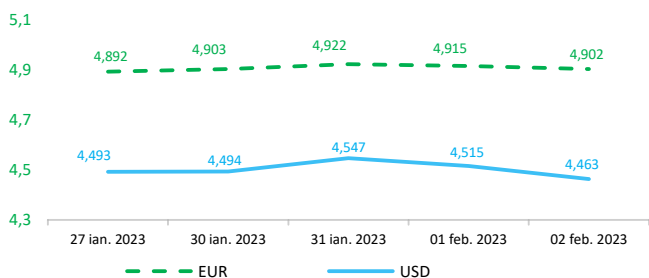


Context internațional

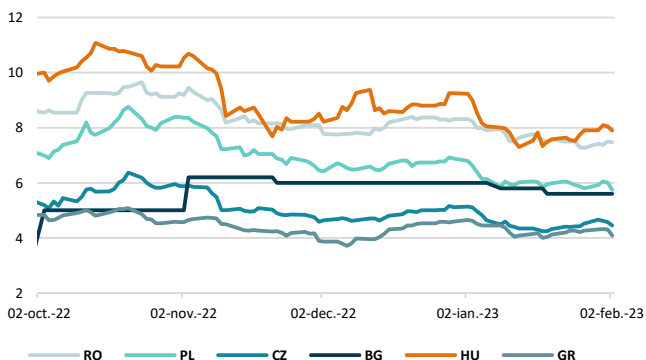
Evoluție curs valutar



Dobânzi de politică monetară

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

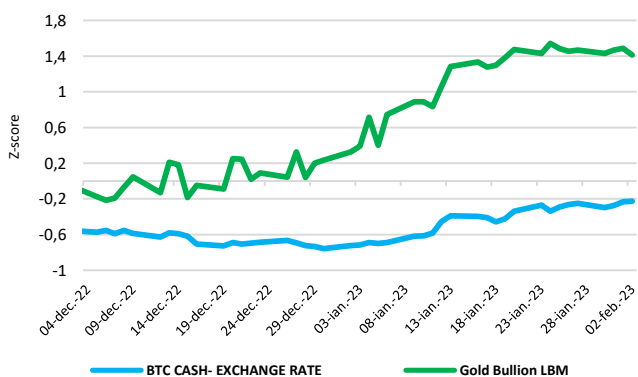
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- EIOPA a publicat Planul de convergență în materie de supraveghere pentru 2023. În conformitate cu mandatul EIOPA de a construi o cultură comună de supraveghere și practici de supraveghere coerente în Uniunea Europeană, Planul de convergență în materie de supraveghere identifică cele trei priorități principale ale EIOPA pentru a spori convergența în materie de supraveghere pe parcursul anului 2023: punerea în aplicare a culturii comune de supraveghere și dezvoltarea instrumentelor de convergență în materie de supraveghere; riscurile la adresa pieței interne și a condițiilor de concurență echitabile; și supravegherea riscurilor emergente. Pentru a continua să mențină încrederea și coerența pe piața internă, EIOPA va continua să se concentreze asupra convergenței în materie de supraveghere prin promovarea unor studii de referință privind modelele interne și prin abordarea lipsei de convergență în ceea ce privește modul în care autoritățile naționale competente (ANC) tratează companiile de reasigurare cu sediul social în țări terțe.

(<https://www.eiopa.europa.eu/media/news/eiopa-publishes-its-supervisory-convergence-plan-2023>)

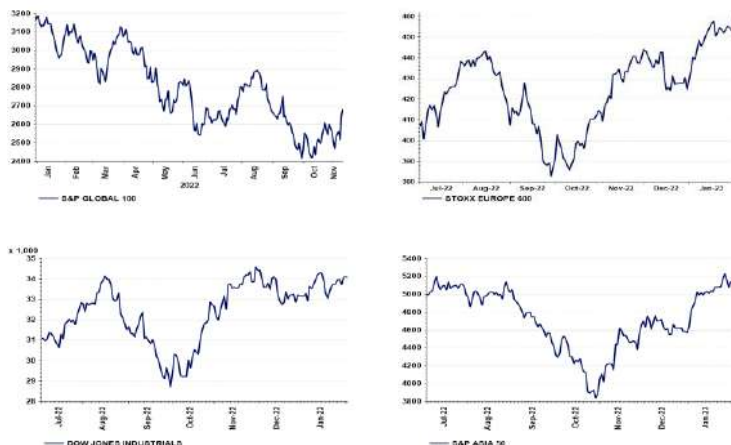
- Consiliul guvernatorilor Băncii Centrale Europene va continua să majoreze semnificativ ratele dobânzilor într-un ritm constant și să le mențină la niveluri suficient de restrictive pentru a asigura o revenire în timp util a inflației la ținta de 2% pe termen mediu. În consecință, Consiliul guvernatorilor a decis pe 2 februarie 2023 să majoreze cele trei rate ale dobânzii cheie ale BCE cu 50 de puncte de bază și se așteaptă să le majoreze în continuare. Având în vedere presiunile inflaționiste subiacente, Consiliul guvernatorilor intenționează să crească ratele dobânzilor cu încă 50 de puncte de bază la următoarea ședință de politică monetară din luna martie și va evalua apoi traiectoria ulterioară a politicii sale monetare. Menținerea ratelor dobânzilor la niveluri restrictive va reduce în timp inflația prin diminuarea cererii și, de asemenea, va proteja împotriva riscului unei schimbări ascendente persistente a anticipațiilor inflaționiste.

(<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2023/html/ecb.mp230202~08a972ac76.en.html>)

Potrivit unei analize publicate de Banca Reglementelor Internaționale, recentele eșecuri de profil înalt ale FTX și ale altor firme de criptomonede au reînscut dezbaterile cu privire la răspunsul adecvat pentru a aborda riscurile din domeniul crypto, inclusiv prin reglementare. Funcțiile "financiare din umbră" pe care le permit piețele criptografice prezintă multe dintre vulnerabilitățile finanțelor tradiționale. Aceste riscuri sunt accentuate de caracteristicile specifice ale criptomonedelor. Autoritățile pot lua în considerare diferite linii de acțiune, care nu se exclud reciproc, pentru a aborda riscurile din domeniul crypto. Printre acestea se numără limitarea sau reglementarea sectorului crypto sau o interdicție totală. Băncile centrale și autoritățile publice ar putea, de asemenea, să lucreze pentru a face TradFi mai atractivă. O opțiune cheie este încurajarea unei inovații solide cu monede digitale ale băncii centrale (CBDC). Piețele de criptoactive prezintă la momentul actual semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară, ca urmare a scăderilor semnificative înregistrate în 2022.

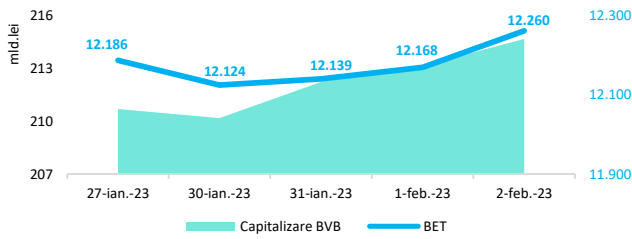
ASF monitorizează și emite informații de presă cu privire la riscurile investiționale asociate cu criptoactivele. Riscurile legate de protecția consumatorilor includ: (i) informații înșelătoare, (ii) absența unor drepturi și protecții, cum ar fi procedurile de reclamație sau mecanismele de recurs, (iii)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



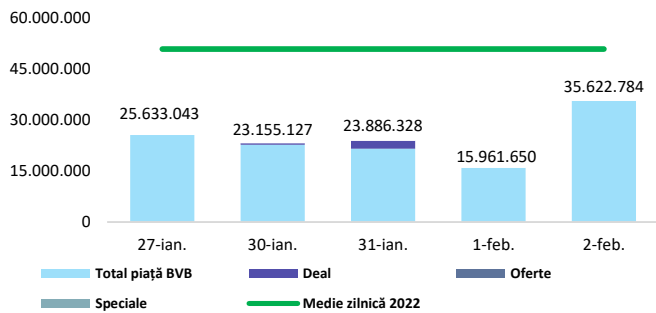
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 34.297 Media zilnică 2022** 28.723

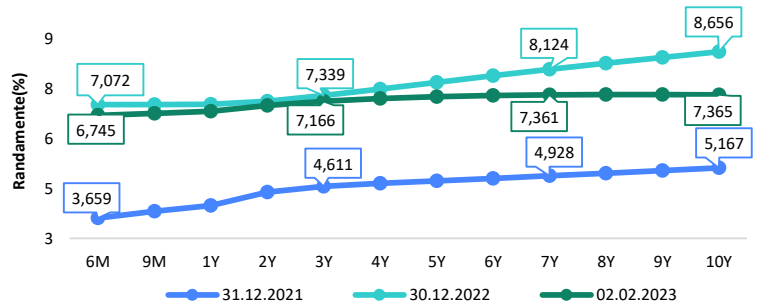
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

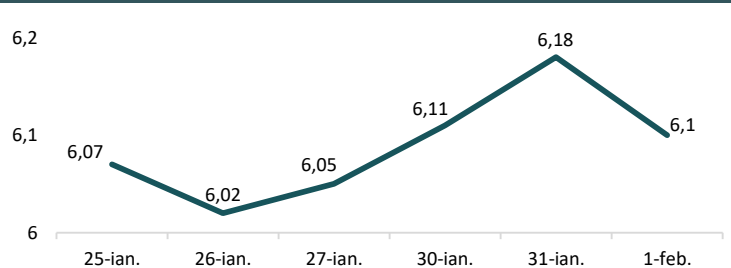
CE*	FMI**	CNSP*
1,8	3,1	2,8
10,2	11,0	10,8
-5,0	-8,0	-8,5

* Conform prognozei de iarnă 2023 CNSP și prognozei de toamnă 2022 CE
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

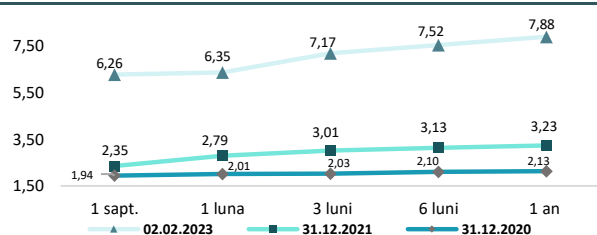
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	3,86%	19,92	TEL	-0,92%	21,50
TGN	2,97%	294,50	SNN	-0,11%	44,20
BRD	1,62%	13,84			
TRP	1,35%	0,60			
EL	1,21%	8,36			

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 cryptoactive 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 cryptoactivele 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-cryptoactivelor>) 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.