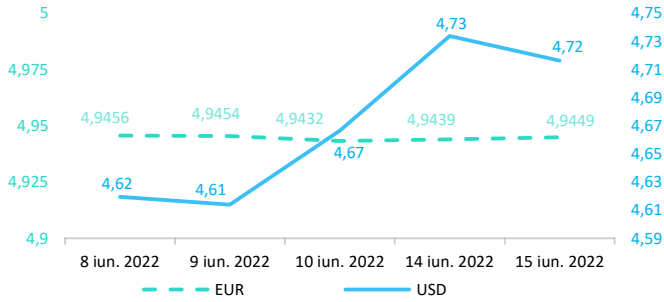


Context internațional

Evoluție curs valutar



Știri

- În cadrul sesiunii de tranzacționare de miercuri, sentimentul de optimism a fost prezent pe piețele de obligațiuni afectate din zona euro, întrucât Banca Centrală Europeană a anunțat că va modifica reinvestirea datoriei ajunse la scadență pentru a ajuta membrii mai îndatorați și va elabora un nou instrument pentru a opri fragmentarea. Randamentul obligațiunilor pe 10 ani ale Italiei a scăzut cu 47 de puncte de bază în 15 iunie 2022, la 3,88%, fiind cea mai mare scădere din martie 2020. Randamentul obligațiunilor grecești pe 10 ani a scăzut cu 35 de puncte de bază, până la 4,308%, iar randamentul obligațiunilor spaniole și portugheze pe 10 ani a scăzut cu aproximativ 20 de puncte de bază fiecare. Randamentul pe 10 ani al Germaniei, referința pentru blocul comunitar, a scăzut ultima dată cu 12 puncte de bază, la 1,67%. Între timp, euro și-a redus câștigurile și a rămas stabil în cursul zilei la 1,0410 dolari.

(<https://www.reuters.com/markets/stocks/bond-yields-hold-lower-euro-trims-gains-after-ecb-says-devised-new-tool-2022-06-15/>)

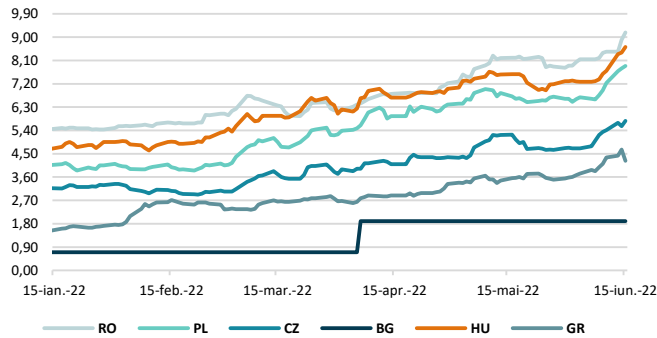
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	3,75%	0,00%	1,5% - 1,75%	1,00%

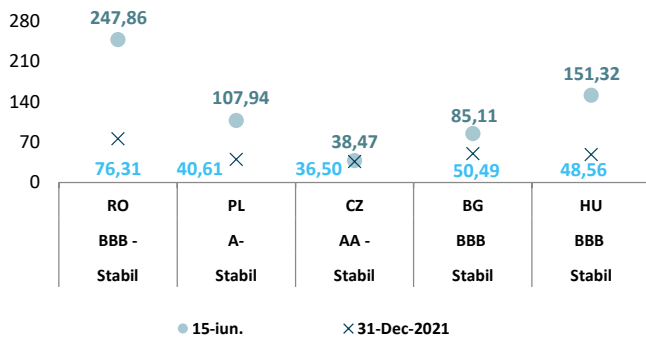
- Rezerva Federală a majorat rata de politică monetară cu 75 de puncte de bază, până la 1,5%-1,75%, în cadrul sesiunii din luna iunie 2022, în loc de 50 de puncte de bază prevăzute inițial, după ce rata inflației a avansat în mod neașteptat luna trecută până la nivelul maxim al ultimilor 41 de ani. Este cea mai mare creștere a dobânzii din 1994, iar președintele Powell a semnalat că o mișcare similară ar putea avea loc la următoarea sesiune, dar nu se așteaptă ca mișcările de 75 de puncte de bază să fie frecvente. Responsabilii de decizia privind politica monetară consideră că ratele dobânzilor vor crește până la 3,4% în acest an, cu mult peste nivelul de 1,9% preconizat în martie. Între timp, economia va înregistra un avans de 1,7% în acest an, sub nivelul de 2,8% estimat în martie, iar perspectivele de creștere au fost, de asemenea, reduse atât pentru 2023 (1,7% față de 2,2%), cât și pentru 2024 (1,9% față de 2%). Rata anuală a inflației se va situa la 5,2% în 2022 (față de 4,3% preconizat în martie), în timp ce perspectivele au fost revizuite în scădere atât pentru 2023 (2,6% față de 2,7%), cât și pentru 2024 (2,2% față de 2,3%). Rata șomajului este preconizată a fi mai mare pentru următorii 3 ani: 3,7% pentru 2022 (față de 3,5%), 3,9% în 2023 (3,5%) și 4,1% în 2024 (față de 3,6%).

(<https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>)

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



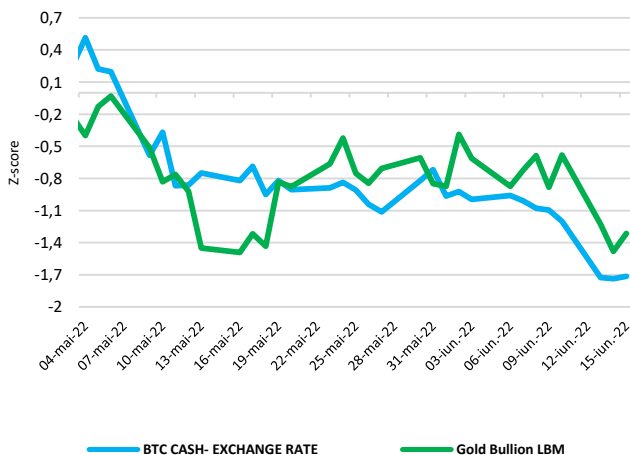
• Bitcoin se menține la cel mai coborât nivel din ianuarie, deoarece piețele de acțiuni au continuat să afecteze evoluția criptomonedelor, care se tranzacționează în prezent în conformitate cu așa-numitele active mai riscante, cum ar fi acțiunile tehnologice.

• Pe baza evoluțiilor observate până în prezent, piețele de criptoactive prezintă la momentul actual toate semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară. ASF a emis informări de presă cu privire la riscurile investiționale asociate cu criptoactivele. Riscurile legate de protecția consumatorilor includ: (i) informații înșelătoare, (ii) absența unor drepturi și protecții, cum ar fi procedurile de reclamație sau mecanismele de recurs, (iii) complexitatea produselor, uneori cu efect de levier, (iv) fraude și activități rău intenționate (spălare de bani, criminalitate informatică, piraterie informatică și ransomware) și (v) manipularea pieței (lipsa transparenței prețurilor și lichiditatea scăzută).

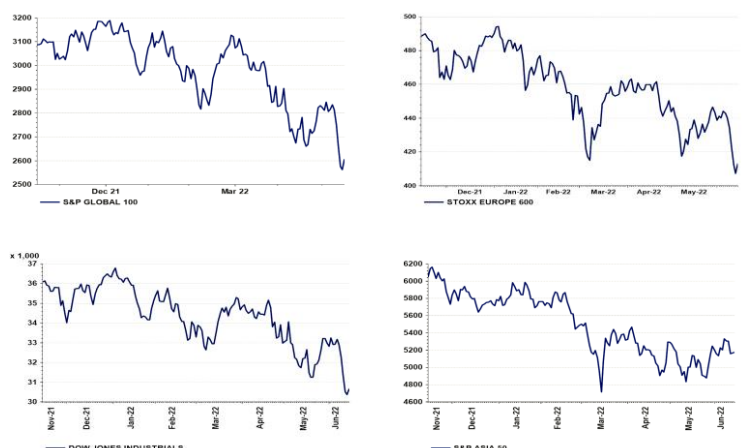
• Principalii indicii bursieri internaționali au închis sesiunea de miercuri în creștere.

• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

BTC & Gold *1

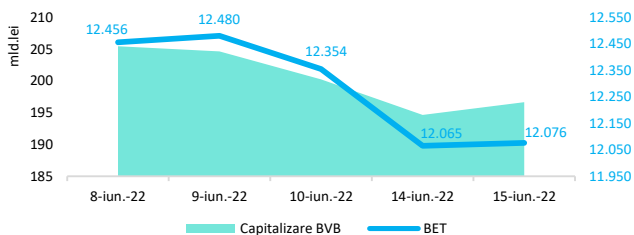


Evoluții



Context local

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



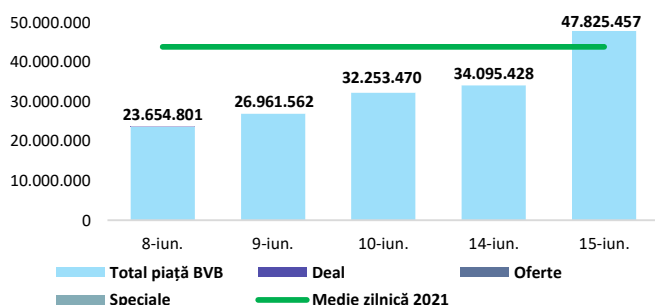
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 46.415 Media zilnică 2022** 57.613

*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)

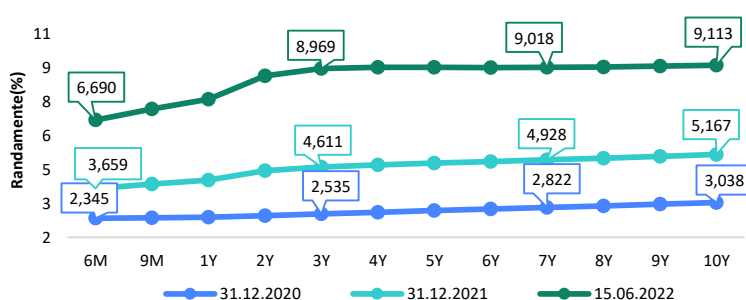


Evenimente

• Bursa de Valori Bucuresti (BVB) informează că din data de 15 iunie 2022 intră la tranzacționare drepturile de preferință HAIRO3 aferente majorării de capital derulată de Holde Agri Invest. Compania a emis un număr de 58.242.621 drepturi de preferință care se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare în perioada 15–21 iunie. Compania anunță majorarea capitalului social prin emiterea a 32.034.898 acțiuni noi, la o valoare nominală de 1 lei/acțiune și o primă de emisiune de 0,65 lei/acțiune.

• Banca Comercială Română (BCR) a anunțat miercuri că a lansat cu succes o nouă emisiune de obligațiuni verzi senior nepreferențiale, în valoare de 702 milioane de lei, continuându-și astfel strategia de diversificare a surselor de finanțare și contribuind la dezvoltarea pieței de capital din România.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

PIB (%)

Inflație medie (%)

Deficit cont curent

CE* 2,6 FMI** 2,2 CNSP* 2,9

8,9 9,3 10,1

-7,5 -7,0 -6,9

* Conform prognozei de primăvară 2022 CNSP și prognozei de primăvară 2022 CE

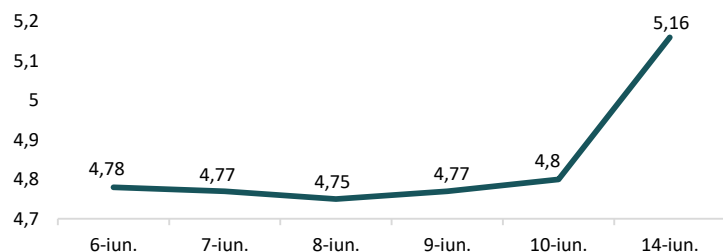
** Conform prognozei FMI din aprilie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

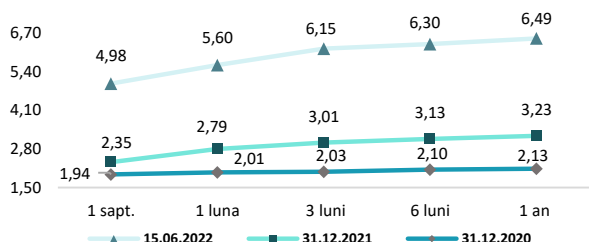
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SNP	3,91%	0,478	AQ	-1,96%	0,702
EBS	2,73%	135,55	WINE	-1,78%	8,81
BRK	2,02%	0,2275	TEL	-1,63%	18,1
BVB	1,09%	27,7	SNG	-1,48%	46,5
SIF5	0,99%	2,05	FP	-1,02%	1,95

*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 de plăți și datoria externă	14-iunie-22	Apr. MoM	€-2.455M	€-2.196M
Indicii producției industriale (IPI)	14-iunie-22	Apr. MoM	-0,5%	-0,9%
Cifra de afaceri în serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor	17-iunie-22	Apr. MoM		17,2%
Lucrările de construcții	17-iunie-22	Apr. MoM		34,4%

Disclaimer

*¹Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe criptoactive sunt extrem de riscante și speculative. Pentru majoritatea consumatorilor retail nu sunt adecvate ca investiție sau ca mijloc de plată sau de schimb. Consumatorii ar trebui să fie conștienți că nu dispun de nicio cale de atac sau protecție, întrucât criptoactivele 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%83C8%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.