

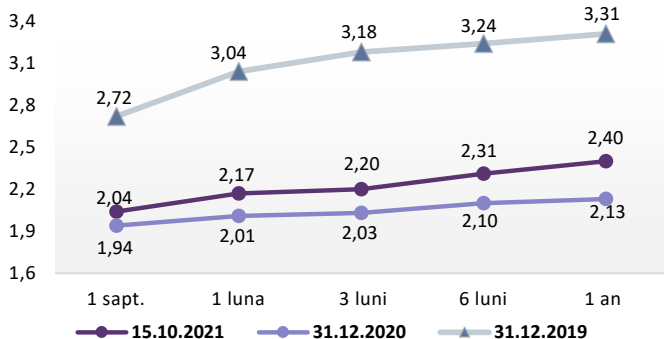
COVID19-impact pe piețele financiare

• Comunicatul emis în urma întâlnirii anuale IMF/WB (Fondul Monetar Internațional/ Banca Mondială) prezintă următoarele concluzii: redresarea economică globală continuă, dar divergențele între economii persistă, reflectând diferențe accentuate în ceea ce privește accesul la vaccineri și sprijinul politicilor publice. Apariția noilor tulpini de COVID-19 a crescut incertitudinea și a atras riscuri mai mari la adresa recuperării economice. Criza sanitară actuală exacerbează sărăcia și inegalitățile, în timp ce schimbările climatice și alte provocări comune devin tot mai prezente. În acest mediu complex, participanții la întâlnire se angajează să calibreze cu atenție politicile interne în funcție de pandemia în evoluție și de spațiul politic disponibil. Va fi acordată prioritate în continuare cheltuielilor pentru sănătate și protecției celor vulnerabili, schimbând în același timp atenția, după caz, de la răspunsul la criză la promovarea creșterii și păstrarea sustenabilității fiscale pe termen lung. Băncile centrale vor monitoriza atent dinamica prețurilor și vor analiza presiunile inflației, acționând în mod adecvat dacă riscurile de accelerare a inflației devin concrete. Comunicarea clară a pozițiilor de politică poate contribui la limitarea impacturilor negative asupra țărilor. Semnatarii comunicatului se angajează să continue să monitorizeze și, dacă este necesar, să abordeze vulnerabilitățile financiare și riscurile pentru stabilitatea financiară, inclusiv prin politici macroprudențiale direcționate. Vor fi sprijinite eforturile țărilor de a restabili sustenabilitatea datorilor și de a consolida practicile de transparență a datorilor, atât de către debitorii cât și de creditorii, publici și privați.

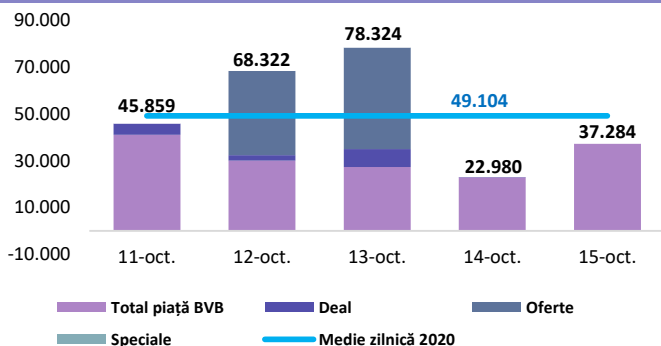
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Regatul Unit	Statele Unite
Valoare	1,5%	0,00%	0,1%	0% - 0,25%

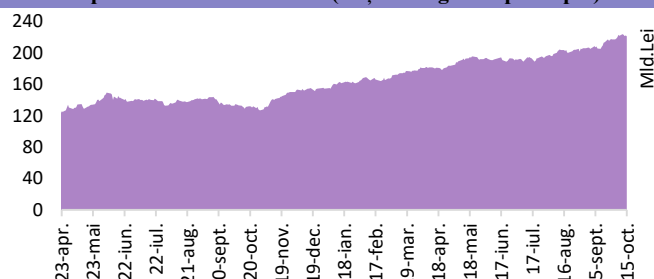
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (mii Lei)



Capitalizare bursieră BVB (Acțiuni-segment principal)



Știri

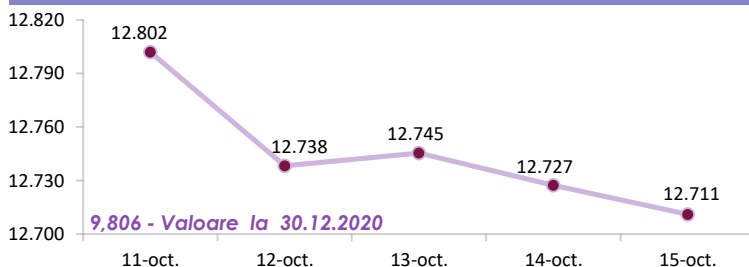
- În cadrul discursului recent susținut referitor la evoluția globalizării în urma pandemiei, Christine Lagarde, președinte BCE, subliniază creșterea protecționismului din ultima perioadă, accelerarea schimbărilor climatice și modificarea politicii industriale. Economii care au practicat globalizarea, precum Europa, sunt mai expuse acestor schimbări. În deceniile anterioare pandemiei, globalizarea rapidă a transformat profund comerțul internațional, între 1995-2010, ritmul creșterii comerțului mondial fiind de 2 ori mai rapid decât ritmul creșterii PIB-ului. Această tendință a fost susținută de progresul tehnologic din sectorul privat dar și de politicile publice. Motivele în favoarea globalizării au constat în câștigurile reciproce în urma comerțului internațional și în diversificarea riscurilor în fața șocurilor interne. Cu toate acestea, începând cu anii 2010, a început un proces de protecționism în economiile majore. În anul 2020, peste 1.900 de noi măsuri comerciale restrictive au fost puse în aplicare. Noile bariere comerciale afectează exporturile din zona euro și creează noi vulnerabilități. De exemplu, schimbarea politicii industriale a SUA și Chinei prin orientarea către asigurarea securității eficienței lanțurilor de aprovizionare, în special pentru bunurile considerate strategice, ar putea afecta lanțurile de aprovizionare globale. În acest context, Europa ia în considerare două linii de acțiune. Ca o primă prioritate, Europa nu respinge în totalitate globalizarea, dar trebuie să se protejeze împotriva vulnerabilităților, în acest sens, orientându-se spre o „autonomie strategică deschisă”. O a doua prioritate o reprezintă consolidarea cererii interne.

(<https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2021/html/ecb.sp211016~25550329d5.en.html>)

- Conform MFP, agenția de rating Moody's a reconfirmat în data de 15 octombrie 2021, ratingul suveran aferent datoriei guvernamentale a României la Baa3/P-3 pentru datoria pe termen lung și scurt în monedă locală și valută și a îmbunătățit perspectiva din negativă în stabilă. Cei doi factori-cheie care stau la baza deciziei Moody's sunt perspectivele solide de creștere economică bazate pe sectorul privat dinamic și pe utilizarea fondurilor NGEU și așteptările ca procedura de deficit excesiv să acționeze ca o ancoră-cheie a strategiei de consolidare fiscală consistentă și susținută în următorii trei ani. Tot în data de 15 octombrie 2021, agenția de rating Standard&Poor's a decis să reconfirme ratingul suveran aferent datoriei guvernamentale a României la BBB-/A-3 pentru datoria pe termen lung și scurt în monedă locală și valută, precum și perspectiva stabilă. Potrivit agenției de rating, riscurile generate de deficitele gemene încă ridicate sunt atenuate de perspectivele implementării programului de reformă ancorat în Planul de Redresare și Reziliență recent aprobat, precum și de perspectivele unei creșteri economice puternice.

(<https://mfinante.gov.ro/ro/web/site>)

Evoluția indicelui BET



Total turnover BVB*

36.205 Media zilnică 2020**

41.084

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

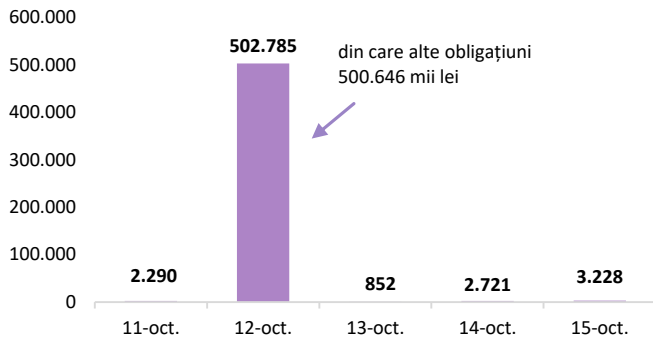
** Valoarea în mii RON pentru 2021 (numai segment principal); Media zilnică 2020:49.104

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SIF5	2,27%	1,896	WINE	-2,35%	14,55
EL	1,05%	11,500	BRD	-0,94%	18,94
FP	0,67%	1,806	TLV	-0,76%	2,62
TGN	0,58%	260,000	TRP	-0,62%	1,278
M	0,00%	19,850	SNG	-0,28%	35

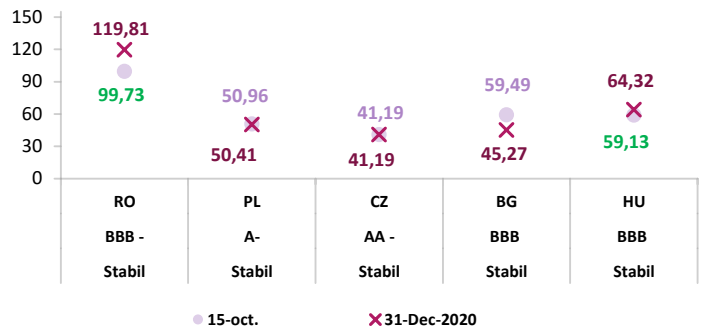
*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu obligațiuni* (mii Lei)



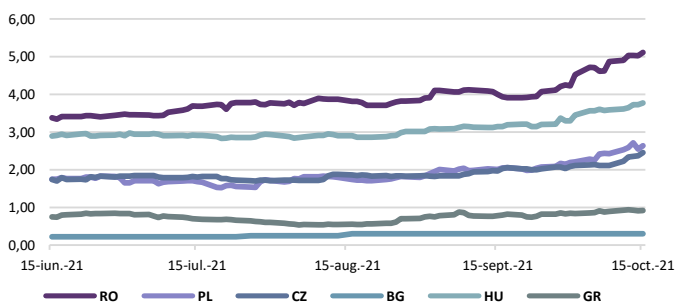
*include val. obligațiunilor tranzacționate pe segmentul principal și SMT

Evoluția CDS (USD-5Y)

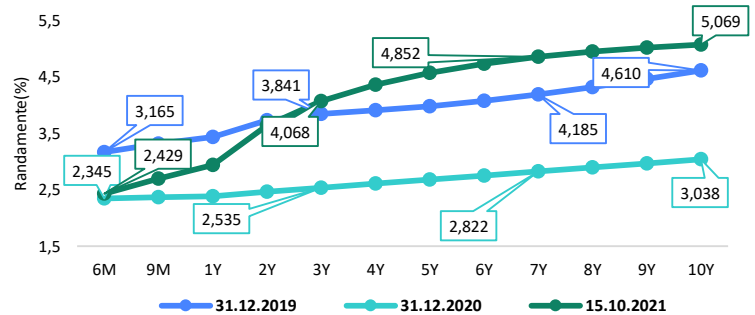


Sursă rating: Standard & Poor's

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

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

** Conform prognozei FMI din octombrie 2021

Evoluții

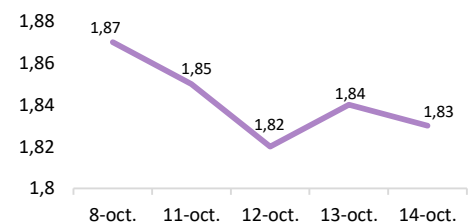
EUROSTOXX



S&P 500 (SUA)



IRCC



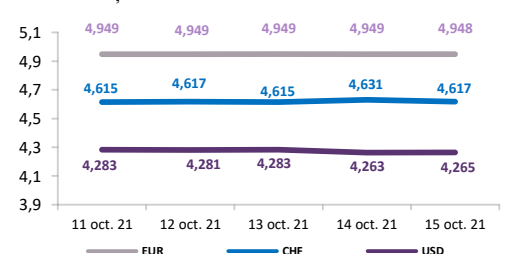
Crude Oil Brent Cur.Month FOB US\$/BBL



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.