

SUA

Piata americana a incheiat sesiunea de tranzactionare de marti cu rezultate in scadere. Indicele Dow Jones Industrial Average a scazut cu 0.3%, fiind urmat de indicele S&P 500, cu o pierdere de 0.2%, si indicele Nasdaq Composite, cu o pierdere de 0.1%.

La sfarsitul sesiunii, patru din cele zece sectoare au subperformat, cele mai mari pierderi fiind in sectorul financiar (-1.5%), sectorul de materiale (-0.8%), si sectorul de consum discretionar (-0.3%). In schimb sectorul de servicii de telecomunicatii si sectorul de utilitati au incheiat ziua cu un castig de 0.5% fiecare.

In sectorul financiar (-1.5%) bancile au subperformat. Credit Suisse (CS 11.80, -0.29) si Deutsche Bank (DB 14.73, -0.45) au pierdut 2.4% si respectiv 3.0%.

In sectorul de consum discretionar (-0.3%), indicele SPDR S&P Retail ETF (XRT 41.08, -0.12) a incheiat sesiunea de tranzactionare cu o pierdere de 0.3%. Companiile Home Depot (HD 125.24, -2.59) si Lowe's (LOW 76.08, -1.42) au pierdut 2.0% si respectiv 1.8%.

Randamentul titlurilor de stat cu o maturitate de 10 ani a crescut cu un punct de baza si se situeaza la valoarea de 1.62%.

Europa

Bursele europene au inregistrat marti a cincea zi consecutiva de declin, ingrijorările legate de Brexit determinand comportamentul investitorilor.

In cautarea unor active de refugiu, investitorii au ales titlurile de stat, ceea ce a condus pentru prima data ca randamentul obligatiunilor in Germania sa fie in teritoriu negativ.

Stoxx Europe 600 a scazut cu 1,9% la 320,53, indicele pan-european inregistrat a cincea sesiune consecutiva de declin. Luni indicele a inregistrat o scadere de 1,1%.

Bursele europene au atins minimele zilei dupa ce dupa-amiaza Reuters a raportat ca Banca Centrala Europeana se pregateste sa afirme public ca sprijina pietele financiare, impreuna cu Banca Angliei, in cazul in care voturile din Marea Britanie vor fi in favoarea parasirii Uniunii Europene. Referendumul pe aceasta tema este programat pentru data de 23 iunie, existand riscul ca Marea Britanie sa iasa din Uniunea Europeana.

In sectorul bancar, actiunile Banco Comercial Portugues au scazut cu 4,5%, Banco Popular Espanol SA a scazut cu 6,2% iar Deutsche Bank AG a renuntat la 2,9%, in timp ce in Italia actiunile Paschi Banca di Siena SpA au scazut cu 2,8%.

In Marea Britanie FTSE 100 a scazut cu 2% pana la 5923,53. In Germania DAX 30 a pierdut 1,4% la 9519,20, iar in Franta CAC 40 a pierdut 2,3% la 4130,33.

In Italia FTSE MIB a renuntat la 2,1% la 16271,35 in timp ce IBEX 35 din Spania a pierdut 2,1% la 8126,70.

Calendar evenimente macroeconomice

Tara/Regiune	Ora est.	Eveniment/Indicator	Estim.	Ante.
Marea Britanie	11:30	Veniturile medii	1.70%	2.00%
Marea Britanie	11:30	Cererile de somaj	(0.1K)	(2.4K)
Marea Britanie	11:30	Rata somajului	5.10%	5.10%
Europa	12:00	Balanta Comerciala	21.6B	22.3B
SUA	15:30	PPI (I/I)	0.3%	0.2%
SUA	16:15	Productia industrială (I/I)	-0.20%	0.70%
SUA	17:00	Stocuri petrol	n.a.	(3.2M)
SUA	21:30	Conferinta de presa FOMC	n.a.	n.a.

Sursa: Bloomberg, ForexFactory

Evolutie S&P 500



Evolutie DAX



Evolutii indici internationali

Indice	Valoare	% zi	% ytd
S&P 500	2075.32	-0.18	1.54
Dow Jones	17674.8	-0.33	1.43
Nasdaq	4843.55	-0.10	-3.27
DAX 30	9519.2	-1.43	-11.39
FTSE 100	5923.53	-2.01	-5.11
CAC 40	4130.33	-2.29	-10.93
Nikkei 225	15919.6	0.38	-16.36
Shanghai	2888.46	1.63	-18.39
Hang Seng	20441.4	0.26	-6.72

Sursa: Bloomberg

Evolutii sectoare SUA

Sector (ETF)	Valoare	% zi	% ytd
Financiar	22.66	-1.48	-4.91
Tehnologic	43.57	0.23	1.73
Industrial	55.87	0.02	5.40
Materii prime	46.86	-0.74	7.92
Discretionar	77.86	-0.26	-0.38
Larg consum	53.89	0.39	6.73
Medical	71.32	0.15	-0.99
Utilitati	50.78	0.53	17.33
Energetic	67.13	-0.06	11.29

Sursa: Bloomberg

ASIA

Evolutie Shanghai Composite

Bursa din China a crescut meircuri in ciuda deciziei MSCI de a nu include actiunile chinezești in indicele MSCI Emerging Markets.

Indicele Shanghai Composite a crescut 1.28%, iar Hang Seng a crescut cu 0.07%. Indicele Nikkei 225 a inregistrat un castig de 0.72%, in timp ce S&P/ASX 200 a scazut 0.29%.

In Australia, indicatorul Westpac privind sentimentul consumatorilor a scazut in iunie cu 1%, fata de valoarea 8.5% inregistrata anterior.

Yuanul s-a depreciat in comparatie cu dolarul, Banca Centrala din China stabilind cursul de schimb la cel mai jos nivel din ultimii 5 ani, respectiv 6.6001 CNY/USD.



Calendar evenimente corporate

Companie	Eveniment
Toyota Motor Corp	AGA
Berkeley Group Holdings PLC	Raportare rezultate anuale
Bank of New York Mellon Corp.	Conferinta financiara Morgan Stanley
S&P Global Inc	Conferinta financiara Morgan Stanley
General Motors Co	Conferinta industriala Citi
Celegen Corp	AGA

Sursa: Bloomberg

Evolutii preturi marfuri

Marfuri	Valoare	% zi	% ytd
Aur	1286.16	0.03	21.21
Argint	17.4527	0.34	26.03
Petrol WTI	47.84	-1.34	29.16
Petrol Brent	49.13	0.34	26.03
Gaze Nat.	2.6	-0.15	11.25
Cafea	135.1	-1.60	6.63
Cherestea	297.4	-1.56	15.45
Cupru	205.2	0.56	-3.89

Sursa: Bloomberg

Emitenti

DISCLAIMER

Recomandările noastre se bazează pe informații obținute de la/din surse de informare publică pe care le considerăm de încredere, dar pentru a căror acuratețe și caracter complet nu ne asumăm responsabilitatea. Toate estimările și opiniile incluse în prezentul raport reprezintă judecata independentă a analiștilor la data publicării. Ne rezervăm dreptul de a modifica opiniile exprimate în acest raport în orice moment fără notificare prealabilă. În plus, ne rezervăm dreptul de a nu actualiza aceste informații sau să întrerupem furnizarea lor fără o notificare prealabilă.

Această analiză este realizată exclusiv în scop informativ și (i) nu constituie sau face parte din orice ofertă de vânzare, abonare sau solicitare de cumpărare sau subscriere a unui instrument financiar, aparținând pieței monetare sau de investiții, (ii) nu este destinat unei oferte de vânzare, abonare sau solicitare de cumpărare sau subscriere a unui instrument financiar, aparținând pieței monetare sau de investiții și (iii) nici nu este material publicitar al acestora. Oportunitățile de investiții prezentate în acest raport pot să nu fie adecvate anumitor investitori, în funcție de obiectivele investiționale ale acestora, de orizontul de timp sau în contextul situației financiare prezente a acestora. Investițiile prezentate pot înregistra fluctuații ale prețului sau ale valorii. Investițiile pot scădea în valoare, iar investitorii pot pierde din sumele investite. Fluctuațiile cursului valutar pot avea un efect advers valorii investițiilor. În plus, performanțele anterioare nu reprezintă neapărat o garanție a rezultatelor viitoare. Îndeosebi, riscul asociat unei investiții într-un instrument financiar, aparținând pieței monetare sau de investiții în discuție nu este explicat în întregime.

Informațiile sunt oferite fără garanție „asa cum sunt” și nu ar trebui privite ca un substitut al obținerii de consiliere individuală. Investitorii vor trebui să își formuleze propriile concluzii despre oportunitatea investiției în instrumentele financiare descrise în prezentul raport, bazându-se pe valoarea și riscurile implicate, propria strategie investițională, dar și poziția lor legală, fiscală și financiară. Acest document, nefiind o recomandare de investiție sau de investiție directă, nu poate fi considerat (în întregime sau oricare din părțile sale) un îndemn de demarare a unui contract sau angajament. Investitorii sunt îndemnați să-și contacteze consilierul de investiții pentru explicații și consiliere individuală.

Nici SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA, nici membrii consiliului de administrație, conducerea executivă, angajații sau orice altă persoană nu își asumă în niciun fel responsabilitatea pentru eventualele pierderi ce pot fi generate de folosirea acestui document, unei părți a acestuia sau în legătură cu acesta.

Această analiză este distribuită în format electronic investitorilor calificați, care vor trebui să ia propriile decizii investiționale, fără a se baza pe această publicație. De asemenea, analiza nu poate fi redistribuită, reproducă sau publicată în întregime sau parțial, indiferent de scop.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA poate deține instrumente financiare prezentate în raport și/sau poate avea relații contractuale cu emitenții prezenți. De asemenea, SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA poate acționa ca *market maker* pentru unele instrumente financiare prezentate în acest raport.

Pentru a preveni posibilele conflicte de interese, SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA a impus reglementări corespunzătoare la nivel organizațional (*Chinese Walls* – bariere informaționale), limitând comunicarea între Departamentul de Analiză și alte Departamente din interiorul SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA, în concordanță cu regulile și reglementările de confidențialitate și abuz de piață.

Atestare analiști

Autorii acestei analize atestă faptul că nu au fost remunerați direct sau indirect pentru a exprima opiniile și recomandările din acest document. De asemenea, autorii analizei atestă faptul că opiniile exprimate în analiză reflectă cu acuratețe propriile convingeri despre instrumentele financiare prezentate în analiză.

Responsabilitatea pentru conținutul acestei publicații revine:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA, Splaiul Unirii nr. 16, etajul 8, Camerele 802-804, Sector 4, București, Romania. Autoritatea responsabilă pentru supravegherea SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF – www.asfomania.ro). Această analiză este prezentată în conformitate cu Regulamentul nr. 15/2006 privind recomandările pentru investiții în instrumente financiare.

Drepturile de autor ale tuturor materialelor prezentate în această analiză, cu excepția cazului în care se indică altfel, aparțin SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA. Niciun material sau conținut sau orice copie a acestora nu poate fi modificat, transmis, copiat sau distribuit oricărei alte părți fără permisiunea SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA. Toate mărcile înregistrate și emblemele (logo-urile) folosite în această analiză sunt mărci înregistrate ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA. Preluarea materialelor/informațiilor oferite de SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA fără citarea sursei este interzisă și pedepsită prin lege.

Informațiile legate de instrumentele financiare la care se face referire în această analiză pot fi obținute de la SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA la cerere.

Sistem de recomandări

Cumpărare: este estimat că instrumentul financiar va genera un randament mai mare de 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă

Mentineră: este estimat că instrumentul financiar va genera un randament între -15% și 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă

Vânzare: este estimat că instrumentul financiar va genera randament negativ de peste -15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă

Restricționat: divulgarea de estimări financiare, preț țintă sau rating pentru un instrument financiar este temporar restricționată pe motive de conformitate (ex: conflict de interese)

Acoperire în tranziție: datorită schimbărilor în echipa de analiză, furnizarea de estimări financiare, preț țintă sau rating pentru un instrument financiar sunt suspendate temporar.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Calea Motilor nr. 119 Cluj-Napoca

tel 0364 401 709

fax 0364 401 710

email secretariat@brkfinancialgroup.ro

www.brkfinancialgroup.ro

ANSPDCP nr. înreg. 1187-2009

Decizia CNVM 3097/10.09.2003

Capital social 54.039.987,04 lei

Nr. înreg la ORC J12/3038/1994 | CUI 6738423

RO22BRDE130SV07791571300 BRD Suc. Cluj-Napoca