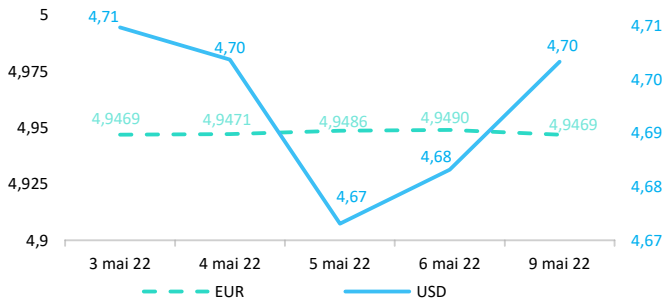


## Context internațional

### Evoluție curs valutar



### Știri

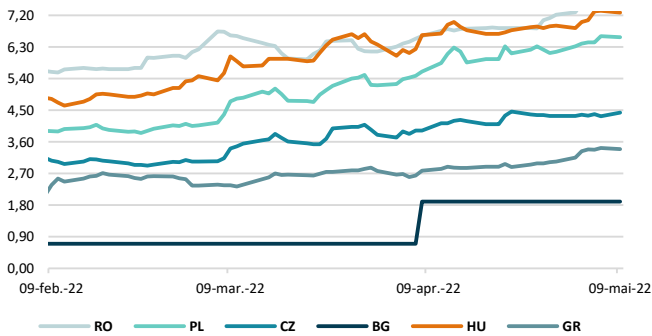
- Prețurile petrolului au scăzut cu peste 1% marți, prelungind scăderile abrupte din ziua precedentă, pe fondul blocării cauzate de coronavirus în China, principalul importator de petrol. Riscurile tot mai mari legate de recesiune au alimentat îngrijorările referitoare la perspectivele cererii globale. Țițeiul Brent a scăzut cu 1,19 dolari, sau 1,1%, la 104,75 dolari pe baril, după ce a coborât la 103,19 dolari. Țițeiul american West Texas Intermediate a scăzut cu 1,07 dolari, sau 1%, la 102,02 dolari pe baril, după ce a atins un minim intraday de 100,44 dolari. Scăderile au reflectat tendințele de pe piețele financiare globale, deoarece investitorii au renunțat la active mai riscante din cauza îngrijorărilor legate de creșterea ratelor dobânzii și a impactului rezultat asupra creșterii economice.

(<https://www.reuters.com/business/energy/oil-slips-further-demand-financial-market-worries-2022-05-10/>)

### Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	3,0%	0,00%	0,75% - 1,00%	1,00%

### Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



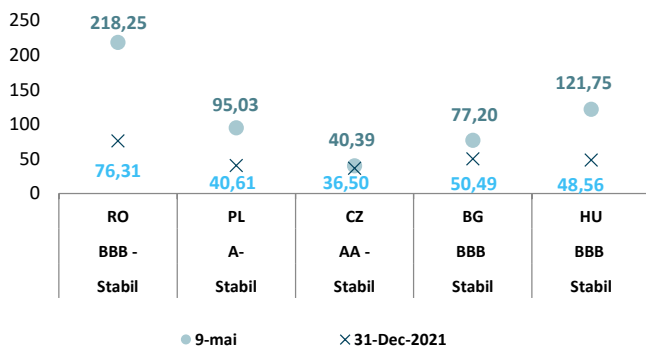
- Aflându-se deja pe pierderi de două cifre în acest an, investitorii bursieri trebuie să se pregătească pentru mai mult, deoarece Rezerva Federală din SUA intenționează să înăsprescă condițiile financiare pentru a trece peste inflația ridicată. În esență, condițiile financiare măsoară cât de ușor gospodăriile și întreprinderile pot accesa credite, deci sunt esențiale pentru a arăta cum se transmite politica monetară către economie. Indicii Goldman și alți indici de la Chicago Fed și FMI arată faptul că, în general, condițiile financiare s-au înăspriț semnificativ în acest an, dar rămân slabe din punct de vedere istoric, ca urmare a amplorii stimulentei declanșate pentru a ajuta economiile să reziste pandemiei.

(<https://www.reuters.com/business/finance/global-markets-financial-conditions-analysis-pix-2022-05-09/>)

- Acțiunile asiatice au coborât marți la cel mai scăzut nivel din ultimii doi ani, înainte de a reduce pierderile, deoarece investitorii s-au îngrijorat de fenomenul ratelor dobânzilor în creștere și a creșterii economice mai slabe. Sentimentul a fost susținut de câștiguri în contractele futures pe acțiunile din SUA, care au devenit pozitive după ce scăzuseră anterior. Contractele futures pe acțiuni S&P 500 și Dow Jones au crescut ambele cu 0,6%, în timp ce Nasdaq a câștigat 1,3%. Temerile tot mai ridicate referitoare la recesiune și la încetinirea economică în China, au afectat valutele legate de mărfuri și prețurile petrolului, deși fluxurile de siguranță au menținut dolarul aproape de maximele din ultimii 20 de ani.

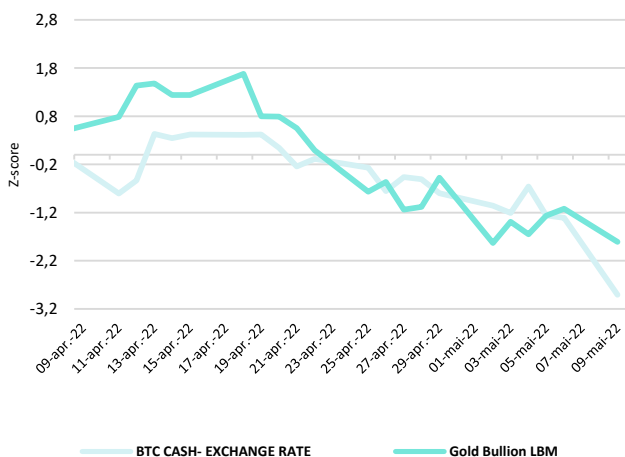
(<https://www.reuters.com/business/global-markets-wrapup-1-2022-05-10/>)

### Evoluția CDS (USD-5Y)

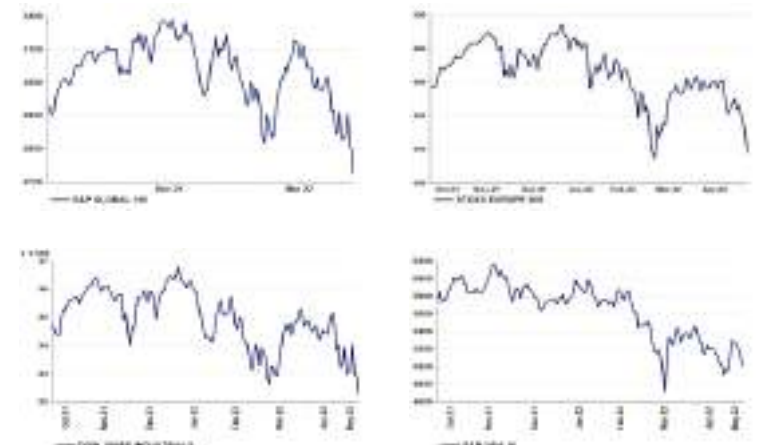


- Bitcoin a scăzut luni la cel mai coborât nivel din ianuarie, deoarece piețele de acțiuni au continuat să afecteze evoluția criptomonederelor, care se tranzacționează în prezent în conformitate cu așa-numitele active mai riscante, cum ar fi acțiunile tehnologice.
- Criptomonedele sunt, în prezent, cea mai nouă și interesantă clasă de active disponibile pentru investitori, care folosesc tehnologia blockchain pentru a stabili un consens distribuit.
- Criptomonedele au devenit „aurul digital” în timpul pandemiei, în timp ce randamentul investițiilor în aur nu a crescut în această perioadă.
- Principalii indicii bursieri internaționali au închis sesiunea de luni în scădere.
- Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

### BTC & Gold \*1



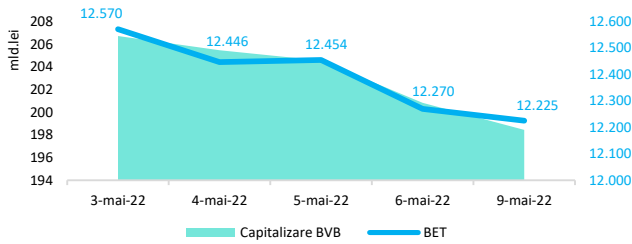
### Evoluții





## Context local

## Evoluția indicelui BET și capitalizarea BVB\* (acțiuni segment principal)



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB\* 30.620 Media zilnică 2022\*\* 64.891

\*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) \*\* Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

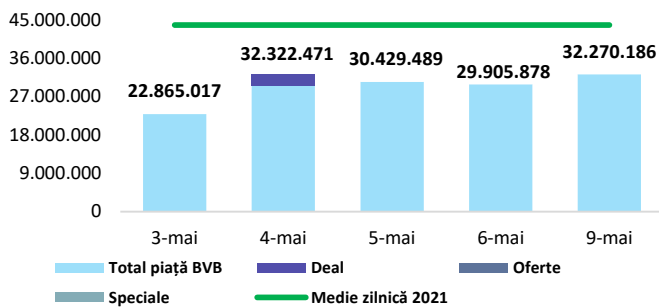
\*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

## Evenimente

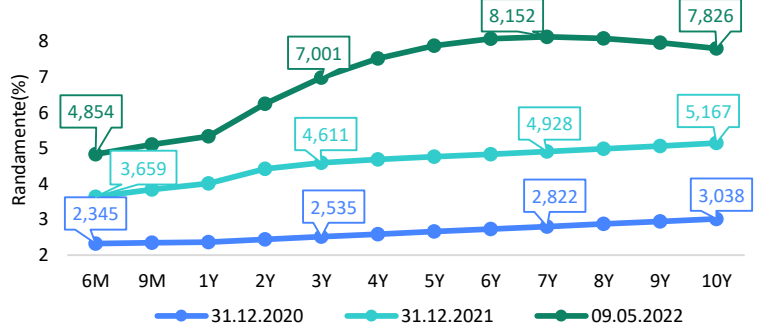
• Conform BVB, în data de 10 mai 2022 intră la tranzacționare o nouă emisiune de obligațiuni OMRO IFN pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare, în valoare de 10 milioane de lei, cu o rată a dobânzii de 9,5%. Compania a derulat între 8 decembrie 2021 și 27 ianuarie 2022 un plasament privat de vânzare de obligațiuni, unde au participat 12 investitori, dintre care 6 investitori calificați și 6 persoane fizice.

• Există un real potențial pentru România de a deveni un campion al energiei regenerabile, a declarat, luni, șefa Reprezentanței Comisiei Europene în România, Ramona Chiriac. România a dedicat 41% din totalul finanțării prin PNRR pentru economia verde. De asemenea, România a alocat 21% din PNRR digitalizării și în acest domeniu pot fi realizate „salturi calitative în următorii ani”, mai ales pentru îmbunătățirea educației și digitalizarea administrației publice.

## Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



## Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



## Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

PIB (%)

CE\*

FMI\*\*

CNSP\*

\* Conform prognozei de primăvară 2022 CNSP și prognozei de toamnă 2021-iarnă 2022 CE

Inflație medie (%)

4,2

2,2

2,9

Deficit cont curent

5,3

9,3

10,1

-6,3

-7,0

-6,9

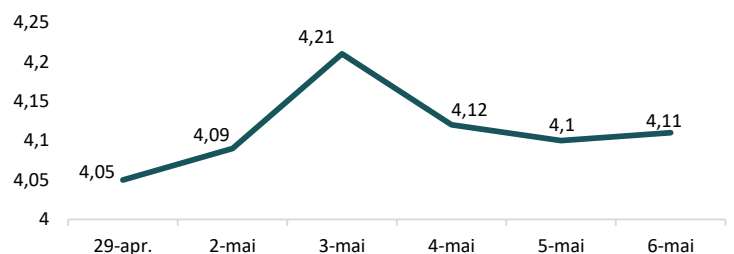
\*\* Conform prognozei FMI din aprilie 2022

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

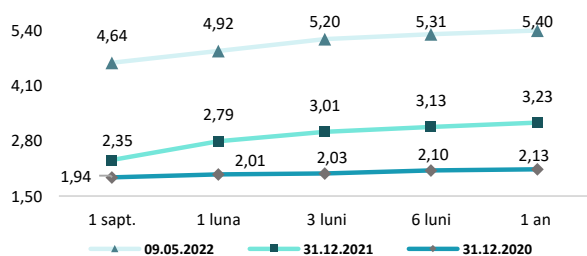
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
ROCE	2,46%	0,25	EBS	-2,98%	138,6
EL	1,47%	8,97	TRP	-2,66%	0,658
FP	0,74%	2,045	TGN	-2,55%	229
SNP	0,64%	0,47	SNN	-2,21%	41,95
M	0,56%	18,1	TLV	-2,17%	2,25

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

## Indicele de referință pentru creditele consumatorilor



## Rate interbancare- Evoluția ROBOR



## Calendarul economic al săptămânii curente

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Balanța comercială	10-Mai-22	Mar. MoM	-2,4 mld. €	-2,46 mld. €
Decizie rata dobânzii	10-Mai-22		3,5%	3%
Rata inflației	11-Mai-22	Apr. YoY	11,3%	10,15%
Producția industrială	13-Mai-22	Mar. MoM	12%	-1%
Contul curent	13-Mai-22	Mar. MoM	5,5%	-1.781 mil. €

## Disclaimer

\*1 Consumatorii ar trebui să fie conștienți că nu dispun de nicio cale de atac sau protecție, întrucât criptoactivelor și produsele și serviciile conexe nu intră, de regulă, sub incidența protecției existente în temeiul normelor actuale ale UE privind serviciile financiare. (<https://asf.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83%C8%9Bile-de-reglementare-din-domeniul-financiar-din-ue-cu-privire-la-riscurile-criptoactivelor>)

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.