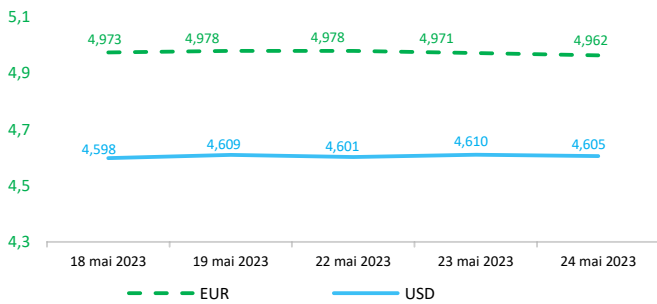


Context internațional

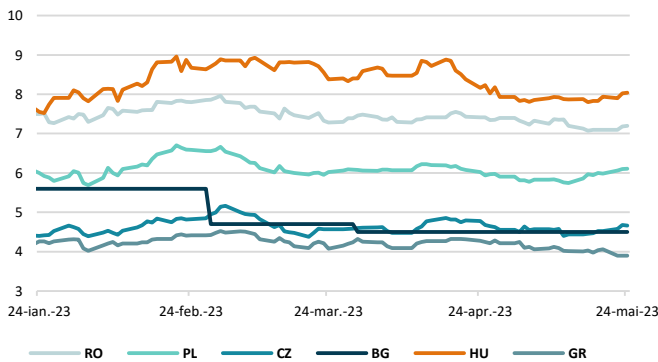
Evoluție curs valutar



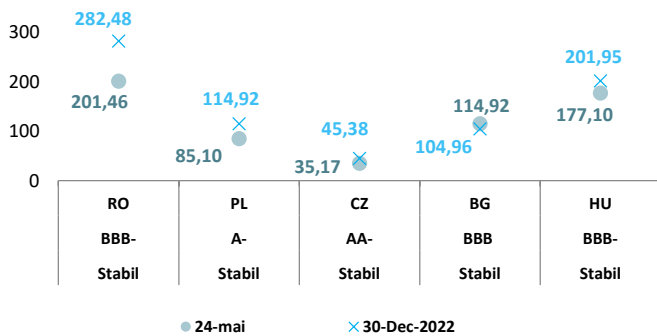
Dobânzi de politică monetară

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

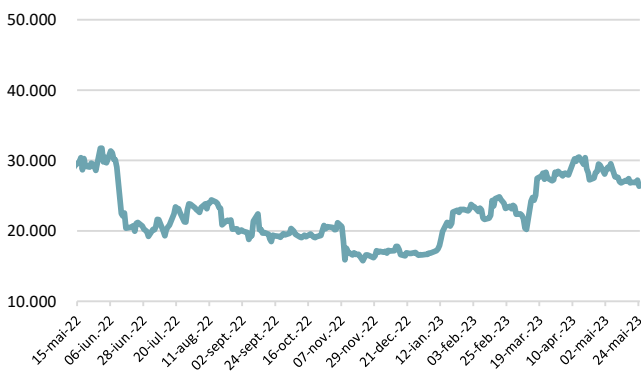
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

- Comisia a adoptat pe 24 mai 2023 un pachet privind investițiile individuale, care atribuie un rol central intereselor consumatorilor în cadrul investițiilor individuale. Scopul propunerii Comisiei este de a le oferi investitorilor individuali (adică investitorilor „consumatori”) capacitatea de a lua decizii de investiții care să fie în concordanță cu nevoile și cu preferințele lor, asigurând totodată tratamentul echitabil și protecția adecvată a acestora. Pachetul va spori încrederea investitorilor individuali de a investi în siguranță în viitorul lor și de a profita pe deplin de uniunea piețelor de capital din UE.

Unul dintre cele trei obiective-cheie ale Comisiei din Planul de acțiune privind uniunea piețelor de capital din 2020 a fost acela de a crea condițiile pentru ca UE să fie un loc și mai sigur pentru investițiile pe termen lung ale cetățenilor. Respectivul pachet își propune să atingă acest obiectiv și să încurajeze participarea pe piețele de capital din UE, care este, în mod tradițional, mai modestă decât în alte jurisdicții, cum ar fi Statele Unite, în ciuda ratei foarte ridicate de economisire a europenilor. Impulsionarea uniunii piețelor de capital este, totodată, o modalitate esențială prin care să se canalizeze finanțarea privată către economia noastră și să se finanțeze tranziția verde și cea digitală.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/IP_23_2868)

- Impulsionată în mare măsură de scăderea prețurilor la energie, balanța comercială a UE a înregistrat un deficit de doar 2 miliarde de euro în primul trimestru din 2023, după deficite de 150 de miliarde de euro în trimestrul al treilea din 2022 și de 78 de miliarde de euro în trimestrul al patrulea din 2022. Între al patrulea trimestru din 2021 și al treilea trimestru din 2022, a avut loc o creștere semnificativă a schimburilor comerciale extra-UE, cauzată în principal de creșterea prețurilor la produsele de bază, în special pentru importurile de energie și alimente, deoarece invazia rusă în Ucraina a exercitat o presiune suplimentară de creștere asupra acestor produse. Cu toate acestea, în al patrulea trimestru din 2022, exporturile au crescut cu doar 1,5% față de trimestrul anterior, în timp ce importurile au scăzut cu 7,7% din cauza scăderii prețurilor la produsele energetice. În primul trimestru al anului 2023, atât exporturile (-1,4%), cât și importurile (-11,5%) s-au redus față de trimestrul anterior, totalizând 656 de miliarde de euro și, respectiv, 658 de miliarde de euro.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/w/DDN-20230524-2>)

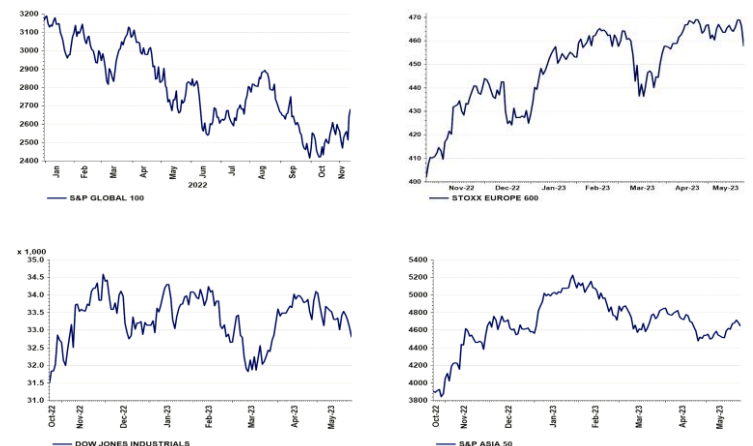
- Eurostat a lansat publicația "Dezvoltarea durabilă în Uniunea Europeană - Raport de monitorizare a progreselor înregistrate în direcția Obiectivelor de Dezvoltare Durabilă în contextul UE, ediția 2023", care oferă o imagine de ansamblu statistică a progreselor înregistrate în direcția Obiectivelor de Dezvoltare Durabilă (SDGs) în UE. Raportul se concentrează pe tendințele din ultimii cinci ani. Raportul de monitorizare Eurostat arată că UE a înregistrat progrese importante în ceea ce privește multe obiective socio-economice, în timp ce tendințele în domeniul mediului au fost mai puțin favorabile. UE a înregistrat progrese semnificative în ceea ce privește 3 obiective: locuri de muncă și creștere economică, reducerea sărăciei și îmbunătățirea egalității de gen. Pentru prima dată, raportul a analizat impactul pe termen scurt al crizelor actuale asupra SDGs cu o analiză îmbunătățită a efectelor de propagare a consumului UE în restul lumii.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/wdn-20230524-1>)

- În cadrul unei inițiative majore menite să îmbunătățească standardele globale de reglementare a criptoactivelor, IOSCO a stabilit modul în care ar trebui protejați clienții, precum și modul în care tranzacțiile cu criptoactive ar trebui să respecte standardele care se aplică pe piețele publice. Recomandările acoperă șase domenii-cheie, în concordanță cu obiectivele, standardele și principiile IOSCO pentru reglementarea valorilor mobiliare: (1) conflictele de interes care decurg din integrarea verticală a activităților și funcțiilor; (2) manipularea pieței, utilizările abuzive ale informațiilor privilegiate și fraudă; (3) riscurile transfrontaliere și cooperarea în materie de reglementare; (4) custodie și protecția activelor clienților; (5) riscurile operaționale și tehnologice și (6) accesul, adecvarea și distribuția cu amănuntul.

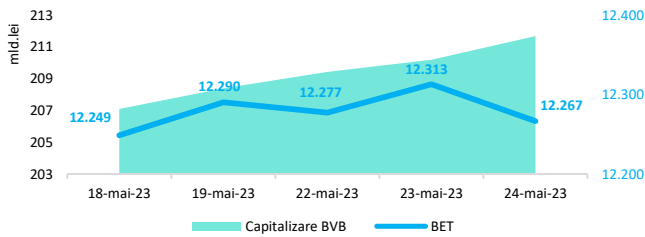
(<https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS693.pdf>)

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

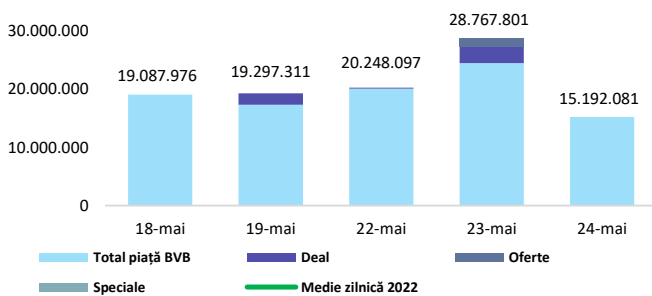
Total turnover BVB* 14.305 Media zilnică 2022** 33.456

*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

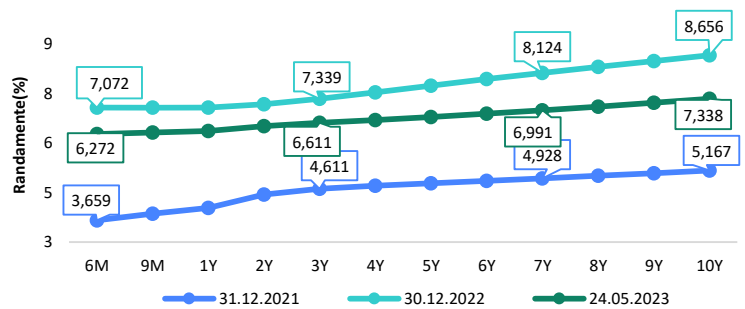
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

• Potrivit BNR, investițiile directe ale nerezidenților (ISD) în România au însumat o valoare de circa 2,6 miliarde euro în primele 3 luni ale anului 2023 față de valoarea de aproximativ 2,9 miliarde euro în perioada ianuarie-martie 2022. Pe de altă parte, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 5 miliarde euro față de circa 5,4 miliarde euro în perioada similară a anului precedent. Evoluția contului curent a fost însoțită de o creștere a datoriei externe totale cu circa 10,2 miliarde euro în perioada ianuarie-martie 2023 la aproximativ 155 miliarde euro.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

PIB (%)

Inflație medie (%)

Deficit cont curent

CE* 3,2

FMI** 2,4

CNSP* 2,8

* Conform prognozei de primăvară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

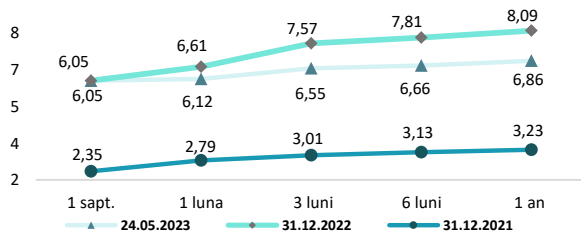
** Conform prognozei FMI din aprilie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

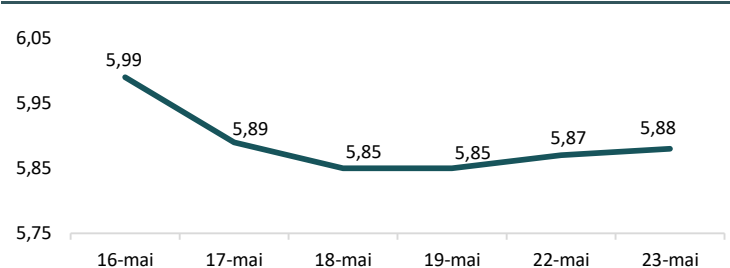
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EL	0,68%	8,84	COTE	-7,52%	73,80
SNG	0,38%	39,70	TGN	-2,00%	17,66
SNN	0,00%	49,95	BRD	-0,98%	12,16
			TRP	-0,91%	0,54
			TTS	-0,74%	13,50

*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
Lucrările de construcții	22.05.2023	martie 2023		10,5%
Tendențe în evoluția activității economice	29.05.2023	mai-iulie 2023		
Rata șomajului	31.05.2023	aprilie 2023	5,5%	5,4%

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.