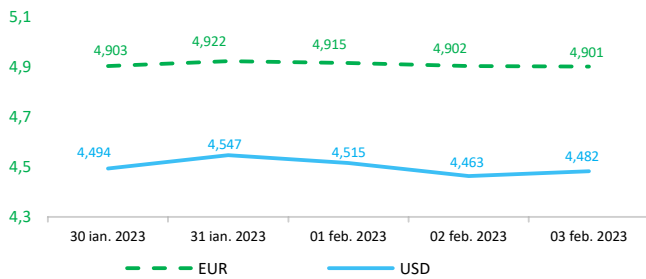


## Context internațional

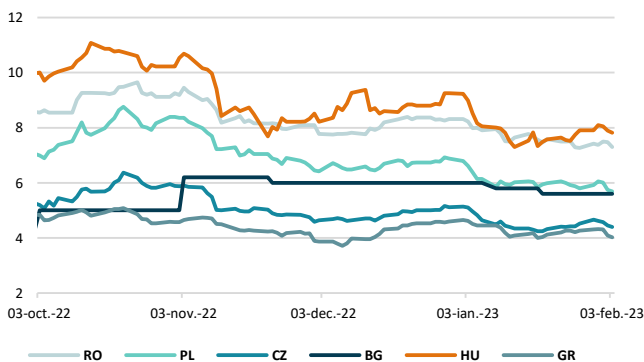
### Evoluție curs valutar



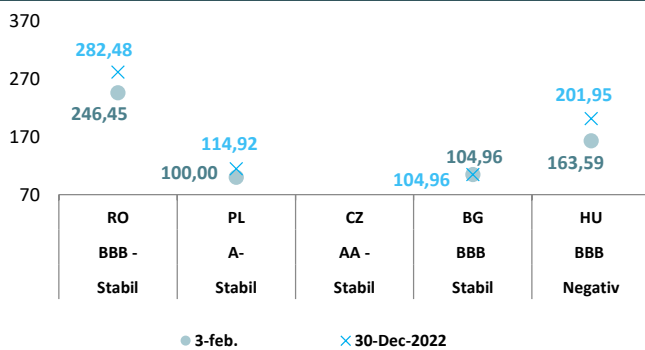
### Dobânzi de politică monetară

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

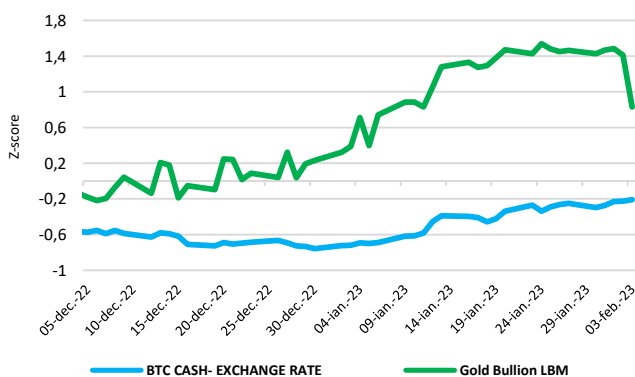
### Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



### Evoluția CDS (USD-5Y)



### BTC & Gold \*1



### Știri

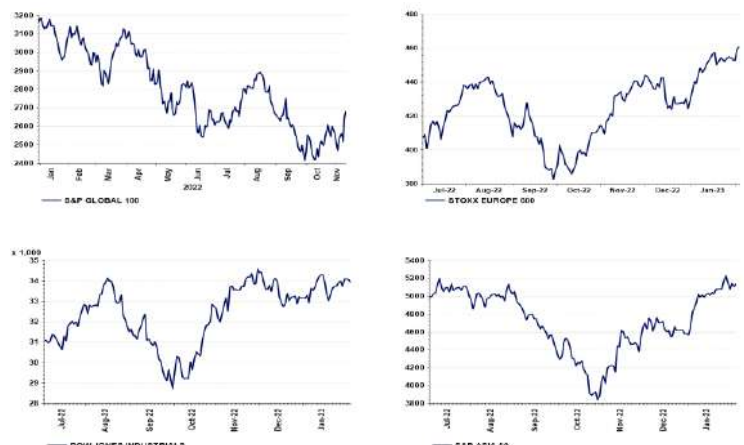
- În decembrie 2022, prețurile producției industriale s-au majorat cu 1,1% în zona euro și cu 1,2% în UE, comparativ cu noiembrie 2022, potrivit estimărilor Eurostat. În noiembrie 2022, prețurile au scăzut cu 1% în zona euro și cu 0,9% în UE. În decembrie 2022, comparativ cu decembrie 2021, prețurile producției industriale au crescut cu 24,6% în zona euro și cu 25,2% în UE. Prețurile medii anuale ale producătorilor industriali pentru anul 2022, comparativ cu anul 2021, s-au scumpit cu 34,4% în zona euro și cu 34,3% în UE. Prețurile producătorilor industriali din zona euro în decembrie 2022, comparativ cu decembrie 2021, au crescut cu 48,6% în sectorul energetic, cu 15,6% pentru bunurile de consum nedepășibile, cu 13,8% pentru bunurile intermediare, cu 9,7% pentru bunurile de consum durabile și cu 7,5% pentru bunurile de capital. Prețurile în total industrie, cu excepția energiei, au avansat cu 12,3%. În UE, prețurile producției industriale au crescut cu 49,6% în sectorul energetic, cu 16,7% pentru bunurile de consum nedurabile, cu 14,0% pentru bunurile intermediare, cu 9,9% pentru bunurile de consum durabile și cu 7,7% pentru bunurile de capital. Prețurile din total industrie, cu excepția energiei, s-au mărit cu 12,8%. Prețurile producătorilor industriali s-au majorat în toate statele membre, cele mai mari creșteri anuale fiind înregistrate în Ungaria (+62,7%), Letonia (+49,4%) și România (+41,9%).  
<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/16047755/4-03022023-AP-EN.pdf/cc9a9d69-6597-b286-65b6-a2bb075500e0>

- ESMA a publicat Raportul final privind avizul referitor la perimetrul locurilor de tranzacționare, care oferă îndrumări cu privire la situațiile în care anumite sisteme și facilități se califică drept multilaterale și, prin urmare, ar trebui să solicite autorizarea ca loc de tranzacționare. Avizul se bazează pe definiția MiFID II a sistemelor multilaterale și clarifică modul de interpretare a elementelor acestei definiții. Acesta oferă informații în special cu privire la modul de clasificare a unui sistem și la modul de identificare a cazurilor în care interesele de tranzacționare ale terților interacționează în cadrul unui sistem. Combinația dintre modificările introduse în MiFID II și inovația continuă de pe piețele financiare a dus la interpretări diferite în cadrul UE cu privire la necesitatea de a autoriza un sistem ca loc de tranzacționare. Raportul final urmărește să armonizeze interpretările referitoare, printre altele, la noii furnizori de tehnologie și la sistemele de cerere de ofertă care, în unele cazuri, ar putea, de facto, să opereze un sistem multilateral fără o autorizație corespunzătoare.  
<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-issues-opinion-trading-venue-perimeter>

În doar o lună și ceva, aproximativ 300 de miliarde de dolari au fost adăugați la valoarea de piață a activelor crypto, situându-se înapoi la peste 1 miliard de dolari. Bitcoin a crescut cu peste 40%, ajungând la aproximativ 23.000 de dolari, revenind după scăderea la 16.000 de dolari pe token, care a afectat criptomoneda emblematică în urma falimentului FTX de anul trecut. Cifrele CryptoCompare arată, de asemenea, că totalul activelor gestionate pentru produsele de investiții în active digitale a crescut cu aproape 37% în ianuarie, ajungând la peste 26 de miliarde de dolari, cel mai mare nivel din mai 2022, luna în care a început criza de încredere fără precedent a criptomonedelor. GBTC de la Grayscale, un fond de investiții conceput pentru a urmări prețul bitcoin, a înregistrat luna trecută un volum mediu zilnic de 38,9 milioane de dolari, o creștere de 23% față de decembrie, potrivit furnizorului de date crypto. Piețele de criptoactive prezintă la momentul actual semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară, ca urmare a scăderilor semnificative înregistrate în 2022.

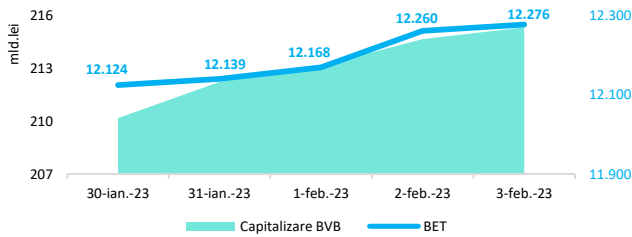
ASF monitorizează și emite informații de presă cu privire la riscurile investiționale asociate cu criptoactivele. Riscurile legate de protecția consumatorilor includ: (i) informații înșelătoare, (ii) absența unor drepturi și protecții, cum ar fi procedurile de reclamație sau mecanismele de recurs, (iii)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



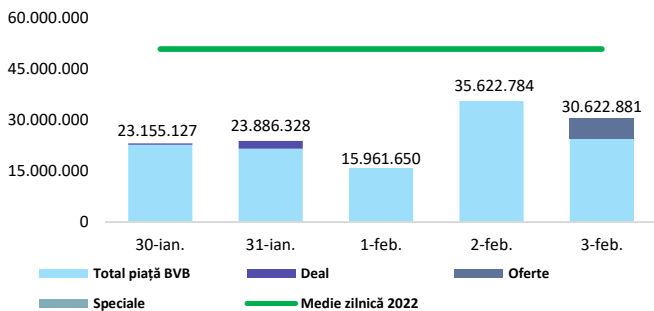
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB\* 23.607 Media zilnică 2022\*\* 28.501

\*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)

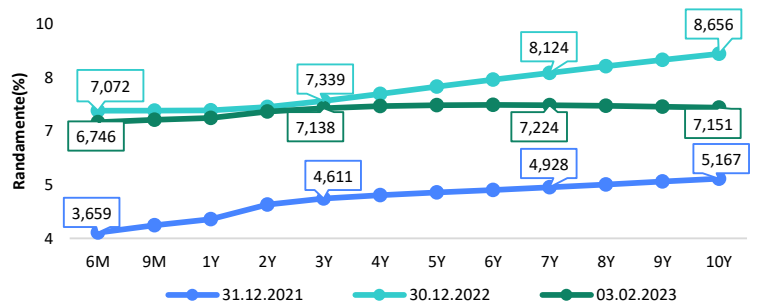


Evenimente

• În luna decembrie 2022 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete) a crescut față de luna decembrie 2021 atât ca serie brută cu 3,6%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 3,8%.

• Indicele ROBOR la 3 luni a scăzut la 7,15%, de la 7,17%. 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 7,50%, de la 7,52%.

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

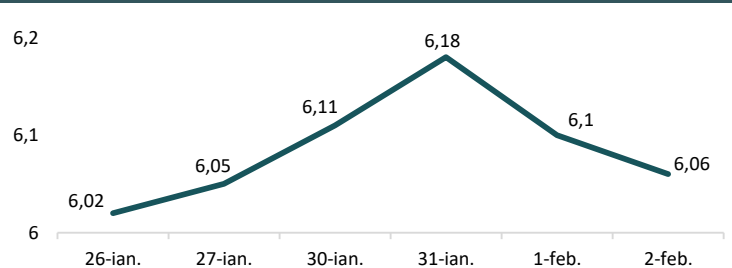
\* Conform prognozei de iarnă 2023 CNSP și prognozei de toamnă 2022 CE

\*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

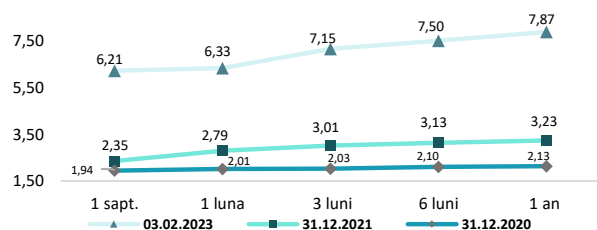
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EVER	2,33%	1,32	DIGI	-0,88%	33,70
BRD	1,01%	13,98	TRP	-0,83%	0,60
SNG	0,62%	40,75	SNN	-0,45%	44,00
SNP	0,32%	0,47	EL	-0,12%	8,35
EBS	0,29%	172,80			

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
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	06 februarie 2023	decembrie 2022 YoY	6,5%	3%
Balanța comercială	09 februarie 2023	decembrie 2022	-2,3 mld. €	-2,589 mld. €
Decizie rata dobânzii	09 februarie 2023		7,25%	7%

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.