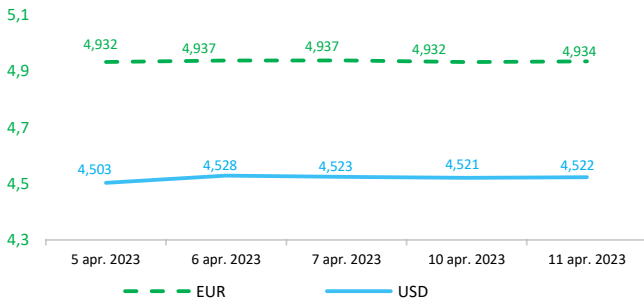


Context internațional

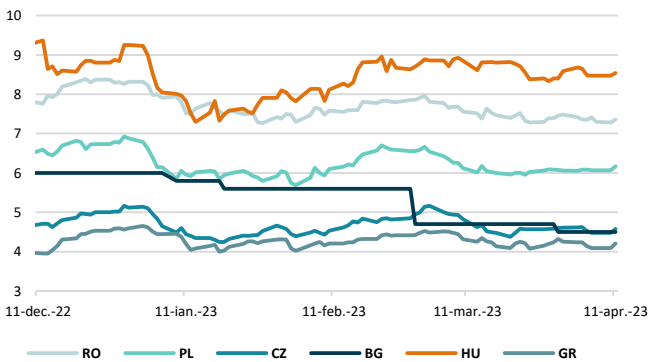
Evoluție curs valutar



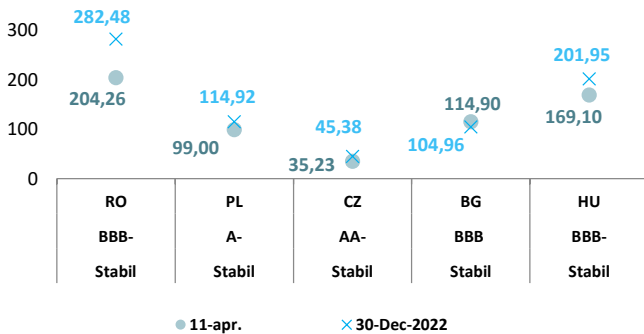
Dobânzi de politică monetară

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

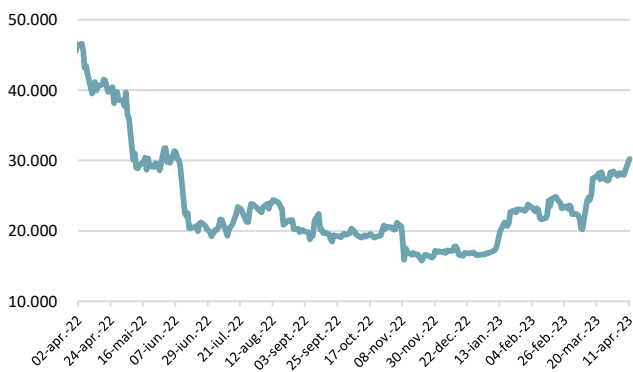
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

- Un nou document de politică privind materiile prime pentru tranziția ecologică: Producție, comerț internațional și restricții la export, arată că prețul multor materii prime - inclusiv al aluminiului și al cuprului - a atins niveluri record, determinat de repercusiunile pandemiei COVID-19, de tensiunile comerciale și de consecințele continue ale invaziei Rusiei în Ucraina. Este necesară o creștere semnificativă atât a producției, cât și a comerțului internațional cu materii prime esențiale pentru a satisface cererea preconizată pentru tranziția ecologică și pentru a atinge obiectivele globale de emisii nete de CO2 zero. În timp ce producția și comerțul cu majoritatea materiilor prime critice a crescut rapid în ultimii zece ani, creșterea nu ține pasul cu cererea preconizată pentru metalele și mineralele necesare pentru a transforma economia globală de la o economie dominată de combustibilii fosili la una condusă de tehnologiile de energie regenerabilă. Litiu, elementele de pământuri rare, cromul, arsenicul, cobaltul, titanul, seleniul și magneziul au înregistrat cele mai mari creșteri ale volumului de producție - variind între 33% pentru magneziu și 208% pentru litiu - în ultimul deceniu, dar acest lucru este departe de creșterile de patru până la șase ori ale cererii proiectate pentru tranziția ecologică. În același timp, producția mondială a unor materii prime esențiale, cum ar fi plumbul, grafitul natural, zincul, minereurile și concentratele de metale prețioase, precum și staniul, a scăzut de fapt în ultimul deceniu. (<https://www.oecd.org/newsroom/supply-of-critical-raw-materials-risks-jeopardising-the-green-transition.htm>)

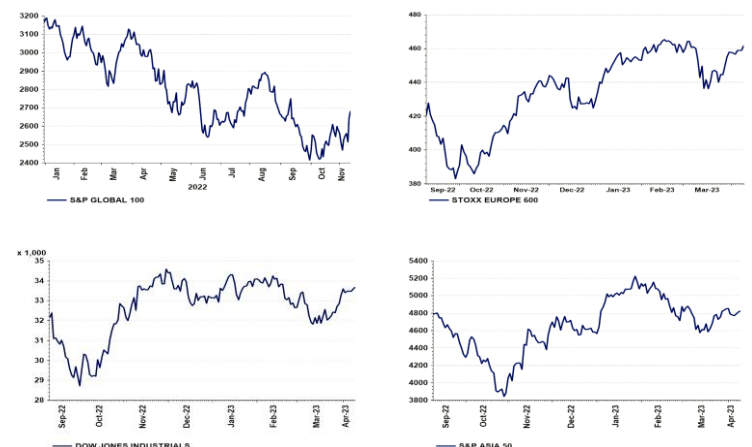
- Ponderea datoriei ca proporție din veniturile guvernamentale a atins cel mai ridicat nivel din 1998 încoace, arată un studiu. Țările cu venituri mici se vor confrunta în acest an cu cele mai mari facturi pentru serviciul datoriei externe din ultimul sfert de secol, punând în pericol cheltuielile pentru sănătate și educație. Rambursarea datoriei publice datorate nerezidenților pentru un grup de 91 dintre cele mai sărace țări din lume va absorbi în medie peste 16% din veniturile guvernamentale în 2023, urmând să crească la aproape 17% anul viitor, potrivit unui studiu realizat de grupul de campanie Debt Justice, care urmează să fie publicat. Cifrele - cele mai mari din 1998 încoace - sunt urmarea unei creșteri abrupte a costurilor de împrumut la nivel mondial anul trecut, când băncile centrale au încercat să contracareze inflația ridicată prin creșteri rapide ale ratelor. Pentru multe dintre cele 91 de țări, care sunt clasificate de Banca Mondială ca fiind cu venituri mici și medii inferioare, rambursările datoriei interne, împrumutate de la creditorii din interiorul țării, fac ca povara serviciului datoriei să fie în general mult mai mare, potrivit datelor separate ale FMI. Creditorii multilaterali și guvernele străine, conduși de FMI și Banca Mondială, au oferit o reducere de mare amploare a datoriei la începutul mileniului. Inițiativa privind țările sărace puternic îndatorate a eliminat cea mai mare parte a datoriei publice externe bilaterale și multilaterale pentru multe țări. (<https://www.ft.com/content/049aef43-4f03-45a1-bf65-749cd44921cc>)

Bitcoin (BTC) a trecut de nivelul de 30.000 de dolari pentru prima dată din 10 iunie 2022, având în vedere că turbulențele bancare din martie s-au mai estompat, iar investitorii au devenit mai optimiști în ceea ce privește politica monetară a Băncii Centrale din Statele Unite.

Cea mai mare criptomonedă în funcție de capitalizarea de piață s-a tranzacționat recent cu 30.246 dolari.

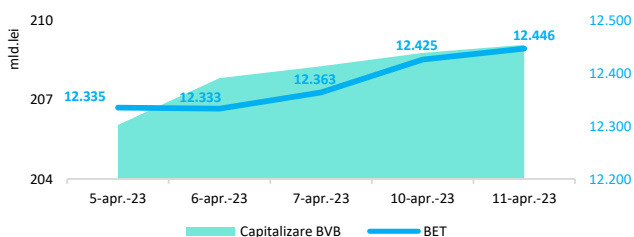
(<https://www.coindesk.com/business/2023/04/11/bitcoin-breaks-above-30k-for-first-time-since-june-2022/>)

Evoluții



Context local

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



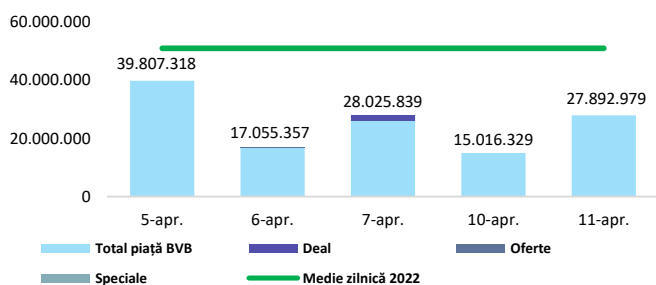
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 26.450 Media zilnică 2022** 35.833

*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

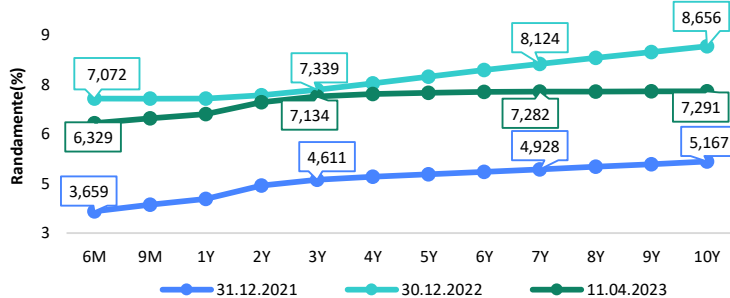
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

• Conform datelor publicate de INS, în luna februarie 2023, față de luna februarie 2022, exporturile au crescut cu 11,8%, iar importurile au crescut cu 4,2%. Deficitul balanței comerciale (FOB/CIF) în perioada ianuarie-februarie 2023 a fost de 4.384,7 milioane euro, mai mic cu 232 milioane euro decât cel înregistrat în perioada ianuarie-februarie 2022.

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

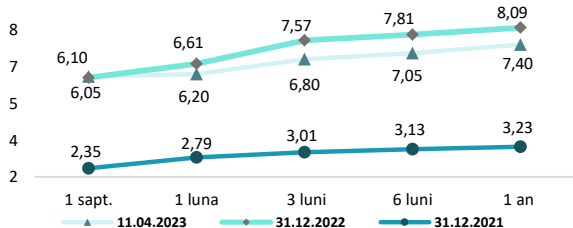
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

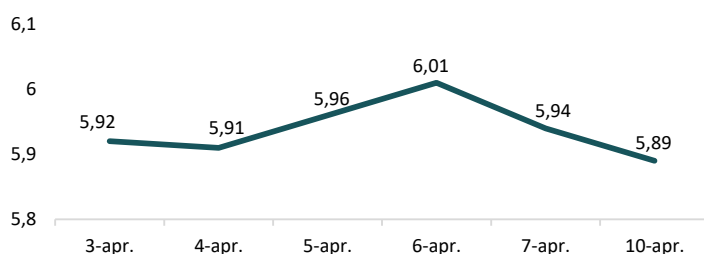
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
PTR	12,27%	0,62	ROCE	-5,26%	0,45
SNP	1,31%	0,49	ONE	-1,35%	0,88
TGN	1,12%	317,00	SNN	-1,18%	45,90
TEL	0,81%	25,00	FP	-0,71%	2,11
EL	0,67%	9,06			

*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
Comerțul internațional cu bunuri al României (date estimate)	10 aprilie 2023	februarie 2023	-2,7 mld. €	-2,335 mld. €
Indicele prețurilor de consum (IPC)	13 aprilie 2023	martie 2023 YoY	14%	15,52%
Indicii producției industriale (IPI)	13 aprilie 2023	februarie 2023 YoY	-5,4%	-6,1%
Contul curent	13 aprilie 2023	februarie 2023	-1.700 mil. €	-949 mil. €

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.