

Context internațional

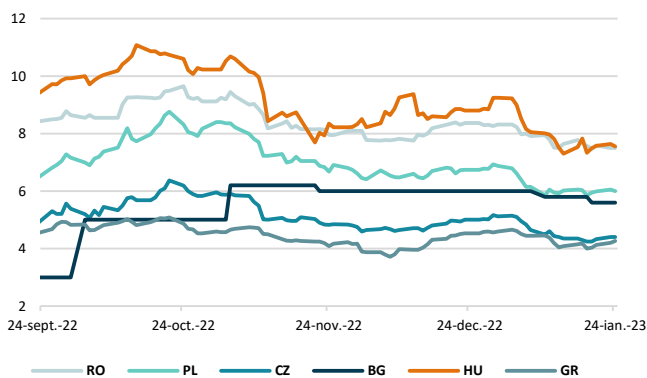
Evoluție curs valutar



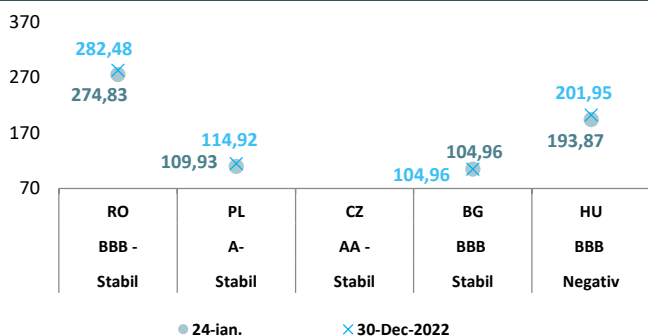
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	7,00%	2,5%	4,25% - 4,5%	3,5%

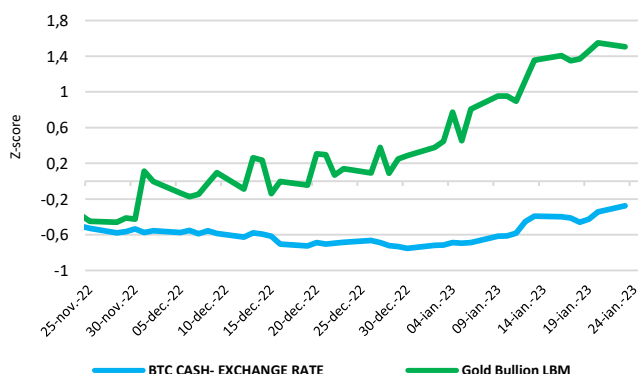
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *₁



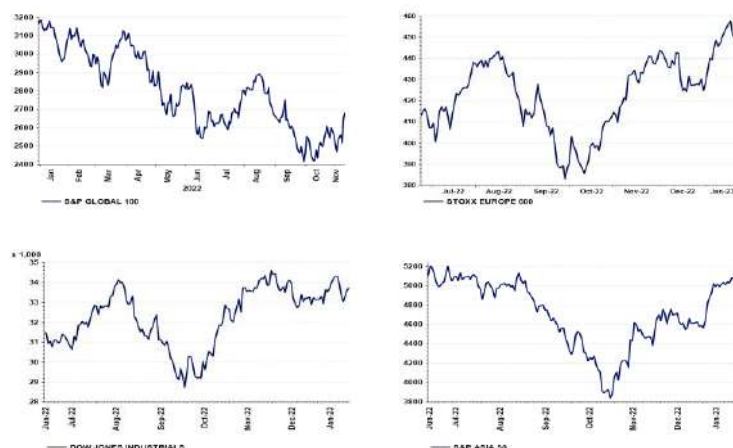
Știri

- La sfârșitul celui de-al treilea trimestru din 2022, ponderea datoriei publice brute în PIB în zona euro s-a situat la nivelul de 93%, față de 94,2% la sfârșitul celui de-al doilea trimestru din 2022. În UE, raportul a scăzut, de asemenea, de la 86,4%(T2 2022) la 85,1% (T3 2022). Atât pentru zona euro (EA19), cât și pentru UE, scăderea ponderii datoriei publice în PIB se datorează unei creșteri a PIB-ului mai mare decât creșterea datoriei publice în termeni absoluți. La sfârșitul celui de-al treilea trimestru din 2022, titlurile de creanță au constituit 82,5% din datoria publică a zonei euro și 81,9% din datoria publică a UE. Împrumuturile au reprezentat 14,4% și, respectiv, 15%, iar numerarul și depozitele 3,1% atât din datoria publică a zonei euro, cât și din cea a UE. Ponderea împrumuturilor interguvernamentale ca procent din PIB la sfârșitul celui de-al treilea trimestru al anului 2022 a reprezentat 1,7% în zona euro și 1,4% în UE. Cele mai mari ponderi ale datoriei publice în PIB la sfârșitul celui de-al treilea trimestru din 2022 au fost înregistrate în Grecia (178,2%), Italia (147,3%), Portugalia (120,1%), Spania (115,6%), Franța (113,4%) și Belgia (106,3%), iar cele mai scăzute în Estonia (15,8%), Bulgaria (23,1%) și Luxemburg (24,6%).
(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725185/2-23012023-AP-EN.pdf/02f734a3-f3fe-df4d-db84-f1671933a5c6>)

- În trimestrul al treilea din 2022, deficitul public general raportat la PIB, seria ajustată sezonier, s-a situat la 3,3% în zona euro și la 3,2% în UE. În zona euro și în UE au fost observate creșteri considerabile ale deficitelor în comparație cu trimestrul al doilea din 2022. Raportul dintre deficit și PIB s-a extins în principal din cauza creșterilor considerabile ale cheltuielilor totale. Veniturile totale și cheltuielile totale au continuat să fie influențate de măsurile politice la pandemia COVID-19, deși într-o măsură mai mică decât în trimestrele anterioare. Măsurile de atenuare a impactului prețurilor ridicate la energie au început să aibă un efect mai puternic asupra soldului bugetar în trimestrul al treilea din 2022, iar cea mai mare parte a statelor membre au continuat să înregistreze un deficit public. În trimestrul al treilea din 2022, veniturile totale ale administrației publice din zona euro s-au ridicat la 47,2% din PIB, în scădere comparativ cu 47,5% în al doilea trimestru din 2022. Veniturile totale ajustate sezonier în zona euro s-au mărit cu aproximativ 15 miliarde de euro în comparație cu al doilea trimestru din 2022. Cheltuielile publice totale din zona euro s-au situat la 50,5% din PIB, ceea ce reprezintă o creștere considerabilă a raportului față de 49,5% în trimestrul precedent. Cheltuielile publice totale, ajustate sezonier, au crescut cu aproximativ 58 de miliarde EUR față de trimestrul anterior.
(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15725188/2-23012023-BP-EN.pdf/5ae195b6-d0a3-4369-8679-556e8438ff54>)

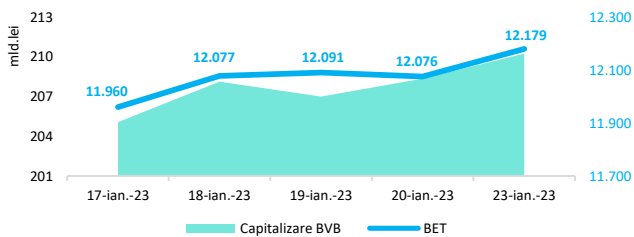
Bursa de criptomonede Coinbase (COIN) a declarat că plănuiește să își reducă numărul de angajați cu aproximativ 950 de persoane, ca parte a unei restructurări care se așteaptă să fie finalizată până la sfârșitul celui de-al doilea trimestru al anului curent. Compania estimează ca restructurarea să coste între 149 și 163 de milioane de dolari, inclusiv 58 milioane de dolari până la 68 milioane de dolari în cheltuieli în numerar legate de indemnizațiile angajaților. Într-un document depus pe data de 10.01.2023 la Comisia pentru bursă și valori mobiliare din SUA, Coinbase a declarat că răspunde la "condițiile de piață în curs de desfășurare care afectează economia crypto". Piețele de criptoactive prezintă la momentul actual semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară, ca urmare a scăderilor semnificative înregistrate în 2022. ASF monitorizează și emite 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).

Evoluții



Context local

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



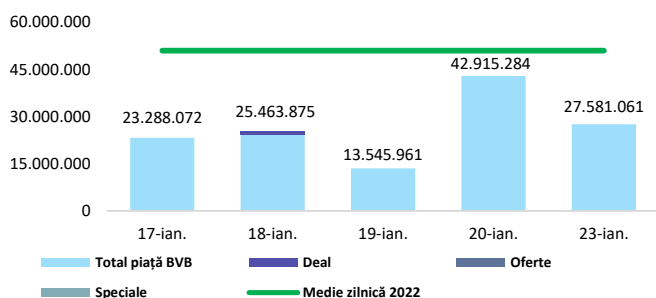
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 26.726 Media zilnică 2022 30.847**

*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)

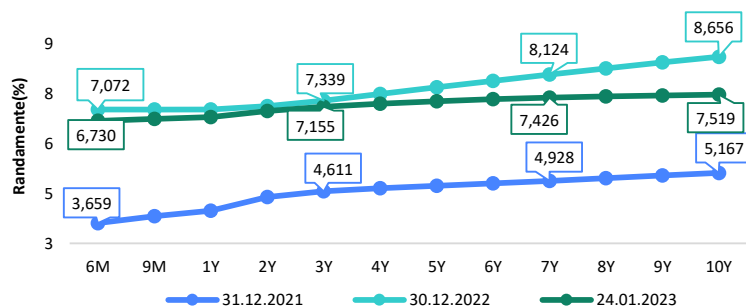


Evenimente

- Ministerul Finanțelor (MF) a împrumutat pe 19 ianuarie 2023, 4,194 de miliarde de lei de la bănci, printr-o emisiune de obligațiuni de stat de tip benchmark, cu o maturitate reziduală la 78 de luni, la un randament mediu de 7,38% pe an, potrivit datelor publicate de Banca Națională a României (BNR).

- Față de luna noiembrie 2021, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete), în luna noiembrie 2022, a crescut, în termeni nominali, atât ca serie brută cu 17,6%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality cu 18,6%, potrivit comunicatului publicat de INS.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

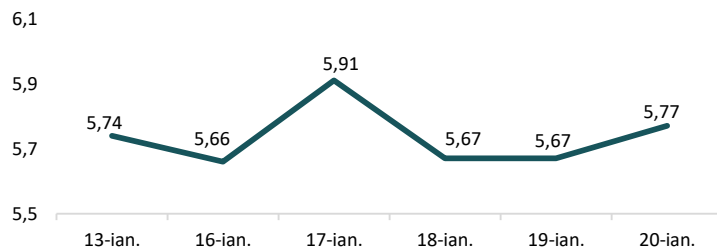
CE*	FMI**	CNSP*
1,8	3,1	2,8
10,2	11,0	9,6
-5,0	-8,0	-8,5

* Conform prognozei de toamnă 2022 CNSP și prognozei de toamnă 2022 CE
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

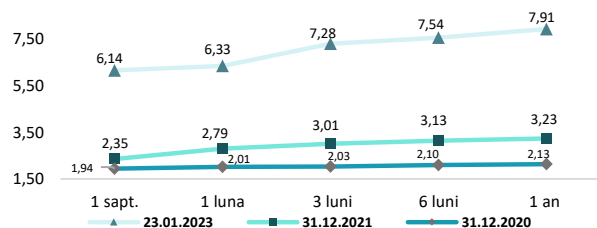
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
AQ	6,10%	0,63	TLV	-0,24%	20,45
EVER	4,23%	1,36			
BVB	2,78%	40,70			
SNN	2,06%	44,50			
FP	1,49%	2,05			

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



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

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Indicatorul sentimentului economic	30 ianuarie 2023	ianuarie 2023	-0,8	-1,0
Rata șomajului	01 februarie 2023	decembrie 2022	5,4%	5,4%
Indicele prețurilor producției industriale (IPI)	02 februarie 2023	decembrie 2022 YoY	32%	35,13%

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://asf.romania.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.