

Context internațional

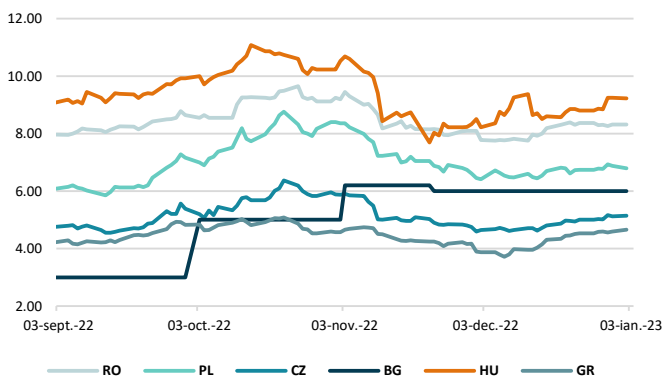
Evoluție curs valutar



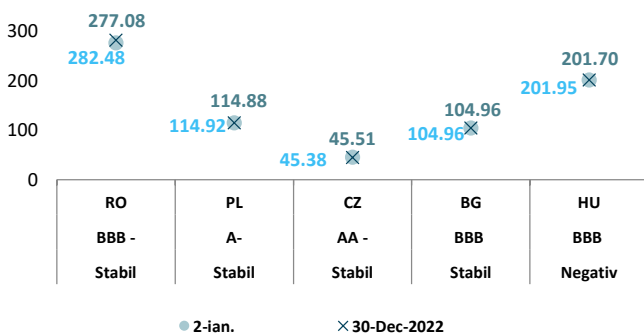
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	6,75%	2,5%	4,25% - 4,5%	3,5%

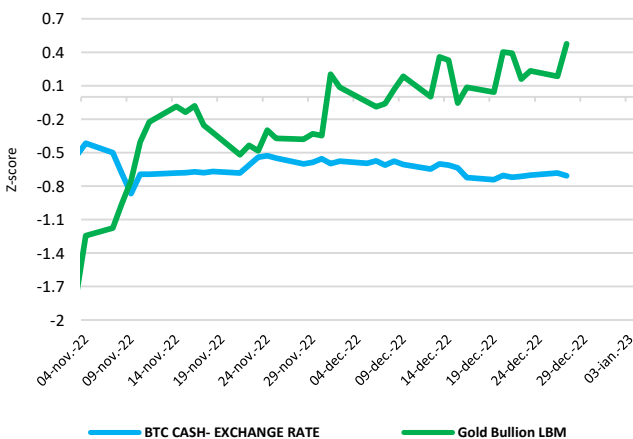
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- Conform Eurostat, în anul 2021, cheltuielile cu „Locuința, apa, electricitatea, gazele și alți combustibili” au reprezentat 25% din cheltuielile gospodăriilor din UE, în scădere cu 0,5 pp față de 2020. Cheltuielile cu „Alimentele și băuturile nealcoolice” au scăzut cu 0,5 pp, reprezentând 14,3% din totalul cheltuielilor în 2021. Cheltuielile cu „Transportul” s-au clasat pe locul al treilea în categoriile de cheltuieli ale gospodăriilor, reprezentând 12,1% din cheltuielile totale, în creștere cu 0,5 pp. Această creștere este legată de eliminarea treptată a măsurilor de control legate de COVID-19 care au afectat mobilitatea în întreaga UE. Aceeași tendință a fost remarcată la categoriile „Recreere și cultură”, „Restaurante și hoteluri”, „Sănătate” și „Îmbrăcăminte și încălțăminte”; ponderea lor totală a cheltuielilor a crescut la 8,0%, 6,6%, 4,7% și 4,2% în 2021 (comparativ cu 7,8%, 6,0%, 4,6% și, respectiv, 4,1% în 2020). Ponderea costurilor „Mobilier și echipamente menajere” precum și „Educație” au fost stabile, reprezentând 6,0% și 0,9% din totalul cheltuielilor, la fel ca în 2020. Ponderea totală a cheltuielilor pentru „Băuturi alcoolice, tutun și narcotice” și „Bunuri și servicii diverse” a scăzut cu 0,2 pp pentru ambele categorii, în timp ce pentru „Comunicații” cu 0,1 pp.

<https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/w/DDN-20230104-1>

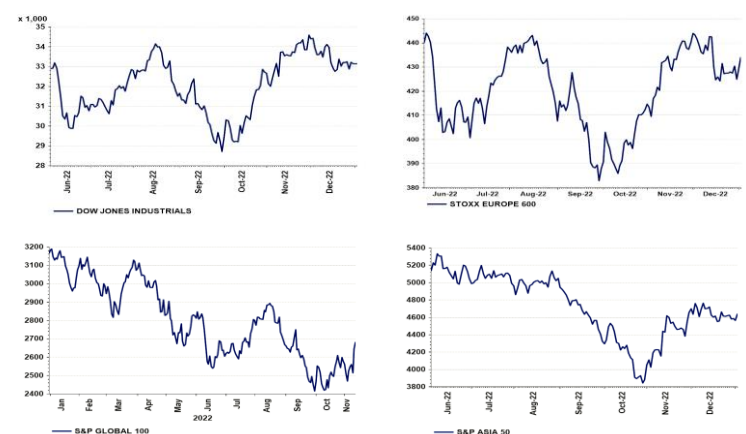
- China întrerupe investițiile masive care vizează construirea unei industrii de cipuri care să concureze cu SUA, deoarece o revenire a Covid-ului la nivel național pune sub presiune economia numărul doi din lume și finanțele Beijingului. Oficialii discută despre modalități de a se distanța de subvențiile costisitoare care până acum au dat puține rezultate și au încurajat atât mita, cât și sancțiunile americane. În timp ce o parte din factorii de decizie continuă să insiste pentru stimulente de până la 1 trilion de yuani (145 de miliarde de dolari), alți factori de decizie nu își mai doresc o abordare condusă de investiții care nu a dat rezultatele anticipate.

https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-01-04/battered-by-covid-china-hits-pause-on-giant-chip-spending?cmpid=BBDO10423_MKTEU&utm_medium=email&utm_source=newsletter&utm_term=230104&utm_campaign=marketseurope&leadSource=verify%20wall

• Pe baza evoluțiilor observate până în prezent, piețele de criptoactive prezintă la momentul actual semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară, iar piețele de criptomonede se vor confrunta cu șocuri de contagiune ca urmare a prăbușirii FTX. ASF monitorizează și emite informații 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).

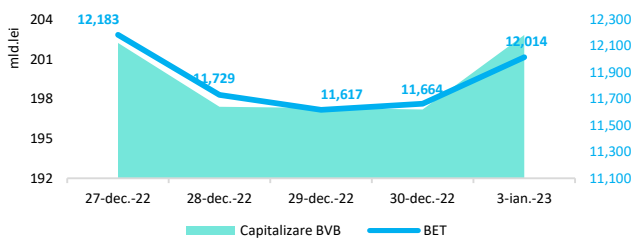
• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



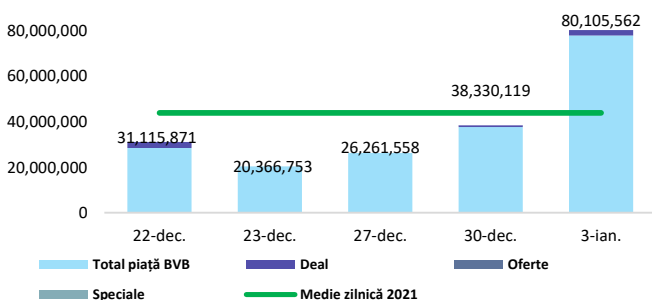
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 79,417 **Media zilnică 2022**** 79,417

*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

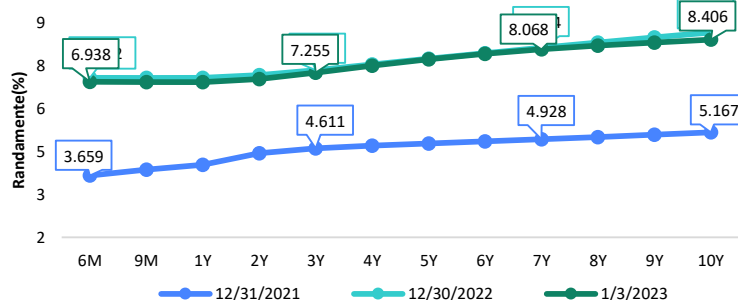
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

- Indicele BET a crescut cu 3% în prima ședință de tranzacționare din anul 2023, situându-se la 12,013.54 puncte.
- Potrivit BNR, la 31 decembrie 2022, rezervele valutare la Banca Națională a României se situau la nivelul de 46.636 milioane euro, față de 45.594 milioane euro la 30 noiembrie 2022 și față de 40.475 milioane euro la 31 decembrie 2021. Rezervele internaționale ale României (valute plus aur) la 31 decembrie 2022 au fost de 52.305 milioane euro, față de 51.228 milioane euro la 30 noiembrie 2022 și față de 45.831 milioane euro la 31 decembrie 2021.

Randamentele obligațiilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

PIB (%)
Inflație medie (%)
Deficit cont curent

CE*	FMI**	CNSP*
5.8	4.8	4.6
11.8	13.3	13.5
-6.5	-8.4	-8.8

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

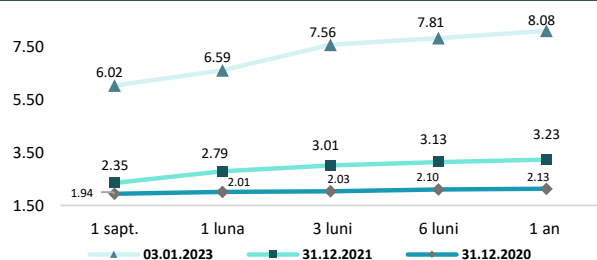
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

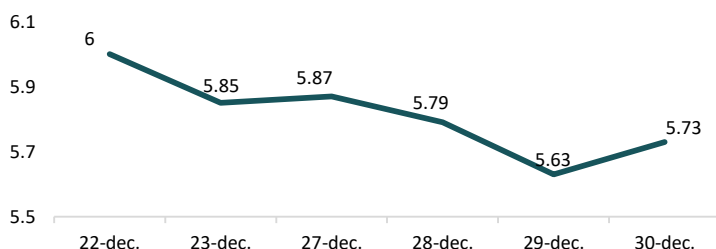
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EL	4.45%	8.45			
EBS	3.44%	151.75			
DIGI	2.86%	32.4			
TLV	2.66%	20.45			
TTS	2.62%	11.76			

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

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Rata inflației în zona Euro - estimări rapide	06.01.2023	decembrie 2022		10,1%
Rata șomajului	09.01.2023	noiembrie 2022		6,5% (zona euro)
PIB	19.01.2023	TIII 2022		

Disclaimer

*1 Autoritățile 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://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-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.