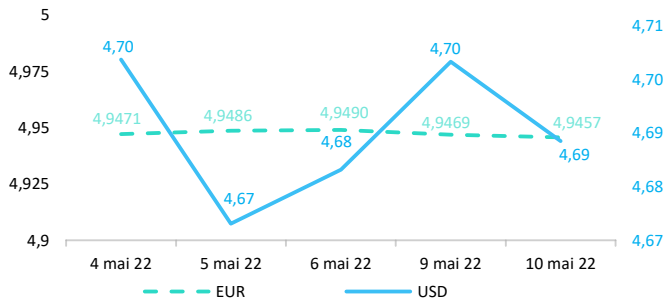


Context internațional

Evoluție curs valutar



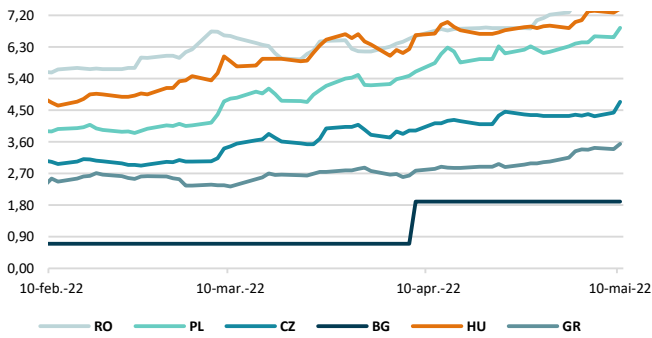
Știri

4,71 - Wall Street a închis în creștere marți, investitorii așteptând datele privind inflația și fiind îngrijorați de perspectivele de încetinire a creșterii economice și de impactul înăsprii politicilor. Titlurile de trezorerie americane s-au redresat, randamentul titlului de referință pe 10 ani scăzând de la un maxim de peste trei ani la sub 3%, deoarece investitorii au reevaluat perspectivele inflației înainte de publicarea miercuri a datelor privind indicele prețurilor de consum (IPC) din SUA. Contractele futures pentru țiteiul american au coborât sub 100 de dolari pe baril, ajungând la cel mai scăzut nivel din ultimele două săptămâni, în condițiile în care perspectivele cererii au fost umbrite de blocajele cauzate de coronavirusul din China și de îngrijorările tot mai mari legate de recesiune, în timp ce un dolar puternic a făcut ca țiteiul să fie mai scump pentru cumpărătorii care folosesc alte monede.
[\(https://www.reuters.com/business/global-markets-wrapup-1-2022-05-10/\)](https://www.reuters.com/business/global-markets-wrapup-1-2022-05-10/)

Dobânzi de politică monetară

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

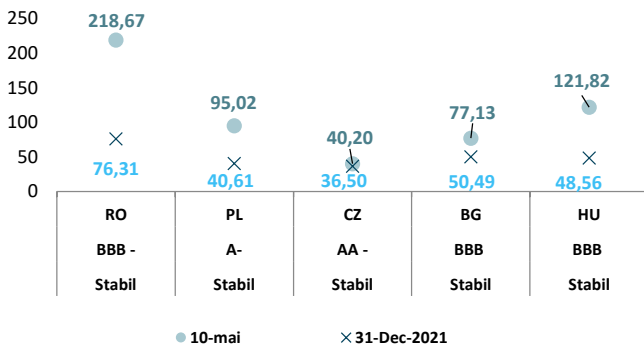
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



- Criptomonedele au pierdut aproape 800 de miliarde de dolari din valoarea de piață în ultima lună, atingând un minim de 1.400 de miliarde de dolari marți, potrivit site-ului de date CoinMarketCap, pe măsură ce sfârșitul politicii monetare abordabile diminuează apetitul pentru activele de risc. Bitcoin, care reprezintă aproape 40% din piața criptografică, a atins marți un minim al ultimelor 10 luni, înainte de a se redresa la 31.450 de dolari, la doar șase zile după ce a atins 40.000 de dolari. A fost cu peste 54% sub maximul istoric din 10 noiembrie, de 69.000 de dolari.
[\(https://www.reuters.com/business/finance/crypto-assets-shed-800-bln-market-value-month-2022-05-10/\)](https://www.reuters.com/business/finance/crypto-assets-shed-800-bln-market-value-month-2022-05-10/)

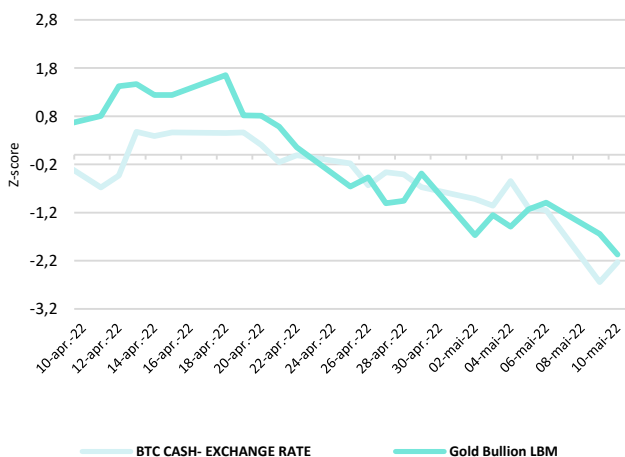
- Rezerva Federală a evidențiat în raportul de stabilitate financiară pe care l-a publicat recent, deteriorarea condițiilor de lichiditate pe piețele financiare cheie pe fondul riscurilor în creștere din cauza războiului din Ucraina, a înăsprii monetare și a inflației ridicate. Potrivit raportului de stabilitate financiară, datorită unor măsuri, lichiditatea pieței a scăzut de la sfârșitul anului 2021 pe piețele pentru titlurile de trezorerie în numerar emise recent din SUA și pentru contractele futures pe indicele de acțiuni. În timp ce actuala deteriorare a lichidității nu a fost la fel de extremă ca în unele episoade trecute, riscul unei deteriorări semnificative bruște pare mai mare decât în mod normal. Guvernatorul Fed, Lael Brainard, a declarat că războiul a declanșat mișcări mari de preț și apeluri în marjă pe piața mărfurilor și a evidențiat un potențial canal prin care marile instituții financiare ar putea fi expuse contagiunii.
<https://finance.yahoo.com/news/fed-warns-worsening-financial-liquidity-200000011.html>

Evoluția CDS (USD-5Y)

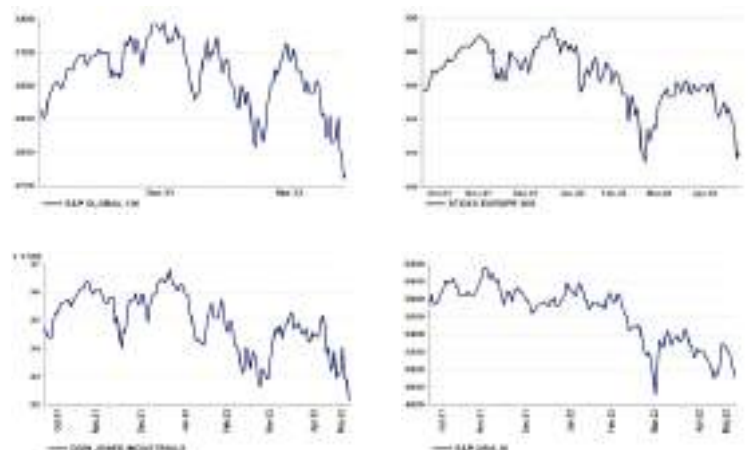


- Bitcoin a scăzut luni la cel mai coborât nivel din ianuarie, deoarece piețele de acțiuni au continuat să afecteze evoluția criptomonedelor, care se tranzacționează în prezent în conformitate cu așa-numitele active mai riscante, cum ar fi acțiunile tehnologice.
- Criptomonedele sunt, în prezent, cea 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 marți în creștere.
- Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

BTC & Gold *1

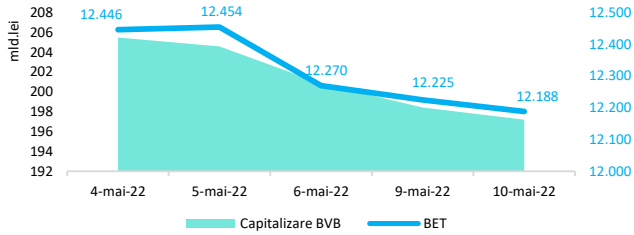


Evoluții



Context local

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



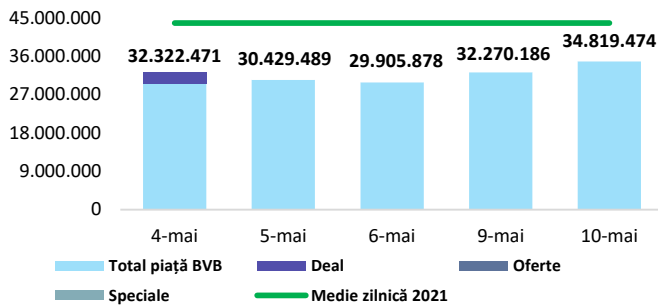
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 33.674 **Media zilnică 2022**** 64.540

*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

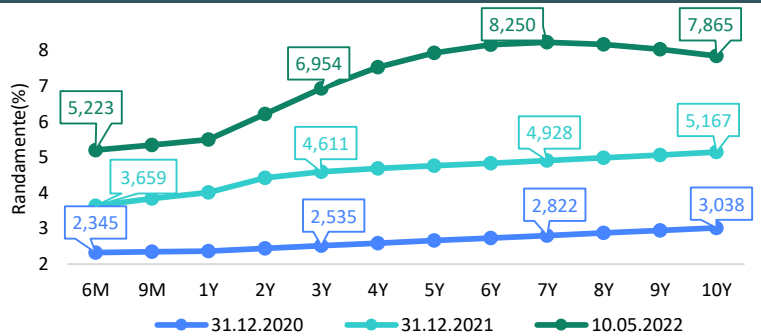
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

- Conform datelor publicate de INS, în luna martie 2022, exporturile FOB au crescut cu 26,0%, în timp ce importurile CIF au avansat cu 22,9% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce a condus la o mărire cu circa 1.830,5 milioane euro a deficitului balanței comerciale (FOB/CIF) până la o valoare de aproximativ 7.168,4 milioane euro.
- BNR a decis majorarea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 3,75% pe an, de la 3,00% pe an, potrivit comunicatului publicat de BNR.
- Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 13,76% în aprilie 2022 comparativ cu luna aprilie 2021. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor nealimentare (+16,35%), mărfurilor alimentare (+13,54%) și serviciilor (+7,11%), potrivit datelor publicate de INS.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

PIB (%)
Inflație medie (%)
Deficit cont curent

CE*	FMI**	CNSP*
4,2	2,2	2,9
5,3	9,3	10,1
-6,3	-7,0	-6,9

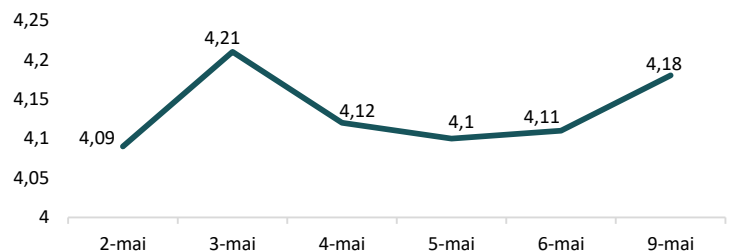
* Conform prognozei de primăvară 2022 CNSP și prognozei de toamnă 2021-iarnă 2022 CE

** Conform prognozei FMI din aprilie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

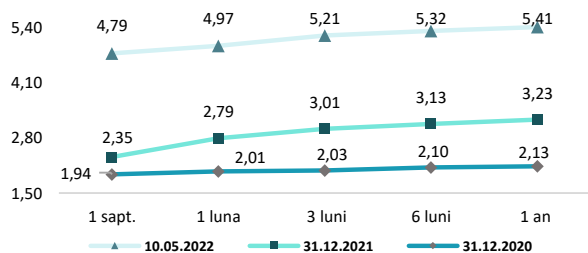
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BNET	4,10%	0,33	FP	-1,22%	2,02
TRP	1,82%	0,67	EBS	-1,12%	137,05
WINE	1,56%	9,14	EL	-1,11%	8,87
SNG	0,83%	42,45	SNP	-1,06%	0,465
TGN	0,44%	230	ONE	-0,76%	1,298

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor



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

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.romania.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.