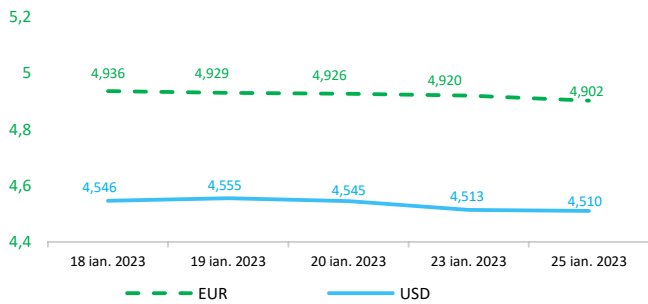


Context internațional

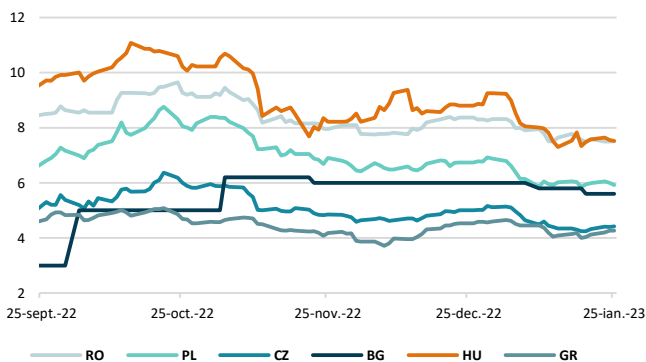
Evoluție curs valutar



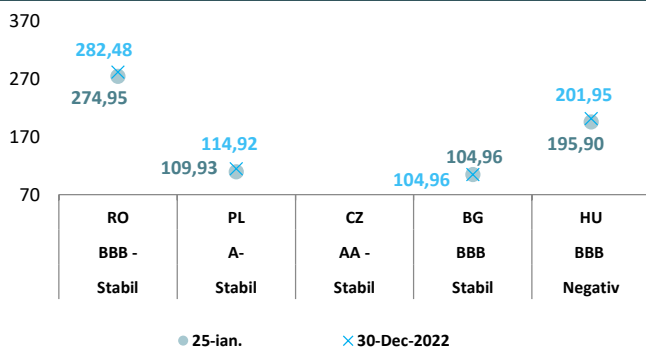
Dobânzi de politică monetară

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

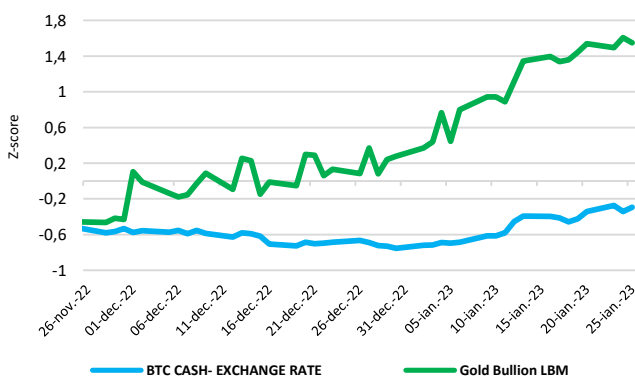
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold \*1



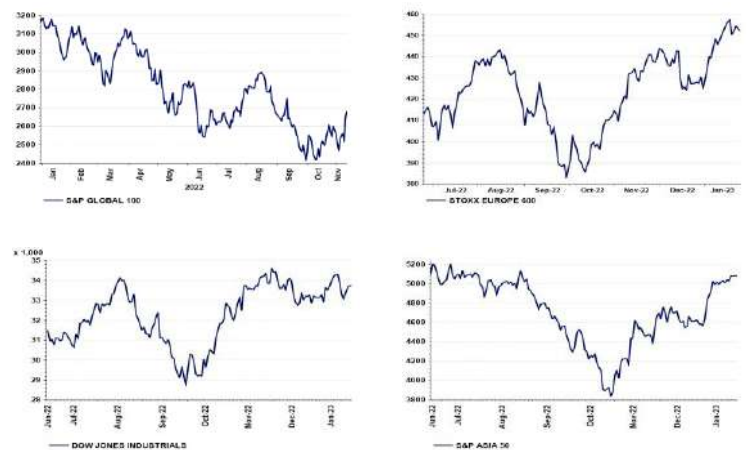
Știri

- ESMA a publicat raportul privind datele preliminare ca urmare a introducerii mecanismului de corecție a pieței (MCM) în Regulamentul UE. Raportul descrie structura și principalii participanți de pe piața UE a instrumentelor derivate din gaze naturale. Acesta se concentrează asupra indicatorilor de piață care vizează evaluarea efectelor potențiale ale adoptării mecanismului de corecție a pieței. Pe baza datelor disponibile în acest moment, ESMA nu a identificat impacturi semnificative care să rezulte din adoptarea regulamentului privind mecanismul de corecție a pieței, dar menționează că acest lucru nu ar trebui interpretat ca și cum mecanismul de corecție a pieței nu ar avea niciun efect asupra piețelor financiare în viitor. Raportul identifică consecințele potențiale ale mecanismului de corecție a pieței asupra comportamentului de tranzacționare al participanților la piață și efectul pe care acesta îl poate avea asupra capacității participanților la piață de a-și gestiona eficient riscurile. În acest sens, acesta include o analiză mai calitativă a posibilelor riscuri pentru gestionarea riscurilor contrapărților centrale și a impactului potențial asupra compensării instrumentelor financiare derivate. Pe data de 22 decembrie 2022, Consiliul European a adoptat Regulamentul UE 2022/2578 de instituire a unui mecanism de corecție a pieței. ESMA și ACER (Agenția pentru Cooperarea Autorităților de Reglementare din Domeniul Energiei) au avut ca obiectiv publicarea unui raport preliminar de date privind adoptarea MCM până la 23 ianuarie 2023. ESMA și ACER au cooperat îndeaproape la elaborarea rapoartelor respective pentru a se asigura că au fost evaluate toate evoluțiile relevante și potențiale de pe piețele financiare și energetice și pentru a limita suprapunerile. În urma acestei publicații, ESMA va prezenta Comisiei o evaluare a efectelor adoptării MCM până la 1 martie 2023. Evaluarea efectelor va include o analiză mai detaliată, bazată pe indicatori mai granulați, care va acoperi o perioadă mai lungă după adoptarea MCM și va extinde evaluarea calitativă a adoptării MCM.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-analyses-preliminary-effects-market-correction-mechanism-eu-natural-gas>)

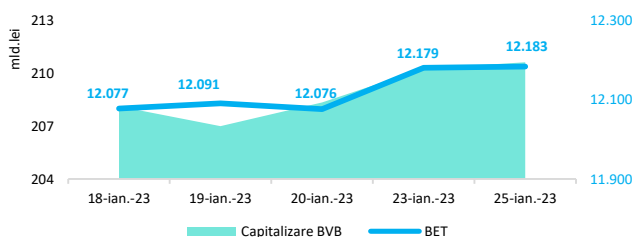
Bursa de criptomonede Coinbase (COIN) a declarat că plănuiește să își reducă numărul de angajați cu aproximativ 950 de persoane, ca parte a unei restructurări care se așteaptă să fie finalizată până la sfârșitul celui de-al doilea trimestru al anului curent. Compania estimează că restructurarea să coste 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 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).

Evoluții



## Context local

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



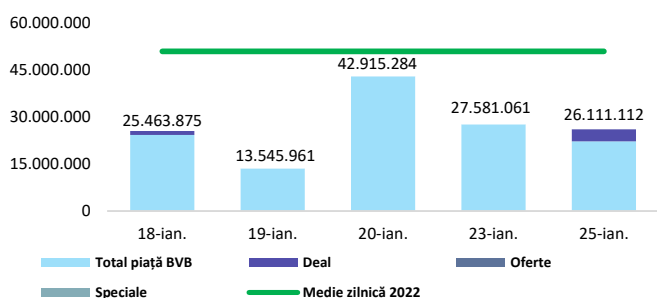
**13,061 - Valoare BET la 30.12.2021**

**Total turnover BVB\* 25.339 Media zilnică 2022\*\* 30.503**

\*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)

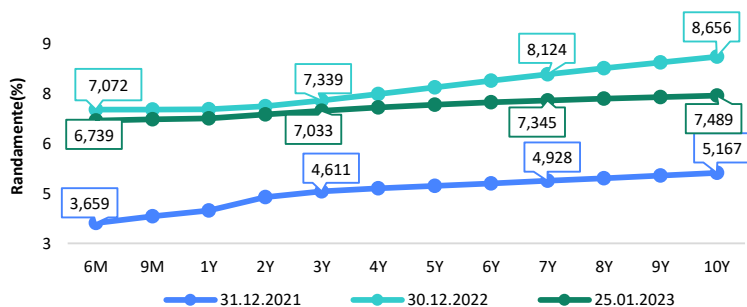


### Evenimente

- Soldul creditului neguvernamental acordat de instituțiile de credit a scăzut în luna decembrie 2022 cu 0,2% față de noiembrie 2022 (-0,6% în termeni reali), până la nivelul de 363.608,2 milioane lei. Creditul în lei, cu o pondere de 68,8% în volumul total al creditului neguvernamental, s-a diminuat cu 1,1%, iar creditul în valută exprimat în lei, cu o pondere de 31,2% în totalul creditului neguvernamental, a crescut cu 1,7% (1,1% în cazul exprimării indicatorului în euro), conform datelor publicate de BNR.

- Potrivit comunicatului publicat de Bursa de Valori București, pe 26 ianuarie 2023 intră la tranzacționare drepturile de preferință VITKR01 aferente majorării capitalului social derulate de Vitimas S.A. Tecuci (VITK). Compania a emis un număr de 710.848 drepturi de preferință, care se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursii de Valori București în perioada 26.01.2023 – 01.02.2023. Compania anunță majorarea capitalului social prin emiterea a 710.848 acțiuni noi, la un preț de subscriere de 3 lei/acțiune.

### Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



### Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

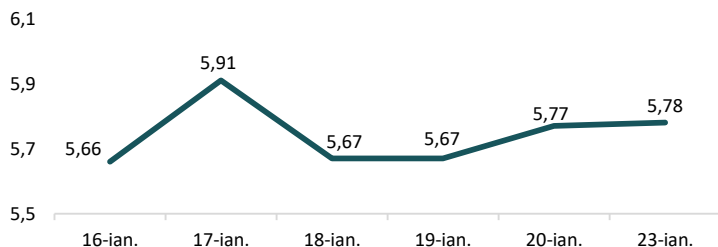
| CE*  | FMI** | CNSP* |
|------|-------|-------|
| 1,8  | 3,1   | 2,8   |
| 10,2 | 11,0  | 9,6   |
| -5,0 | -8,0  | -8,5  |

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

### Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

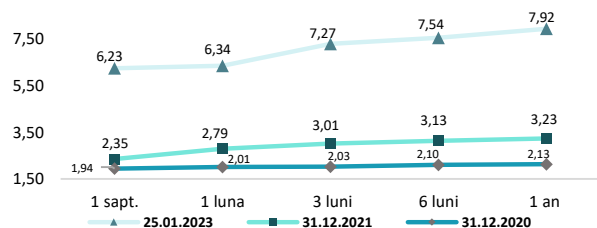
| Simbol | Variația prețului | Preț  | Simbol | Variația prețului | Preț  |
|--------|-------------------|-------|--------|-------------------|-------|
| AQ     | 6,39%             | 0,67  | EVER   | -2,21%            | 1,33  |
| TRP    | 2,63%             | 0,62  | TLV    | -0,98%            | 20,25 |
| BVB    | 2,21%             | 41,60 | DIGI   | -0,88%            | 33,70 |
| COTE   | 1,35%             | 75,00 | SNN    | -0,67%            | 44,20 |
| WINE   | 1,12%             | 9,05  | TTS    | -0,49%            | 12,10 |

### 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 (IPPI) | 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.