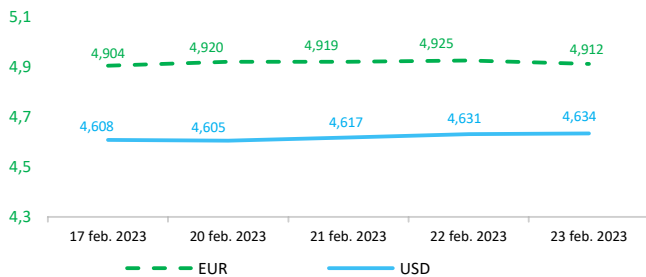


Context internațional

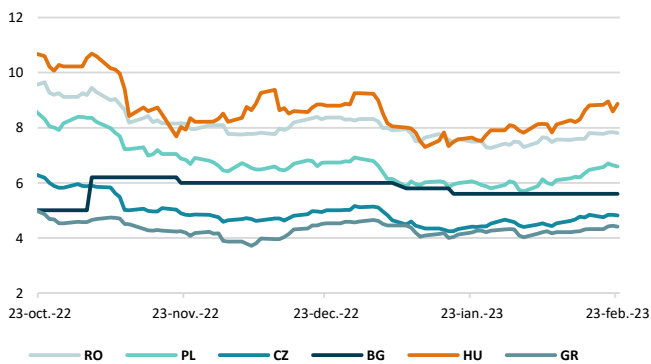
Evoluție curs valutar



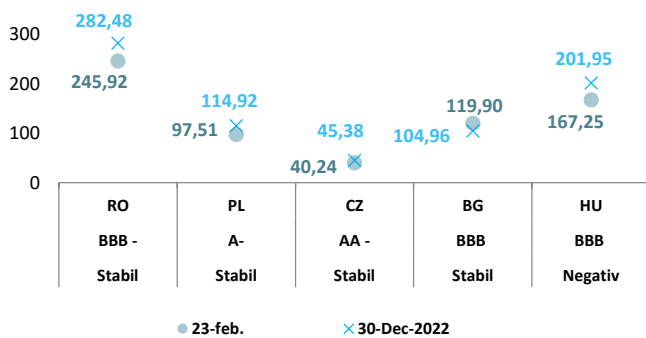
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	7%	3%	4,5% - 4,75%	4%

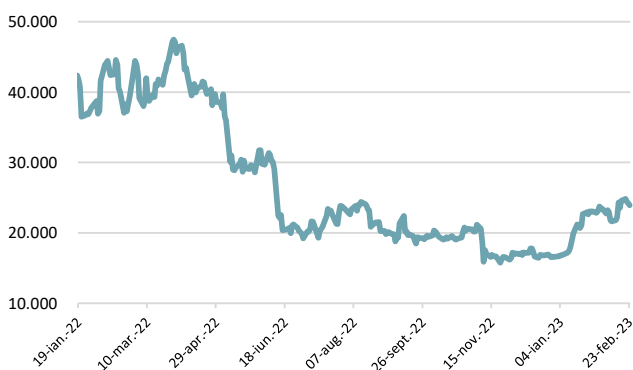
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



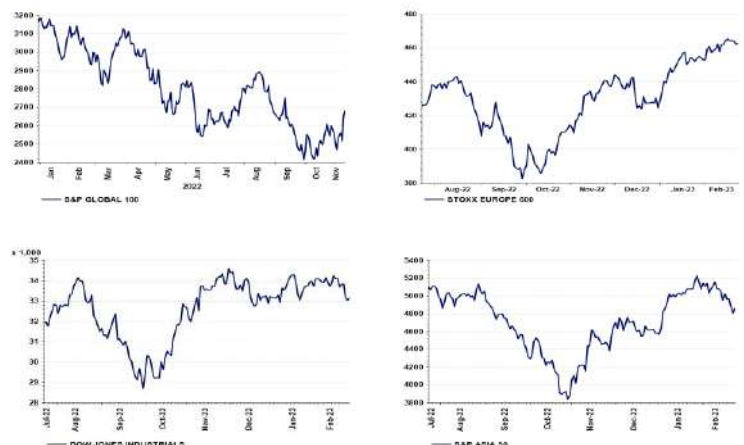
Știri

- Rata anuală a inflației în zona euro a fost de 8,6% în ianuarie 2023, în scădere de la 9,2% în decembrie 2022. Inflația anuală în Uniunea Europeană a fost de 10% în ianuarie 2023, în scădere de la 10,4% în decembrie 2022. Cele mai mici rate anuale au fost înregistrate în Luxemburg (5,8%), Spania (5,9%), Cipru și Malta (ambele 6,8%). Cele mai mari rate anuale au fost înregistrate în Ungaria (26,2%), Letonia (21,4%) și Cehia (19,1%). Comparativ cu luna decembrie 2022, inflația anuală a scăzut în optsprezece state membre și a crescut în nouă state membre. În luna ianuarie 2023, cea mai mare contribuție la rata anuală a inflației din zona euro a venit din partea alimentelor, alcoolului și tutunului (+2,94 puncte procentuale, pp), urmată de energie (+2,17 pp), servicii (+1,80 pp) și bunuri industriale neenergetice (+1,73 pp). (<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/16056046/2-23022023-AP-EN.pdf/4a097379-8598-01ff-12d8-75d72570ca85>)

- Comerțul cu mărfuri din Grupul celor douăzeci de miniștri ai finanțelor și ai guvernatorilor băncilor centrale (G20) s-a contractat în termeni valorici în trimestrul IV 2022, comparativ cu trimestrul precedent. Continuând tendința descendentă de la maximum atins în T2 2022, exporturile și importurile au scăzut cu 3,5% și, respectiv, 3,1%, reflectând cererea globală slabă și scăderea prețurilor energiei. Scăderea prețurilor petrolului a afectat în special comerțul cu mărfuri în America de Nord, exporturile scăzând cu 6,7% în Canada, 5,4% în Statele Unite și 3,1% în Mexic în trimestrul IV 2022. În schimb, exporturile de mărfuri au crescut cu 0,9% în Uniunea Europeană, deoarece vânzările semnificative de mașini și echipamente de transport în Italia, Franța și Germania au compensat parțial livrările mai mici de produse chimice și metalice. În Regatul Unit, exporturile s-au redus cu 1,6%, din cauza energiei și a produselor chimice. Exporturile și importurile chinezești s-au diminuat cu 7,1% și, respectiv, 2,5%, deoarece măsurile stricte de limitare a COVID-19 au cântărit asupra comerțului, în special în domeniul electronicelor. Cererea slabă din partea Chinei a pus și mai multă presiune asupra comerțului din Asia de Est. Exporturile coreene au scăzut cu 8,3%, în mare parte din cauza reducerii prețurilor semiconductoarelor, în timp ce exporturile japoneze au scăzut cu 1,4%. Vânzările mai mici de mărfuri primare au afectat exporturile din Africa de Sud (în scădere cu 9,7%), Indonezia (în scădere cu 7,4%) și Arabia Saudită (în scădere cu 14,5%). (<https://www.oecd.org/newsroom/international-trade-statistics-trends-in-fourth-quarter-2022.htm>)

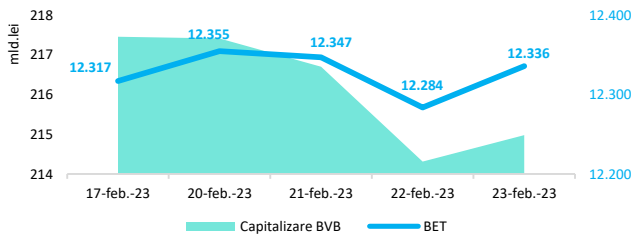
Pe 22 februarie 2023, Rezerva Federală a SUA a publicat procesul-verbal al Comitetului Federal pentru Piața Deschisă (FOMC). Procesul-verbal al FOMC a arătat că Fed intenționează să majoreze ratele dobânzilor pentru o perioadă mai lungă decât anticipau mulți investitori, în urma raportului privind indicele prețurilor de consum (IPC) din ianuarie 2023, care a arătat că inflația a fost mai mare decât se aștepta, cu o creștere de 0,5%. Ca urmare, Rezerva Federală a majorat rata de referință a fondurilor federale cu 25 de puncte de bază. Investitorii analizează cu atenție procesele-verbale ale Rezervei Federale, deoarece volatilitatea pieței a crescut. Piața criptografică a înregistrat pe 23 februarie 2023 o încetinire, BTC/USD și alte criptomonede fiind corectate în urma publicării minutelor FOMC, ceea ce sugerează că noi majorări ale ratelor dobânzilor ar putea fi adoptate dacă inflația continuă să fie puternică.

Evoluții



Context local

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



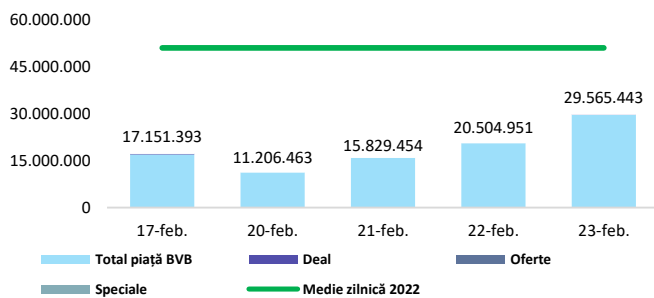
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 28.630 Media zilnică 2022** 27.922

*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

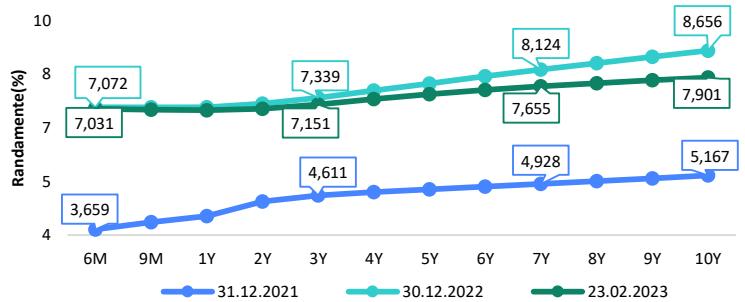
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

• Potrivit comunicatului publicat de Bursa de Valori București, pe 24 februarie, intră la tranzacționare obligațiunile CEC Bank, în valoare de 119,3 milioane euro pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București. Obligațiunile vor intra la tranzacționare sub simbolul bursier CECRO28E, aceasta fiind a treia emisiune de obligațiuni emisă de CEC Bank anul acesta și admisă la tranzacționare la Bursă. Alte două emisiuni de obligațiuni, în valoare de peste 650 de milioane de lei au intrat la tranzacționare pe 17 februarie 2023.

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*
2,5	3,1	2,8
9,7	11,0	10,8
-5,0	-8,0	-8,5

* Conform prognozei de iarnă 2023 CNSP și prognozei intermediare de iarnă 2023 CE. Pentru deficit de cont curent - prognoza de toamnă 2022 CE

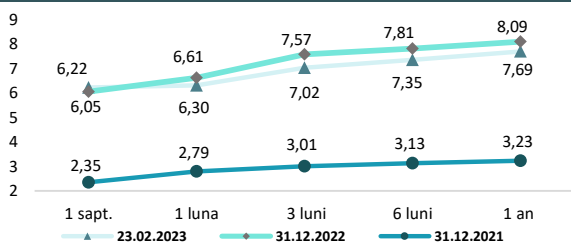
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

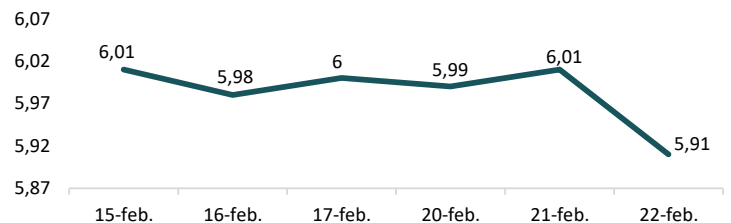
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EVER	2,77%	1,30	TTS	-1,18%	13,38
TGN	2,34%	306,50	TLV	-1,00%	19,80
PTENGETF	1,36%	5,08	WINE	-0,45%	8,86
FP	1,20%	2,11			
SNP	0,95%	0,48			

*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
Inflația anuală la producători	02 martie 2023	ianuarie 2023 YoY		32,76%
Rata șomajului	02 martie 2023	ianuarie 2023		5,6%

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://asfronomia.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.