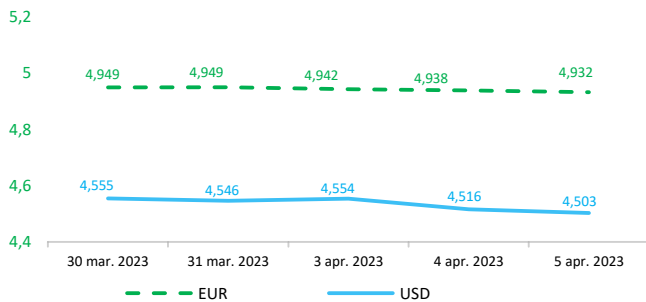


Context internațional

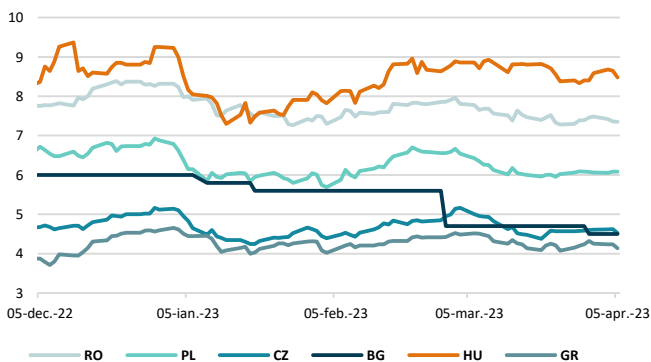
Evoluție curs valutar



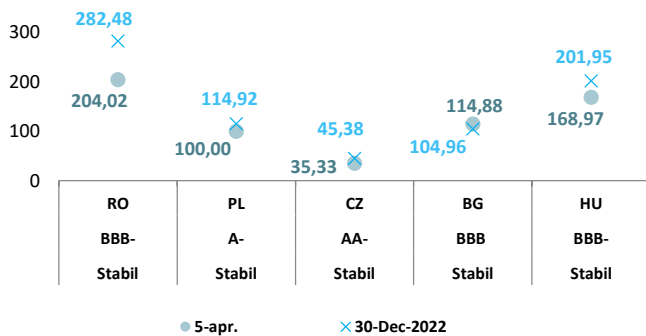
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	7%	3,5%	4,75% - 5%	4,25%

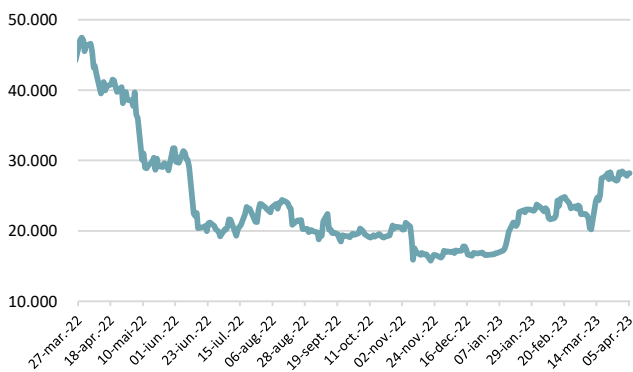
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

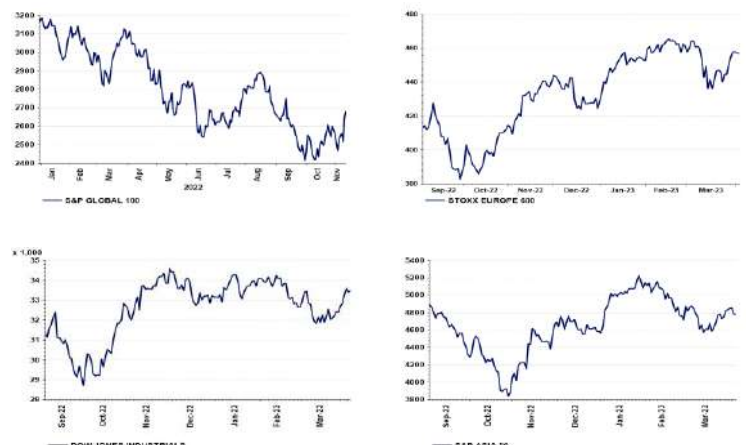
- Fondul Monetar Internațional a publicat capitolul 4: Fragmentarea geoeconomică și investițiile străine directe din raportul World Economic Outlook, aprilie 2023. Întreruperile lanțului de aprovizionare și tensiunile geopolitice în creștere au adus în centrul dezbaterii politice riscurile, beneficiile și costurile potențiale ale fragmentării geoeconomice. Acest capitol studiază modul în care o astfel de fragmentare poate remodela geografia investițiilor străine directe (ISD) și, la rândul său, modul în care fragmentarea ISD poate afecta economia globală. Recenta încetinire a ISD a fost caracterizată de modele divergente între țările gazdă, cu fluxuri din ce în ce mai concentrate între țările aliniate geopolitic, în special în sectoarele strategice. Mai multe economii de piață emergente și economii în curs de dezvoltare sunt foarte vulnerabile la relocalizarea ISD, având în vedere că depind de ISD din țări îndepărtate din punct de vedere geopolitic. Pe termen lung, fragmentarea ISD ca urmare a apariției blocurilor geopolitice poate genera pierderi deosebit de grave pentru economiile de piață emergente și pentru economiile în curs de dezvoltare care se confruntă cu restricții sporite din partea economiilor avansate, care sunt principalele lor surse de investiții străine directe. Eforturile multilaterale de menținere a integrării globale reprezintă cea mai bună modalitate de a reduce costurile economice mari și răspândite ale fragmentării ISD. Atunci când acordurile multilaterale nu sunt fezabile, sunt necesare consultări și procese multilaterale pentru a atenua efectele de propagare ale politicilor unilaterale. Într-o lume mai fragmentată, unele țări și-ar putea reduce vulnerabilitatea prin promovarea dezvoltării sectorului privat, în timp ce altele ar putea profita de deturnarea fluxurilor de investiții pentru a atrage noi investiții străine directe prin realizarea de reforme structurale și îmbunătățirea infrastructurii.

(<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/04/11/world-economic-outlook-april-2023>)

Prețul în dolari al bitcoin a depășit 27.000 de dolari, cel mai ridicat nivel de la începutul crizei de încredere care a cuprins piața în vara anului 2022. Piețele de criptoactive prezintă la momentul actual semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară, ca urmare a scăderilor semnificative înregistrate în 2022.

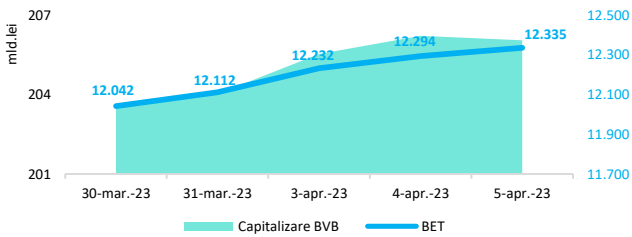
ASF monitorizează și emite informări de presă cu privire la riscurile investiționale asociate cu criptoactivele. Riscurile legate de protecția consumatorilor includ: (i) informații înșelătoare, (ii) absența unor drepturi și protecții, cum ar fi procedurile de reclamație sau mecanismele de recurs, (iii) 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)



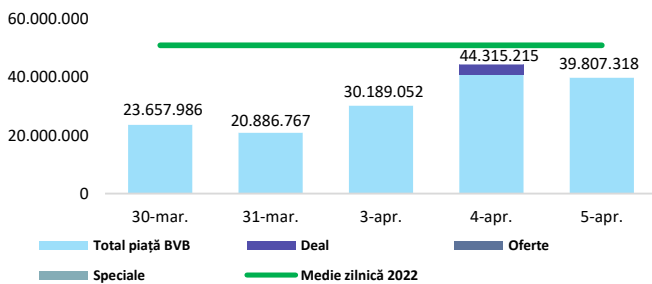
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB\* 38.837 Media zilnică 2022\*\* 36.743

\*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)

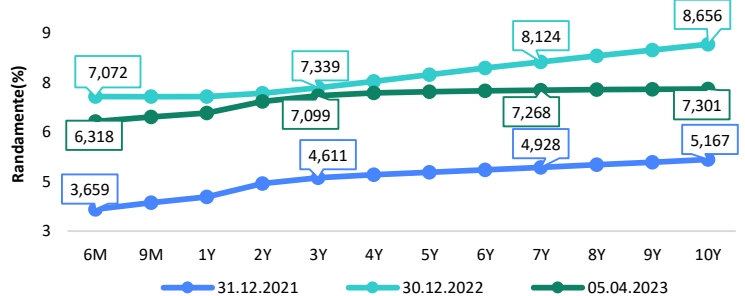


Evenimente

• În luna februarie 2023 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a crescut față de luna februarie 2022 atât ca serie brută cu 2,8%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 3,2%.

• Indicele ROBOR la 3 luni a scăzut la 6,83% de la 6,84%. Indicele ROBOR la 3 luni este cel în funcție de care sunt calculate dobânzile la majoritatea creditelor în lei. Indicele ROBOR la 6 luni a scăzut la 7,15%, de la 7,18%.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

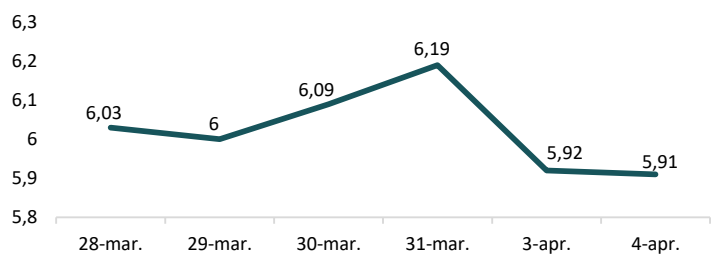
CE*	FMI**	CNSP*
2,5	3,1	2,8
9,7	11,0	10,8
-5,0	-8,0	-8,5

\* 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

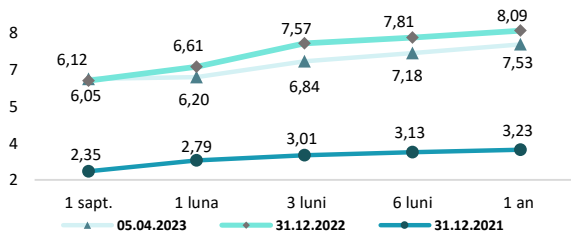
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SFG	4,19%	17,40	EBS	-0,92%	150,10
TTS	3,53%	13,20	TRP	-0,51%	0,58
EL	2,69%	9,15	SNN	-0,33%	45,95
M	1,33%	18,24	FP	-0,24%	2,12
SNP	0,80%	0,48	TGN	-0,16%	313,50

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
Indicele prețurilor producției industriale (IPI)	04 aprilie 2023	februarie 2023 YoY	21,5%	24,02%
Decizie rata dobânzii	04 aprilie 2023		7%	7%
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	06 aprilie 2023	februarie 2023 YoY	4,7%	5,3%
Produsul Intern Brut în trimestrul IV 2022 (date provizorii) (2)	07 aprilie 2023	Q4 2022 YoY	4,6%	4,6%

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://asfomania.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.