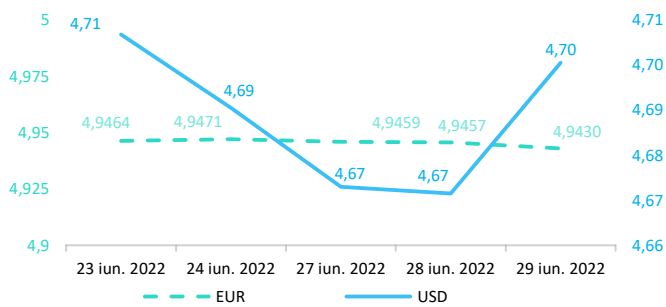


Context internațional

Evoluție curs valutar



Știri

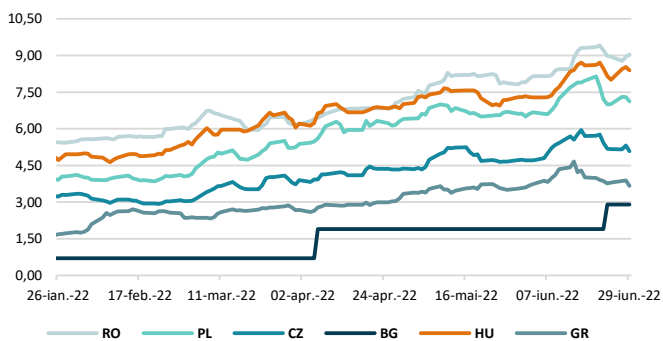
- Acțiunile au scăzut miercuri pe fondul unor noi îngrijorări legate de creșterea economică, în condițiile în care politica monetară se înăsprește în mare parte a lumii pentru a combate inflația. Inflația din Spania a crescut în mod neașteptat la un nivel record, spulberând speranțele că inflația în cea de-a patra economie ca mărime din zona euro a atins un nivel maxim și încurajând factorii de decizie ai Băncii Centrale Europene care fac presiuni pentru creșteri mari ale ratelor dobânzilor. Obligațiunile germane de referință au crescut, în timp ce randamentul titlurilor de stat pe 10 ani a scăzut la 3,16%. Cursul de referință pentru dolar a rămas stabil după ce a înregistrat cea mai mare creștere din ultima săptămână în ședința de pe Wall Street. Prețul țițeiului West Texas Intermediate a urcat la peste 112 dolari pe baril, fiind pregătit pentru o a patra ședință de creșteri. În ceea ce privește criptomonede, Bitcoin s-a tranzacționat aproape de nivelul de 20.000 de dolari. Investitorii par sceptici cu privire la faptul că Rezerva Federală poate evita o recesiune economică considerabilă pe fondul unor majorări bruște ale ratelor dobânzilor. Scăderea încrederii consumatorilor alimentează temerile că SUA ar putea intra în recesiune. Principalele scăderi față de ședința de tranzacționare anterioară au fost observate în cazul contractelor futures S&P 500 (-0,2%), contractelor futures Nasdaq 100 (-0,3%), Stoxx Europe 600 (-1,2%) și cazul indicelui MSCI World (-0,4%).

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-06-28/stocks-pressured-again-by-the-specter-of-recession-markets-wrap?srd=premium-europe>)

Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	3,75%	0,00%	1,5% - 1,75%	1,25%

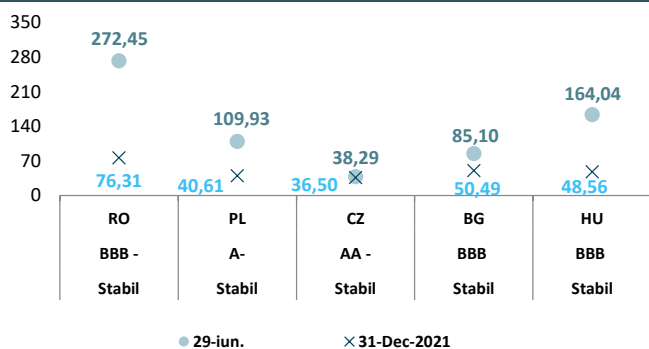
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



- Sentimentul economic din zona euro a scăzut în iunie cu mai puțin decât se aștepta, deoarece consumatorii au devenit mai pesimiști, dar starea de spirit în sectorul industrial și în cel al serviciilor s-a îmbunătățit. Sondajul luna al Comisiei Europene a arătat că sentimentul economic în cele 19 țări din zona euro s-a diminuat la 104 în iunie, de la 105 în luna mai 2022. Sentimentul în industrie s-a îmbunătățit la 7,4 puncte, de la 6,5 în luna mai 2022, iar pentru servicii, cel mai mare sector al economiei, la 14,8 puncte, de la 14,1 în luna anterioară a anului curent. Încrederea consumatorilor a scăzut la -23,6 de la -21,2, iar încrederea în comerțul cu amănuntul la -5,1 de la -4,2. Gospodăriile casnice au avut o viziune mai pesimistă asupra economiei pe parcursul anului trecut și al anului viitor, precum și asupra perspectivelor de a face achiziții importante și de a economisi. Sentimentul a scăzut în cele mai mari economii din zona euro, în special în Olanda. Așteptările privind inflația în rândul consumatorilor, care au atins un maxim istoric în martie 2022, au continuat să se reducă, coborând la 42,6 în iunie 2022 de la 45,5 în mai 2022. Așteptările privind prețurile de vânzare au fost, de asemenea, mai mici în rândul producătorilor, la 50,4, în scădere de la un nivel record de 59,5 în aprilie 2022.

(<https://finance.yahoo.com/news/euro-zone-economic-sentiment-slips-090305563.html>)

Evoluția CDS (USD-5Y)

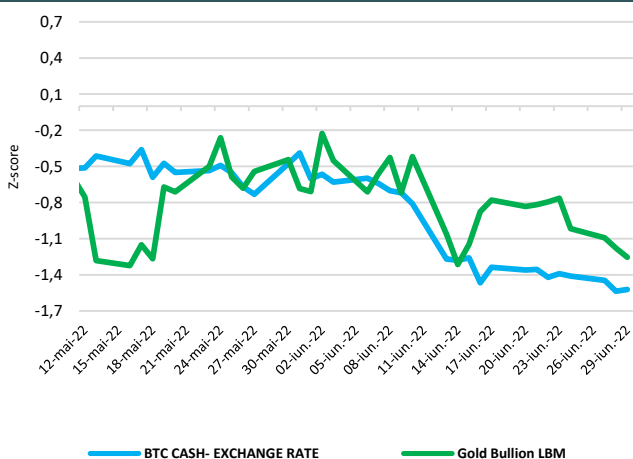


• Pe baza evoluțiilor observate până în prezent, piețele de criptoactive prezintă la momentul actual toate semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară. ASF a emis informări de presă cu privire la riscurile investiționale asociate cu criptoactivele. Riscurile legate de protecția consumatorilor 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).

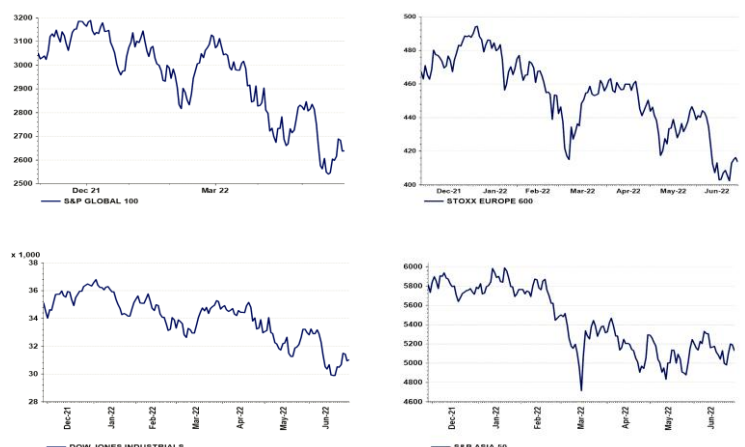
• Principalii indicii bursieri internaționali au închis ședința de miercuri în scădere.

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

BTC & Gold *1

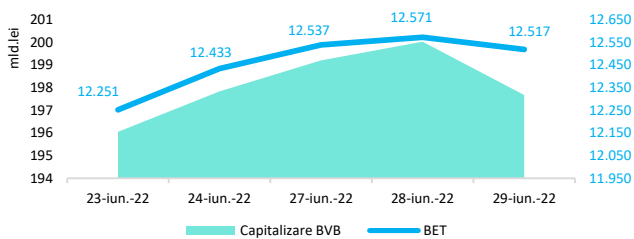


Evoluții



Context local

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



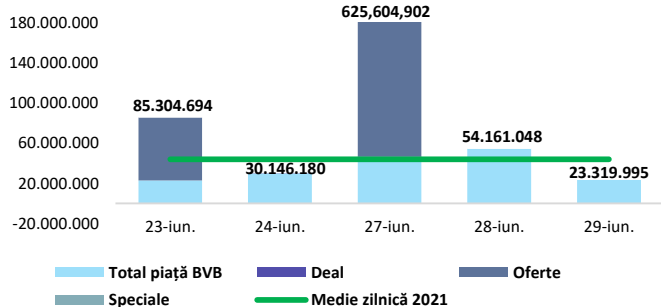
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 21.964 **Media zilnică 2022**** 60.629

*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)

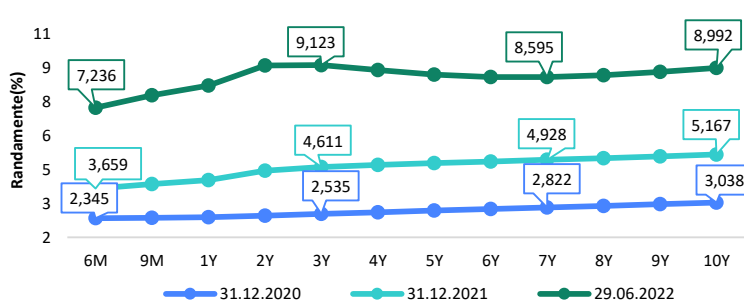


Evenimente

• Indicatorul de Încredere Macroeconomică al Asociației CFA România s-a diminuat la valoarea de 36,5 puncte. Această situație s-a datorat în special scăderii, cu peste 10 puncte a componentei de condiții curente. Rată anticipată a inflației pentru orizontul de 12 luni a continuat să crească, ajungând la o valoare medie de 9,50%, în condițiile în care răspunsurile au fost oferite anterior publicării ratei inflației pentru luna mai, potrivit comunicatului CFA România.

• În România, indicatorul sentimentului economic înregistrează o valoare mai mică față de media UE (102,5 puncte), situându-se în luna iunie 2022 la un nivel de 100,8 puncte, în scădere față de luna mai 2022. În România, încrederea în sectorul comerțului cu amănuntul a crescut cu 1,6 puncte față de valoarea înregistrată în luna anterioară.

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*
2,6	2,2	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

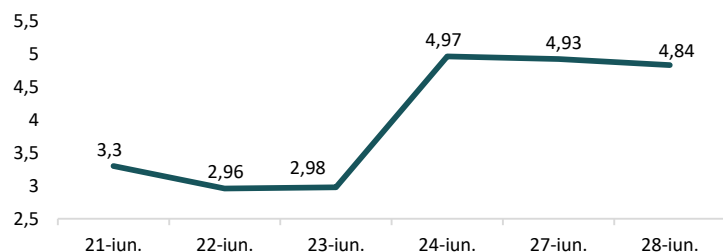
** Conform prognozei FMI din aprilie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

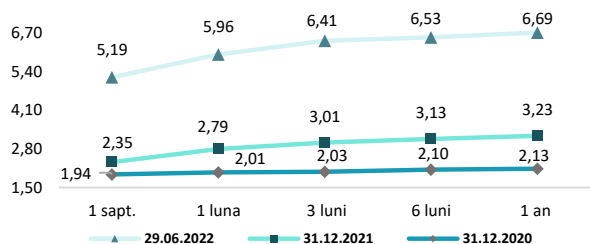
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TGN	1,31%	232	EBS	-3,10%	126,4
TRANSI	0,41%	0,246	BRD	-1,52%	12,98
SNP	0,10%	0,4885	EVER	-0,85%	1,17
TLV	0,00%	2,32	M	-0,74%	20,05
			FP	-0,71%	2,09

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

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor



Rate interbancaire- Evoluția ROBOR



Calendarul economic al săptămânii curente

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Indicatori monetari	27-iunie-22	mai 2022		0,1
Indicatorul sentimentului economic	29-iunie-22	iunie 2022		
Șomajul BIM	30-iunie-22	mai 2022	5,6%	5,5%

Disclaimer

*¹Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe cryptoactive 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 cryptoactivele și produsele și serviciile conexe nu intră, de regulă, sub incidența protecției existente în temeiul normelor actuale ale UE privind serviciile financiare. (<https://asfromania.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-cryptoactivelor>) 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.