

SUA

Piata americana a inceput saptamana pe un ton negativ, investitorii fiind concentrati pe implicatiile votului din Marea Britanie. Indicele Nasdaq Composite a incheiat ziua in scadere cu 2.4%, in timp ce S&P 500 a pierdut 1.8%, iar Dow Jones Industrial Average 1.5%.

Opt din cele zece sectoare au incheiat sesiunea de tranzactionare in scadere, sectorul materialelor si materiilor prime inregistrand un minus de 3.4%, in timp ce sectorul financiar a pierdut 2.8%. Sectorul energetic a scazut cu 2.5%, iar sectorul tehnologic cu 2.3%.

In cadrul sectorului financiar cele mai mari pierderi au fost inregistrate de Bank of New York Mellon (BK 35.88, -2.11) si MetLife (MET 36.53, -2.91), care au scazut cu 5.6% si respectiv 7.4%. De asemenea, compania American Express (AXP 57.67, -2.39) a inregistrat o pierdere de 3.9%.

Sectorul tehnologic a fost influentat de companiile Microsoft (MSFT 48.43, -1.4) si Facebook (FB 108.99, -3.08), care au scazut cu 2.8% fiecare. Indicele PHLX Semiconductor a incheiat cu un minus de 4%.

Sectorul energetic a fost influentat de scaderea de 2.4% inregistrata de petrol, pretul unui baril ajungand la 46.48 USD. Compania Exxon Mobil (XOM 88.86, -0.6%) a scazut cu 0.6%.

Randamentul titlurilor de stat cu maturitate de 10 ani a scazut cu 10 puncte de baza, ajungand la 1.46%.

Europa

Bursele europene au inregistrat un nou val de scadere, intrucat referendumul istoric pentru Brexit de saptamana trecuta a continuat sa arunce umbre asupra pietelor financiare globale.

Stoxx Europe 600 a pierdut 4,1% la 308,75, inchizand la cel mai scazut nivel inregistrat dupa mijlocul lunii februarie.

Scaderea de luni a urmat declinului de 7% inregistrat vineri, atunci cand indicele pan-european a postat cea mai mare scadere procentuala zilnica dupa octombrie 2008 dupa ce Marea Britanie a votat sa paraseasca Uniunea Europeana.

In Marea Britanie indicele FTSE 100 a scazut luni cu 2,6% la 5982,20, actiunile bancare inregistrand cele mai mari scaderi. Lira sterlina a scazut in continuare la minimul ultimilor 31 de ani la 1,3121\$, fata de 1,3676\$ vineri la New York.

In Spania indicele IBEX 35 a deschis in crestere, dar a inchis in scadere cu 1,8% la 7645,50.

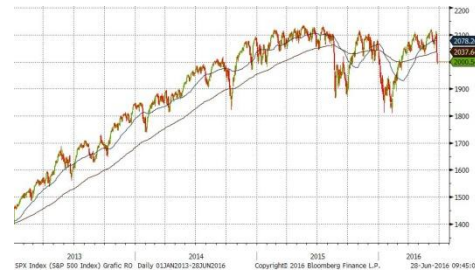
In Germania DAX 30 a scazut cu 3% la 9368,66, in timp ce in Franta CAC 40 a scazut cu 3% la 3984,72.

Calendar evenimente macroeconomice

Tara/Regiune	Ora est.	Eveniment/Indicator	Estim.	Ante.
Europa	ziua 1	Sumit economic UE	n.a.	n.a.
SUA	15:30	PIB (t/t)	1.00%	0.80%
SUA	17:00	Sentimentul consumatorilor CB	93.20	92.60
SUA	17:00	Indice Manufacturier Richmond	2.00	-1.00
Elvetia	19:00	Discurs membru guvern - Zurbrugg	n.a.	n.a.

Sursa: Bloomberg, ForexFactory

Evolutie S&P 500



Evolutie DAX



Evolutii indici internationali

Indice	Valoare	% zi	% ytd
S&P 500	2000.54	-1.81	-2.12
Dow Jones	17140.2	-1.50	-1.63
Nasdaq	4594.44	-2.41	-8.25
DAX 30	9268.66	-3.02	-13.72
FTSE 100	5982.2	-2.55	-4.17
CAC 40	3984.72	-2.97	-14.07
Nikkei 225	15323.1	0.09	-19.49
Shanghai	2900.57	0.17	-18.04
Hang Seng	20073.3	-0.76	-8.40

Sursa: Bloomberg

Evolutii sectoare SUA

Sector (ETF)	Valoare	% zi	% ytd
Financiar	21.45	-2.85	-9.99
Tehnologic	41.43	-2.01	-3.27
Industrial	53.1	-2.35	0.17
Materii prime	44.47	-3.37	2.42
Discretionar	74.77	-1.81	-4.34
Larg consum	52.985	-0.22	4.94
Medical	68.38	-1.31	-5.07
Utilitati	51.03	0.83	17.91
Energetic	64.64	-3.20	7.16

Sursa: Bloomberg

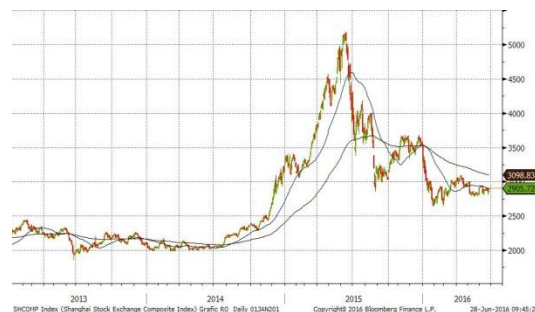
ASIA

Bursele din Asia au incheiat sesiunea de tranzactionare de marti in scadere, investitorii asteptand inceperea negocierilor dintre Marea Britanie si Uniunea Europeana, in urma referendumului de saptamana trecuta.

Indicele Nikkei 225 a scazut cu 0.33%, iar S&P/ASX 200 a pierdut 0.76%. Indicele Shanghai Composite a inregistrat o scadere de 0.09%, in timp ce MSCI Asia – Pacific a crescut cu 0.1%.

Bancile Centrale din Japonia si China au declarat ca vor intervenii pentru a putea proteja economiile tarilor in urma impactului votului britanic.

Evolutie Shanghai Composite



Calendar evenimente corporate

Companie	Eveniment
Carnival Corp	Rezultate financiare trimestriale
NIKE Inc	Rezultate financiare trimestriale
China Vanke Co Ltd	AGA
Altice NV	AGA
MasterCard Inc	AGA
LendingClub Corp	AGA
Ocado Group PLC	Rezultate financiare semestriale

Sursa: Bloomberg

Evolutii preturi marfuri

Marfuri	Valoare	% zi	% ytd
Aur	1317.83	-0.51	24.19
Argint	17.6775	-0.36	27.65
Petrol WTI	47.11	1.68	27.19
Petrol Brent	47.89	-0.36	27.65
Gaze Nat.	2.734	0.81	17.16
Cafea	134.5	0.11	6.16
Cherestea	294.6	-0.30	14.36
Cupru	215.85	1.79	1.17

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, reprodușă 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