capital de risc în start-up-uri AI, investind peste 4 miliarde dolari în întreaga lume, în 2020. Inteligența Artificială are potențialul de a facilita tranzacții, de a îmbunătăți eficiența piețelor financiare, de a consolida stabilitatea financiară, de a promova o mai mare incluziune financiară și de a îmbunătăți experiența clienților. În același timp, AI generează provocări unice în ceea ce privește confidențialitatea, autonomia, transparența și responsabilitatea, care sunt deosebit de complexe în sectorul financiar. Algoritmi AI din ce în ce mai complecși, care sunt dificil sau chiar imposibil de explicat, ar putea amplifica riscurile existente pe piețele financiare sau ar putea genera altele noi. Astfel, pe măsură ce aplicațiile de AI devin din ce în ce mai integrate în afaceri și finanțe, va deveni important să se asigure sisteme AI de încredere. Transparența, corectitudinea, guvernarea datelor și responsabilitatea sunt esențiale pentru gestionarea riscurilor la adresa încrederii AI. O altă problemă abordată în raport se referă la reglementările financiare existente, care încă nu acoperă riscurile sistemice care ar putea rezulta din adoptarea pe scară largă a AI de către firmele financiare. În aceste condiții, a apărut un moment critic în implementarea aplicațiilor AI în afaceri și finanțe, autoritățile de reglementare încercând să găsească echilibru corect între gestionarea riscurilor și susținerea inovației, prin adaptarea regulilor existente sau prin crearea altelor noi, pentru a ține pasul cu progresele tehnologice din aplicații AI.

(<https://www.oecd.org/newsroom/more-efforts-needed-to-boost-trust-in-ai-in-the-financial-sector-says-oecd.htm>)

Conform anchetei de conjunctură a INS privind percepția managerilor întreprinderilor asupra evoluției economiei României în perioada septembrie-noiembrie 2021, se estimează: creștere moderată a activității în comerțul cu amănuntul și servicii; relativă stabilitate a numărului de salariați în industria prelucrătoare, construcții și servicii; și creștere a prețurilor în industria prelucrătoare, construcții și comerțul cu amănuntul. În ceea ce privește activitatea de fabricare a produselor de cocserie și a produselor obținute din prelucrarea țiteiului se observă un sold conjunctural de +61% care preconizează o creștere accentuată a activității. De asemenea, există un sold conjunctural de +31% care prognozează o majorare a prețurilor produselor industriale. Un sold conjunctural de +37% estimează o creștere a prețurilor lucrărilor de construcții și un sold conjunctural de +36% indică un avans al prețurilor de vânzare cu amănuntul.

(<https://insse.ro/cms/ro/content/tendin%C8%9Be-%C3%AEn-evolu%C8%9Bia-activit%C4%83%C8%9Bii-economice-76>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB* 99.095 Media zilnică 2020 40.326**

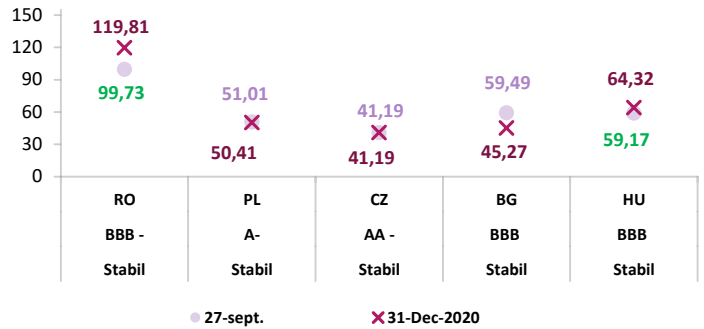
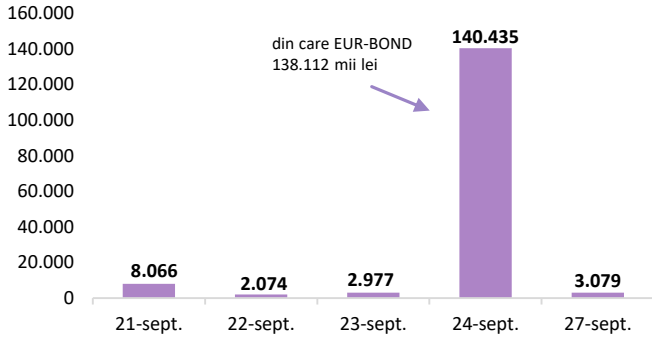
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SNN	9,71%	38,400	MCAB	-5,79%	5,7
M	5,68%	18,600	TLV	-1,69%	2,62
TTS	3,05%	21,950	BRD	-0,43%	18,72
EBS	2,84%	188,200	EL	-0,34%	11,56
SIF1	1,89%	2,700	WINE	-0,33%	15,3

*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)**

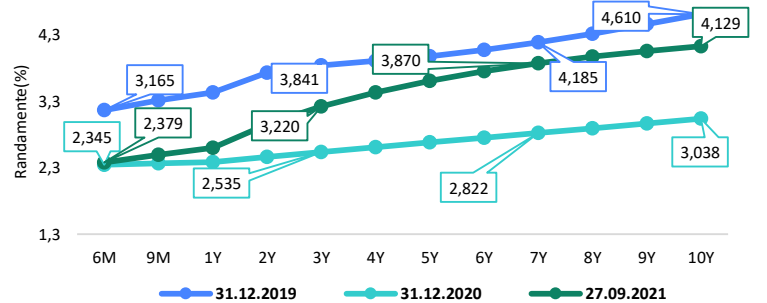
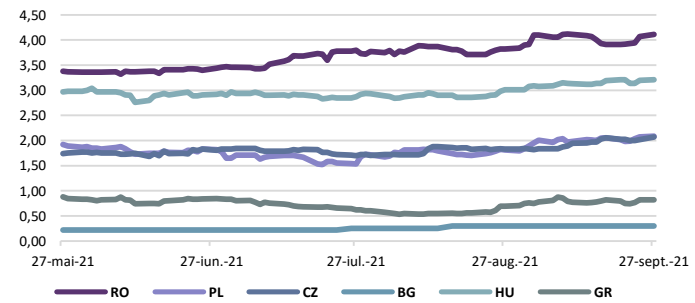


*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Sursă rating: Standard & Poor's

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



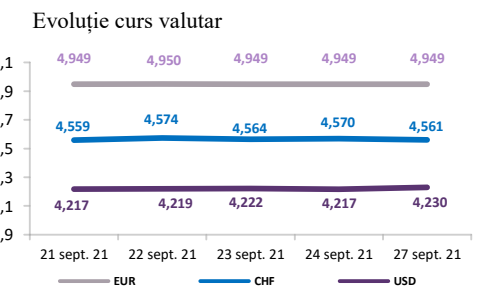
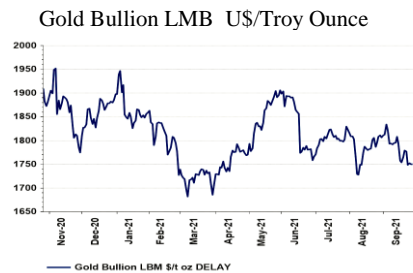
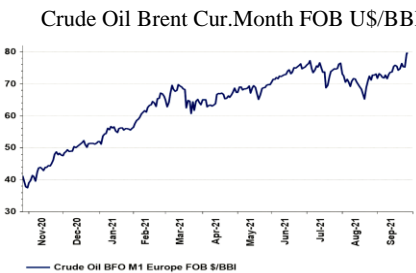
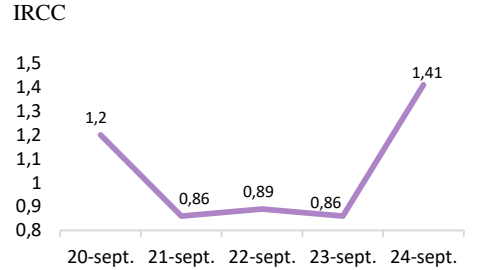
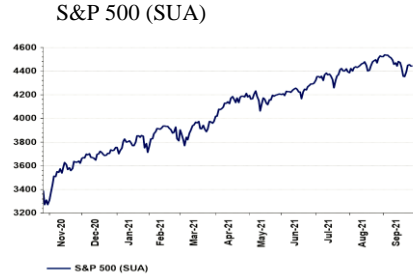
Estimări macroeconomice pentru România, anul 2021

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

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

** Conform prognozei FMI din aprilie 2021

Evoluții



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.