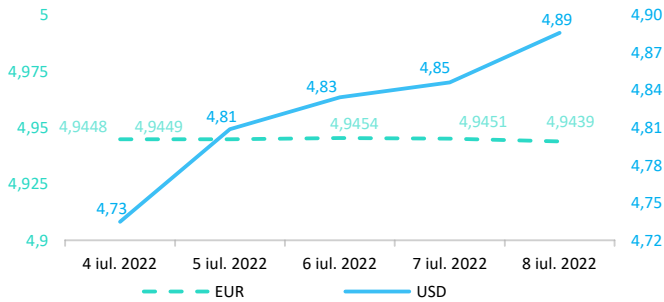


Context internațional

Evoluție curs valutar



Știri

- Primul test de stres climatic al Băncii Centrale Europene arată că băncile se vor confrunta cu pierderi aproximative de 70 de miliarde de euro (71 de miliarde de dolari) în cazul în care tranziția către o economie cu emisii reduse de dioxid de carbon este dezordonată. Datele prezentate includ pierderile din credite și din piață, în timp ce numai seceta, căldura și inundațiile ar putea însemna un prejudiciu de 17 miliarde de euro. BCE a menționat faptul că rezultatul subestimează în mod semnificativ riscurile reale legate de încălzirea globală, în mare parte pentru că șocurile climatice nu au fost însoțite de o recesiune economică mai amplă și s-au limitat la portofolii specifice. BCE a constatat, de asemenea, că 60% dintre bănci nu dispun încă de un cadru de testare la stres a riscului climatic. Cei mai mulți creditori nu includ riscul climatic în modelele lor de risc de credit și doar unul din cinci îl ia în considerare ca o variabilă atunci când acordă împrumuturi. Băncile din zona euro trebuie să își intensifice cât mai curând posibil eforturile de măsurare și gestionare a riscului climatic, eliminând lacunele actuale în materie de date și adoptând bunele practici care sunt deja prezente în acest sector. Un total de 104 bănci au participat la acest test, care a fost prezentat ca un exercițiu de învățare atât pentru bănci, cât și pentru autoritățile de reglementare. BCE a observat că aproape două treimi din veniturile din dobânzi obținute de bănci de la clienții corporativi nefinanțari provin din industrii cu emisii mari de gaze cu efect de seră, iar sectoarele cu emisii mai semnificative reprezintă 21%. De asemenea, a criticat faptul că băncile abia fac diferențe între diferitele scenarii pe termen lung privind schimbările climatice, afirmând că acestea nu dispun de strategii solide dincolo de reducerea expunerii la sectoarele cele mai poluante și de sprijinirea întreprinderilor care emit mai puține emisii de dioxid de carbon.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-07-08/ecb-s-first-climate-test-sees-up-to-71-billion-hit-to-banks?srnd=premium-europe>)

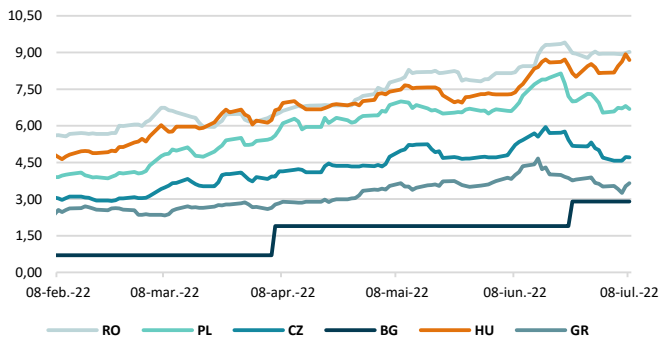
- În primul trimestru din 2022, prețurile locuințelor, măsurate prin indicele prețurilor locuințelor, s-au majorat cu 9,8% în zona euro și cu 10,5% în UE, comparativ cu același trimestru al anului precedent. Aceasta este cea mai mare creștere anuală pentru zona euro din 2005, când au început să fie colectate datele privind prețurile locuințelor, și din trimestrul al patrulea al anului 2006 pentru UE. În trimestrul IV din 2021, prețurile locuințelor au înregistrat un avans de 9,4% și de 10,1% în zona euro și, respectiv, în UE. În primul trimestru al anului 2022 comparativ cu trimestrul anterior, prețurile locuințelor au urcat cu 1,7% în zona euro și cu 2,1% în UE. Toate statele membre pentru care sunt disponibile date au înregistrat o creștere anuală a prețurilor locuințelor în trimestrul I 2022 și, pentru șaptesprezece dintre acestea, această majorare a depășit 10%. Cele mai mici scumpiri au fost înregistrate în Cipru (+1,1%), Finlanda (+4,3%) și Italia (+4,6%), în timp ce la polul opus s-au situat Cehia (+24,7%), Estonia (+21,0%) și Ungaria (+20,6%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14644628/2-08072022-AP-EN.pdf/052a1b9e-78be-fa55-6059-28268284b9bb>)

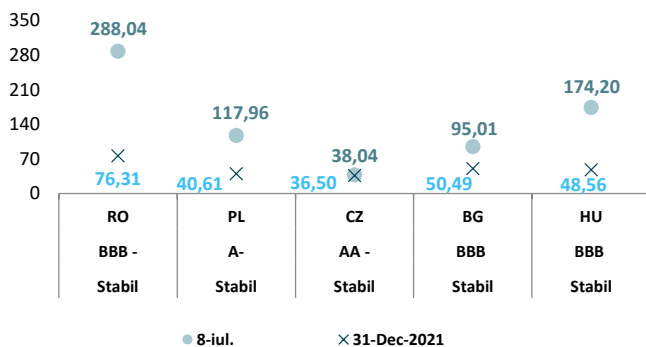
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	4,75%	0,00%	1,5% - 1,75%	1,25%

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)

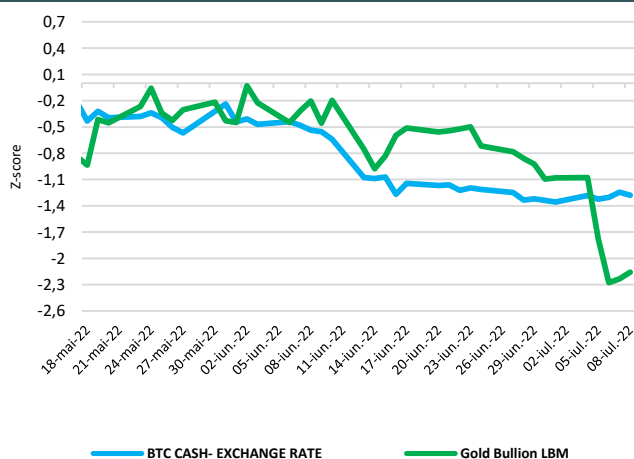


• Pe baza evoluțiilor observate până în prezent, piețele de criptoactive prezintă la momentul actual toate semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară. ASF a emis informări de presă cu privire la riscurile investiționale asociate cu criptoactivele. Riscurile legate de protecția consumatorilor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

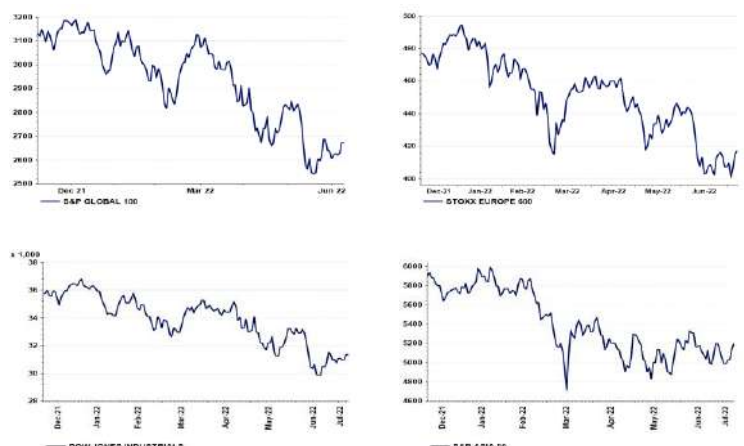
• Principalii indicii bursieri internaționali au închis sesiunea de vineri în creștere.

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

BTC & Gold *1

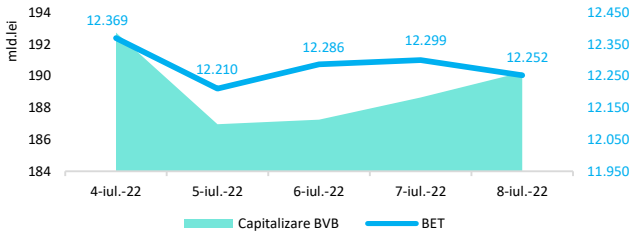


Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 25.929 Media zilnică 2022** 59.709

*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

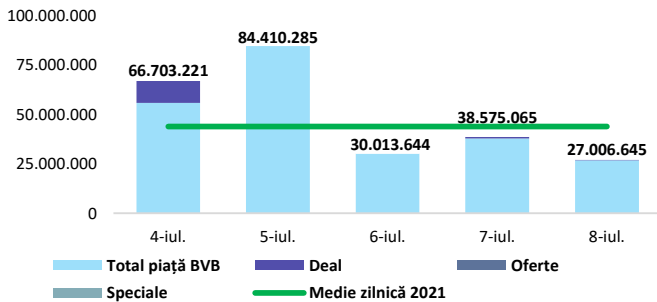
*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

Evenimente

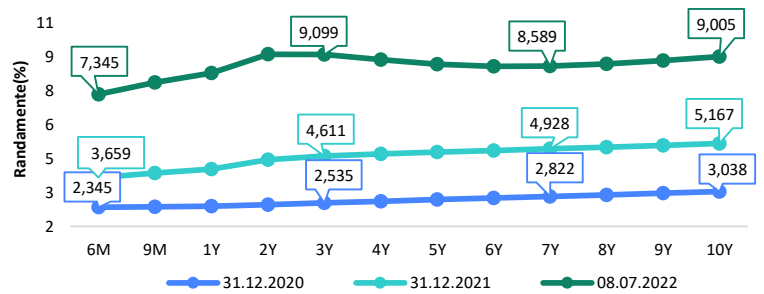
• Pe baza datelor provizorii (2), comparativ cu trimestrul IV 2021, produsul intern brut în trimestrul I 2022 a fost, în termeni reali, mai mare cu 5,1%. Față de același trimestru din anul 2021, produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 6,4 % atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier, potrivit comunicatului INS.

• Conform datelor publicate de INS, în luna mai 2022, exporturile FOB au crescut cu 34,5%, în timp ce importurile CIF au avansat cu 38,8% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce a condus la o mărire cu circa 3.891,3 milioane euro a deficitului balanței comerciale (FOB/CIF) până la o valoare de aproximativ 12.740,8 milioane euro.

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 (%)
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

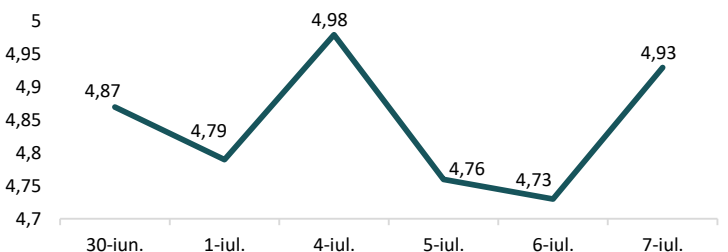
** Conform prognozei FMI din aprilie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

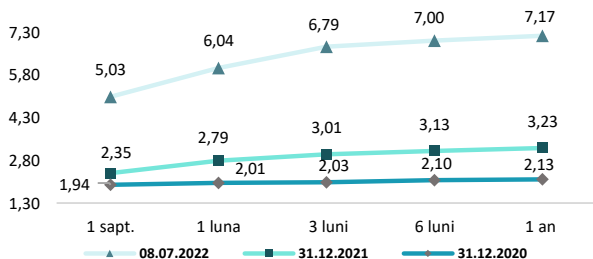
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EBS	3,95%	121,15	SNP	-1,06%	0,465
SNN	0,91%	44,5	SNG	-0,87%	45,5
BRD	0,00%	12,1	TRP	-0,75%	0,664
			FP	-0,49%	2,04
			TLV	-0,21%	2,33

*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
Comerțul internațional cu bunuri al României (date estimate)	11-iulie-22	mai 2022		-2.825 milioane euro
Căștigul salarial mediu lunar	12-iulie-22	mai 2022		
Indicele prețurilor de consum (IPC)	12-iulie-22	iunie 2022		14,49%
Indicii producției industriale (IPI)	13-iulie-22	mai 2022		-6,9%
Balanța de plăți și datoria externă	14-iulie22	mai 2022		

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%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 aarantează acuratețea datelor prezentate.