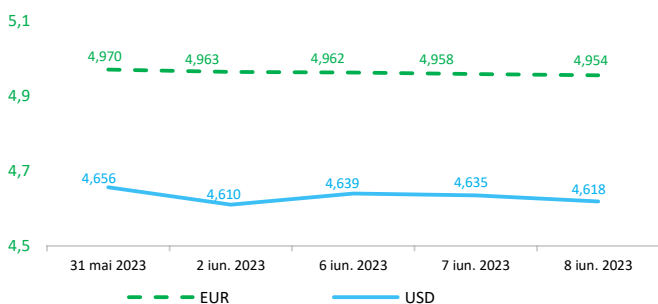


Context internațional

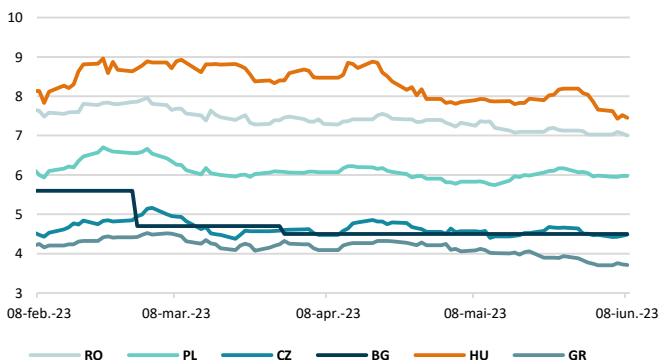
Evoluție curs valutar



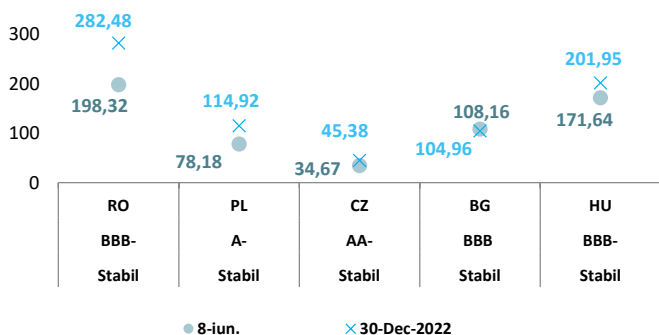
Dobânzi de politică monetară

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

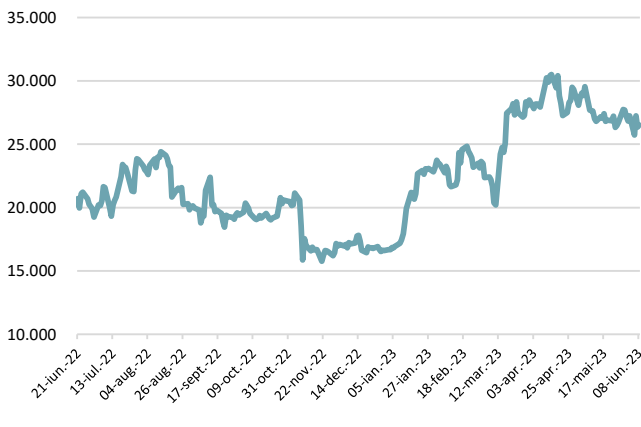
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

- Mărfurile importate și exportate de UE pot fi facturate într-o serie de monede. În 2022, dolarul american a fost cea mai utilizată monedă pentru importurile din afara UE, cu o pondere de jumătate (50%) din totalul importurilor din afara UE, în timp ce euro a reprezentat 42%. În ceea ce privește importurile, ponderea dolarului a crescut cu 1 punct procentual (pp) între 2020 și 2022, în timp ce ponderea euro a crescut cu 3 pp. Poziția de lider a dolarului american pentru importurile de bunuri este parțial determinată de importurile mari de petrol, care sunt în mod tradițional tranzacționate în dolari americani. În ceea ce privește exporturile combinate ale țărilor UE, euro a fost moneda principală, reprezentând aproape jumătate (49%) din totalul exporturilor extra-UE, în timp ce dolarul american a reprezentat mai puțin de o treime (32%). Ponderea atât a monedei euro, cât și a dolarului a crescut cu 2 pp între 2020 și 2022.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20230608-1>)

- În primul trimestru al anului 2023, PIB-ul ajustat sezonier a scăzut cu 0,1% în zona euro și a crescut cu 0,1% în UE, comparativ cu trimestrul precedent, potrivit unei estimări publicate de Eurostat. În trimestrul al patrulea din 2022, PIB-ul scăzuse cu 0,1% în zona euro și cu 0,2% în UE. Comparativ cu același trimestru al anului precedent, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 1% atât în zona euro, cât și în UE, după ce în trimestrul anterior fusese de +1,8% în zona euro și de +1,7% în UE. În primul trimestru din 2023, PIB-ul Statelor Unite a avansat cu 0,3% față de trimestrul precedent (după +0,6% în trimestrul al patrulea din 2022). Comparativ cu același trimestru al anului precedent, PIB-ul a crescut cu 1,6% (după +0,9% în trimestrul anterior). Numărul persoanelor angajate s-a mărit cu 0,6% în zona euro și cu 0,5% în UE în primul trimestru al anului 2023, comparativ cu trimestrul trecut. În trimestrul al patrulea din 2022, ocuparea forței de muncă crescuse cu 0,3% în atât în zona euro, cât și în UE. Comparativ cu același trimestru al anului precedent, în primul trimestru din 2023 ocuparea forței de muncă a urcat cu 1,6% atât în zona euro, cât și în UE, cu +1,5% în zona euro și +1,3% în UE în al patrulea trimestru din 2022. În primul trimestru al anului 2023, Estonia (+4,4%), Malta (+2,9%) și Irlanda (+1,6%) au înregistrat cea mai mare creștere a ocupării forței de muncă în comparație cu trimestrul precedent. Cea mai semnificativă scădere a ocupării forței de muncă a fost înregistrată în Lituania (-1,5%), România (-1,1%) și Grecia (-0,3%). Pe baza cifrelor ajustate sezonier, Eurostat estimează că, în primul trimestru din 2023, 216,1 milioane de persoane erau angajate în UE, dintre care 168,2 milioane în zona euro.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/16921720/2-08062023-AP-EN.pdf/70e6937f-93ad-2936-ed03-5dbc9fd762f6>)

- Comisia Europeană a propus un buget anual al UE în valoare de 189,3 miliarde EUR pentru 2024. Bugetul va fi completat cu plăți estimate la 113 miliarde EUR pentru granturi în cadrul NextGenerationEU, instrumentul de redresare post-pandemie al UE. Capacitatea combinată a celor două instrumente va continua să impulsioneze redresarea economică în curs a Europei și să creeze locuri de muncă, consolidând, în același timp, autonomia strategică a Europei. UE s-a confruntat cu provocări excepționale în ultimii ani, printre care o creștere rapidă a inflației, care a exercitat o presiune considerabilă asupra capacității bugetului de a răspunde în continuare noilor evoluții. Cu toate acestea, proiectul de buget pentru 2024 continuă să ofere o finanțare esențială pentru prioritățile politice ale UE, conform planificării. Cheltuielile legate de tranziția verde și digitală vor constitui în continuare o prioritate, astfel încât Europa să devină mai rezilientă și mai pregătită pentru viitor. Proiectul de buget pentru 2024 direcționează fondurile către domeniile în care acestea pot avea cel mai mare impact, în funcție de nevoile cele mai importante în materie de redresare ale statelor membre ale UE și ale partenerilor noștri din întreaga lume. Fondurile vor contribui la modernizarea și consolidarea Uniunii, prin încurajarea tranziției verzi și digitale, prin crearea de locuri de muncă și prin consolidarea rolului Europei în lume.

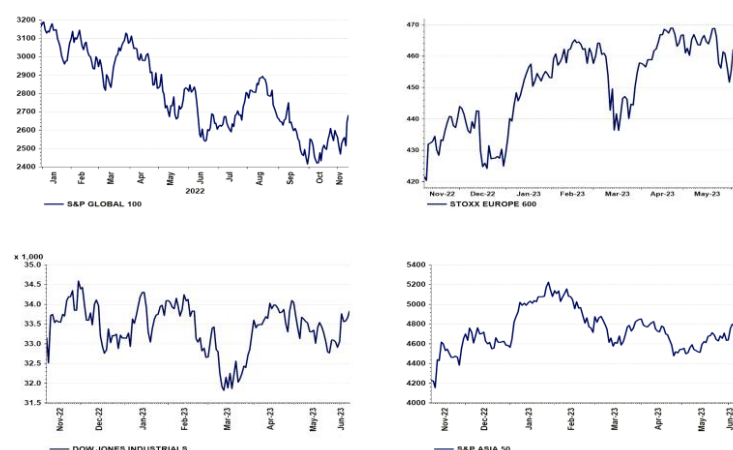
(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/IP_23_3062)

Binance, cea mai mare bursă de criptomonede din lume, a pierdut un sfert din cota de piață în ultimele trei luni, în condițiile în care un organism de supraveghere din SUA o urmărește pentru presupusa încălcare a legilor federale. Grupul, care spune că nu are sediu central, a controlat 57,5% din volumul mediu lunar de pe bursele de criptomonede din lume (un nivel maxim înregistrat în luna februarie 2023). Dar acest procent a scăzut la 43%, potrivit furnizorului de cercetare CCData. Scăderea bruscă a survenit în condițiile în care Binance se confruntă cu o concurență comercială mai dură, cu o mai mare supraveghere a activităților sale din partea autorităților de reglementare din SUA și ca urmare a încheierii unei promoții de tranzaționare gratuită. În februarie 2023, autoritățile de reglementare din New York au oprit emiterea unui stablecoin sub marca Binance. Stablecoins sunt un tip de token criptografic utilizat ca rezervă de valoare între pariurile de pe piața criptomonederelor, deoarece sunt concepute pentru a urmări prețul dolarului și al altor monede tradiționale. La momentul respectiv, moneda, denumită BUSD, reprezenta aproximativ 40% din volumul lunar de tranzaționare al companiei. "Sfârșitul emisiunii BUSD a avut un impact asupra cantității de lichiditate de pe bursă, care sporește presiunea asupra Binance, știind că moneda lor stabilă de marcă a fost în mass-media și au fost nevoiți să renunțe la ea", a declarat Ilan Solot, codirector al activelor digitale la grupul de servicii financiare Marex, cu sediul la Londra. Săptămâni mai târziu, Commodity Futures Trading Commission, autoritatea de reglementare a instrumentelor derivate din SUA, a intentat un proces împotriva bursii, susținând că o mare parte din volumul de tranzaționare și profitabilitatea raportată de Binance ar fi provenit din "solicitarea extinsă a clienților americani și accesul la aceștia".

Binance a declarat la momentul respectiv că nu este de acord cu acuzațiile CFTC.

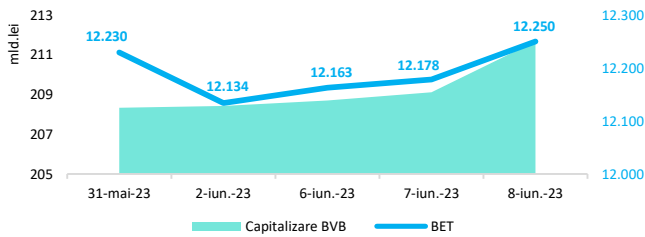
(<https://www.ft.com/content/037d32e2-fc6e-48a2-bf05-9096fb740f85>)

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

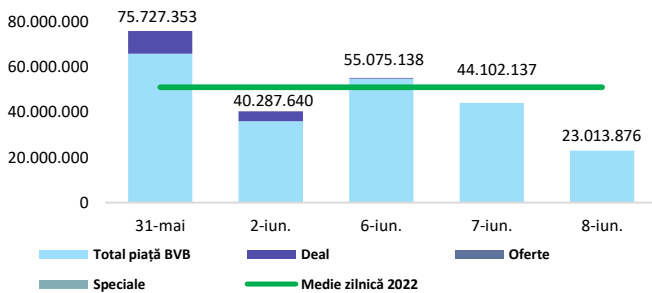
Total turnover BVB* 21.696 Media zilnică 2022** 33.815

*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)

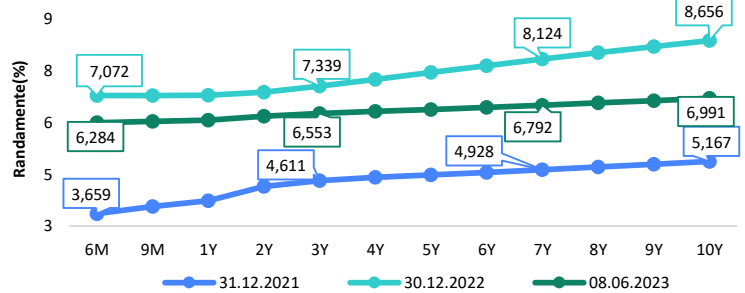


Evenimente

• În luna aprilie 2023, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au scăzut cu 3,5% față de luna martie 2023. În luna aprilie 2023, comparativ cu luna aprilie 2022, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 11,6%.

• În luna aprilie 2023 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a scăzut față de luna aprilie 2022 atât ca serie brută cu 1,6%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 1,5%.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

PIB (%)

Inflație medie (%)

Deficit cont curent

CE* 3,2

FMI** 2,4

CNSP* 2,8

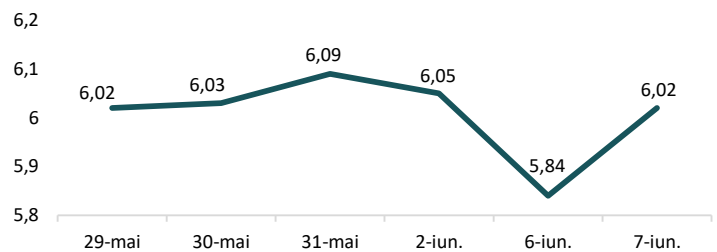
* Conform prognozei de primăvară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din aprilie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

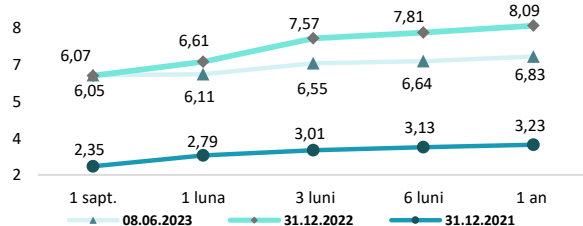
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TTS	2,90%	14,20	EVER	-6,42%	1,24
BRD	2,11%	12,60	SNP	-0,61%	0,49
TLV	1,86%	19,15	SNN	-0,33%	45,75
TGN	1,81%	16,90			
EL	0,96%	8,40			

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
Indicele prețurilor producției industriale (IPPI)	06.06.2023	aprilie 2023	10,5%	13,61%
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	06.06.2023	aprilie 2023 YoY	5,1%	5,4%
PIB	08.06.2023	T1 2023 YoY	2,3%	4,5%
Comerțul internațional cu bunuri al României	09.06.2023	aprilie 2023	-2,7 mld. €	-2,437 mld. €

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.