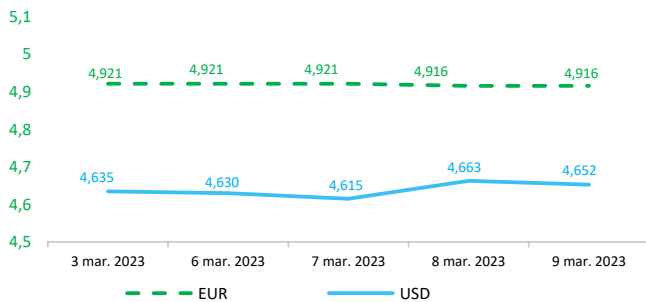


Context internațional

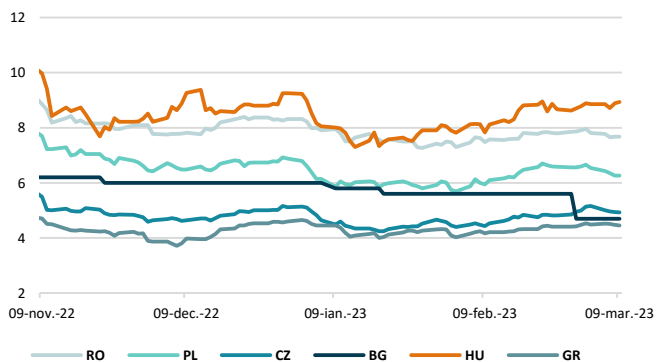
Evoluție curs valutar



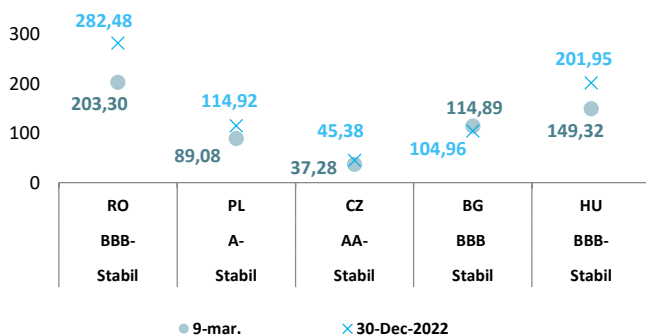
Dobânzi de politică monetară

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

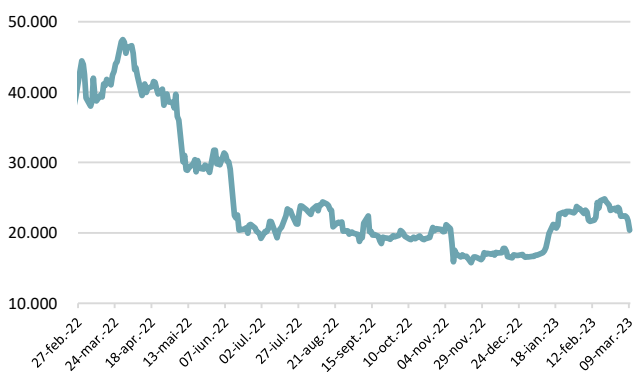
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

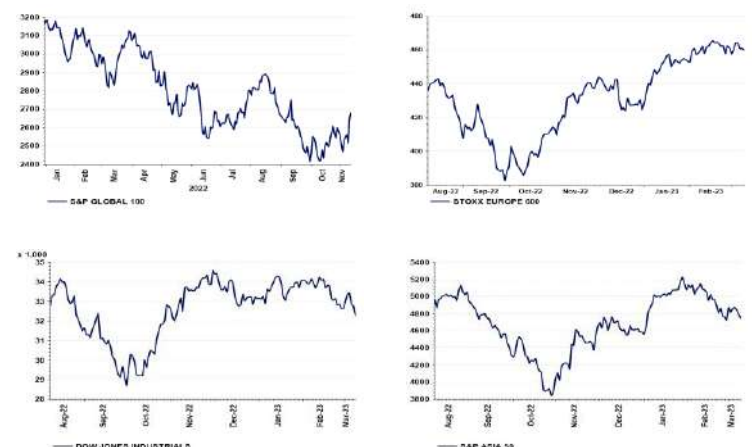
- EIOPA a publicat portofolii reprezentative actualizate și corectate care vor fi utilizate pentru calcularea ajustărilor de volatilitate (VA) la structurile relevante ale termenelor ratelor dobânzilor fără risc pentru Solvabilitate II. EIOPA va începe să utilizeze aceste portofolii reprezentative actualizate pentru calcularea VA la sfârșitul lunii martie 2023, care va fi publicată la începutul lunii aprilie 2023. După publicarea actualizării din acest an, în decembrie 2022, EIOPA a fost informată cu privire la o posibilă problemă legată de datele privind obligațiunile daneze care stau la baza calculării portofoliilor reprezentative. Problema a fost analizată și rezolvată în strânsă cooperare cu autoritatea națională competentă din Danemarca și a dus la modificări minore în portofoliile reprezentative, în principal în portofoliile daneze. Portofoliile actualizate permit o reflectare mai exactă a impactului volatilității pieței în cadrul Solvabilitate II. EIOPA revizuește anual portofoliile reprezentative, următoarea actualizare fiind programată pentru sfârșitul anului 2023, în conformitate cu art. 11.1.3 din documentația tehnică. Ajustările de volatilitate sunt derivate din marjele unor portofolii reprezentative de active. Portofoliile reprezentative sunt obținute în conformitate cu articolul 49 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei. Ajustarea în funcție de volatilitate este o măsură menită să asigure un tratament adecvat al produselor de asigurare cu garanții pe termen lung în cadrul Solvabilitate II. (Re)asigurătorii sunt autorizați să ajusteze RFR pentru a atenua efectul volatilității pe termen scurt a marjelor obligațiunilor asupra poziției lor de solvabilitate. În acest fel, ajustarea în funcție de volatilitate previne comportamentul investițional prociclic al (re)asigurătorilor.

(https://www.eiopa.europa.eu/eiopa-publishes-corrected-updated-representative-portfolios-calculate-volatility-adjustments-2023-03-09_en)

Prețul bitcoin (BTC) s-a situat pe 9 martie 2023 la nivelul de aproximativ 20.000 de dolari pentru prima dată de la jumătatea lunii ianuarie 2023, în condițiile în care un val de știri pesimiste a copleșit tendința puternică de creștere a criptografiei din 2023. După ce a atins un nivel record de peste 69.000 de dolari în noiembrie 2021, bitcoin s-a prăbușit la sfârșitul aceluiași an și pe tot parcursul anului 2022, pentru a începe anul 2023 la aproximativ 16.600 de dolari. O revenire puternică până la jumătatea lunii februarie 2023 a făcut ca bitcoin să înregistreze un avans de peste 50% pe parcursul anului curent, ajungând la un moment dat la 25.000 de dolari. Pe lângă temerile legate de ratele dobânzilor, miercuri, Silvergate, una dintre principalele bănci cu focus pe crypto, a anunțat că intră în proces de lichidare voluntară și se închide.

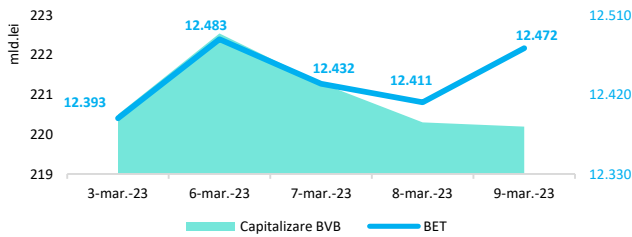
(<https://www.coindesk.com/markets/2023/03/10/bitcoin-falls-below-20k-as-2023-rally-reverses/>)

Evoluții



Context local

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



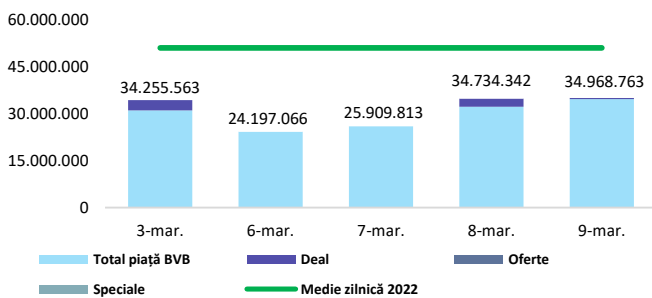
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 32.839 Media zilnică 2022** 28.409

*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)

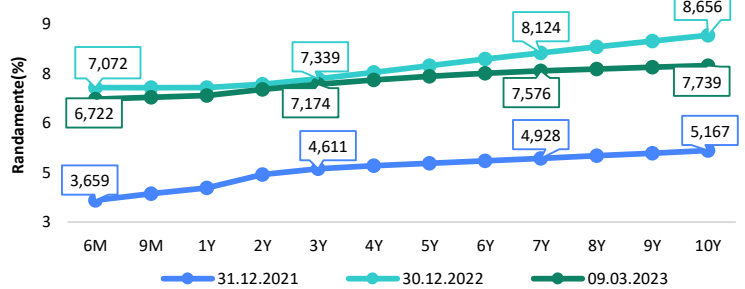


Evenimente

• În anul 2022 investițiile nete realizate în economia națională au însumat 150.098,8 milioane lei, în creștere cu 8,5%, comparativ cu anul 2021. În trimestrul IV 2022, comparativ cu trimestrul IV 2021, investițiile nete realizate în economia națională au crescut cu 17,2%, creșteri înregistrate la toate elementele de structură: alte cheltuieli cu 29,5%, lucrări de construcții noi cu 15,9% și la utilaje (inclusiv mijloace de transport) cu 14,6%, conform datelor INS.

• Indicele ROBOR la 3 luni a scăzut la 6,93%, de la 6,95%. 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 stagnat la 7,28%.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

PIB (%)

Inflație medie (%)

Deficit cont curent

CE* 2,5

FMI** 3,1

CNSP* 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

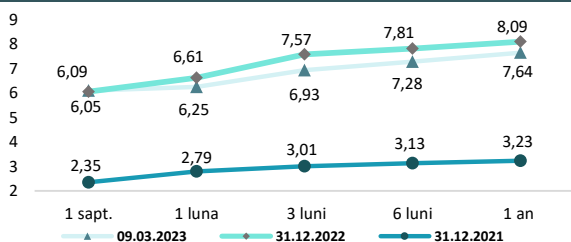
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

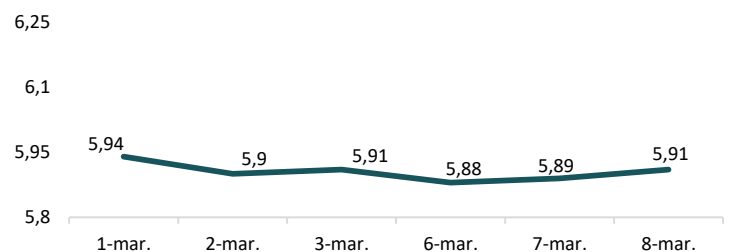
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
WINE	1,80%	9,06	SIF5	-1,10%	1,80
BRD	1,23%	13,12	EBS	-0,90%	177,10
FP	1,18%	2,14	EL	-0,82%	8,44
SNP	0,80%	0,50	M	-0,34%	17,70
SNG	0,74%	41,00	TTS	-0,16%	12,54

*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
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	06.03.2023	ianuarie 2023 YoY	3,4%	3,8%
PIB	08.03.2023	T4 2022 YoY	4,6%	3,8%

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://asfronomia.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.