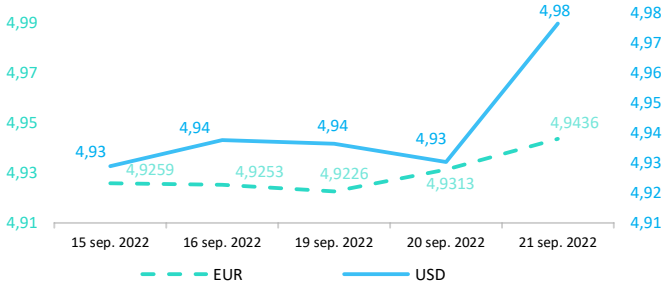


Context internațional

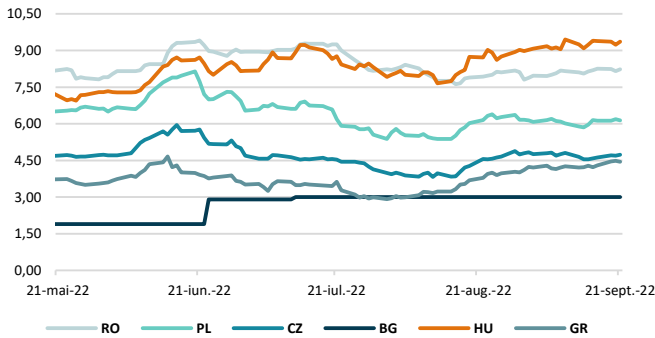
Evoluție curs valutar



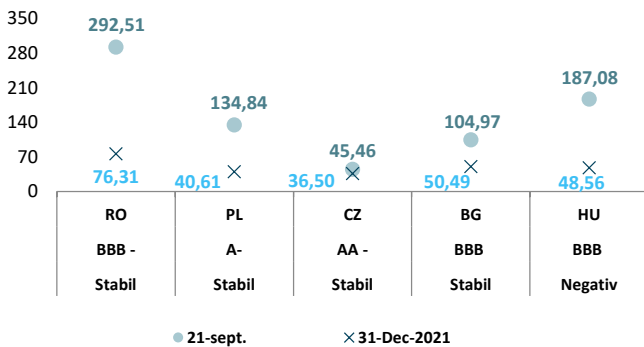
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	5,50%	1,25%	2,25% - 2,5%	1,75%

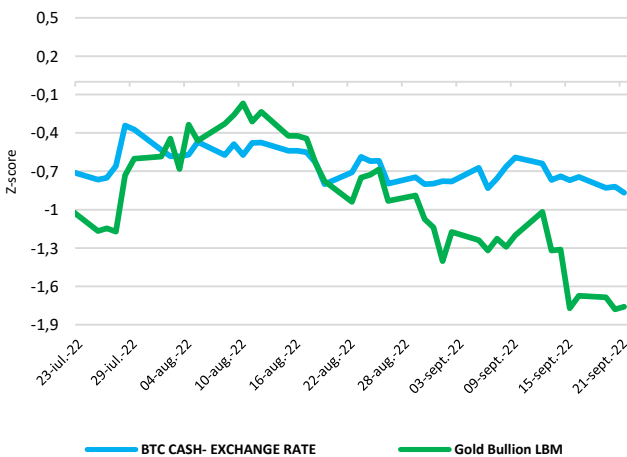
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- Problemele Europei în aprovizionarea cu petrol și gaze naturale în această iarnă, în urma disputei cu Rusia, ar putea fi exacerbate de o nouă criză pe piață, unde prețurile sunt deja foarte ridicate: o criză de lichidități care le-ar putea face să crească și mai mult. Pe măsură ce prețurile la energie, gaze și cărbune au crescut în ultimul an, la fel a crescut și prețul pozițiilor „short”, iar apelurile în marjă rezultate pe piețele futures au forțat marile companii petroliere/de gaze și firmele de tranzacționare să aloce mai mult capital. Unele au fost atât de afectate încât au fost nevoite să renunțe complet la tranzacționare, deoarece prețurile energiei au crescut foarte repede după invazia Rusiei în Ucraina, lucru care a agravat o penurie la nivel mondial. Orice fel de scădere a numărului de jucători reduce lichiditatea pieței, ceea ce poate duce la rândul său la o volatilitate și mai mare. Unii traderi și unele bănci au cerut Băncii Centrale Europene (BCE) și Băncii Angliei (BoE), să ofere garanții sau asigurări de credit brokerilor și caselor de compensare pentru a reduce nivelurile marjelor, ceea ce ar contribui la readucerea participanților pe piață și la creșterea lichidității.

(<https://www.reuters.com/markets/europe/europe-energy-crisis-may-deepen-with-looming-liquidity-crunch-2022-09-21/>)

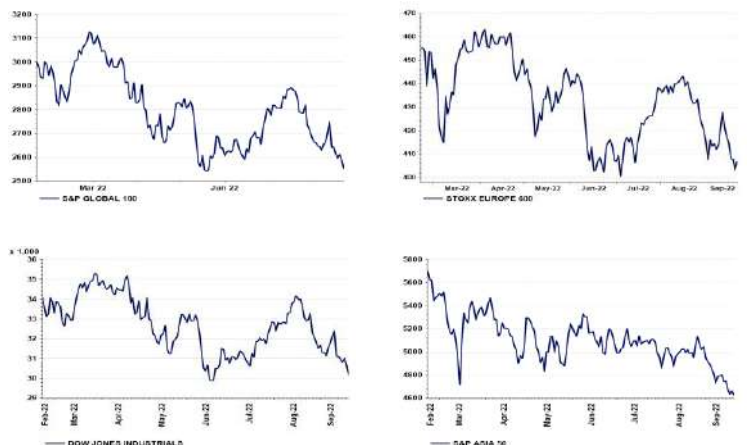
- Deficitul bugetar al Marii Britanii a fost mai mare decât se previziona pentru luna august 2022, deoarece inflația ridicată a dus din nou la creșterea dobânzilor acumulate la obligațiunile guvernamentale, conform datelor oficiale publicate de Oficiului Național de Statistică din Regatul Unit. Împrumuturile sectorului public, excluzând băncile de stat, s-au ridicat la 11,82 miliarde de lire sterline (13,44 miliarde de dolari). ONS a înregistrat dobânzi de plătit de 8,2 miliarde de lire sterline pentru luna august, când s-a înregistrat cea mai mare cifră de până acum, cauzată de majorarea obligațiunilor guvernamentale legate de inflație.

(<https://www.reuters.com/world/uk/uk-government-borrows-more-than-expected-august-2022-09-21/>)

• Pe baza evoluțiilor observate până în prezent, piețele de criptoactive prezintă la momentul actual toate semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară. ASF a emis informări 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).

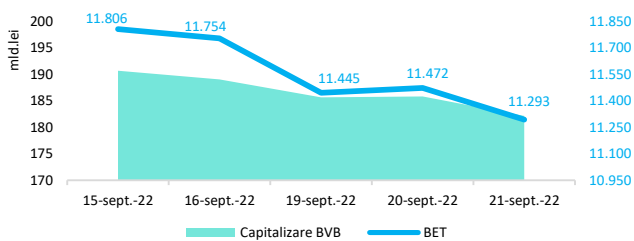
• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



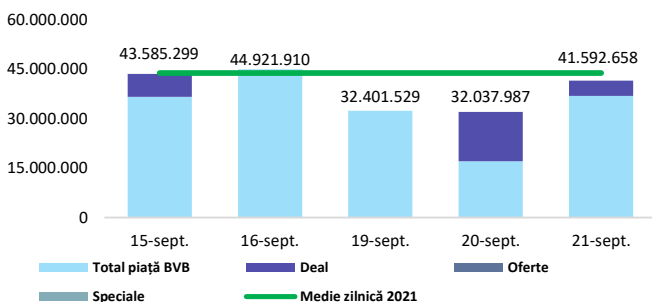
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 40.501 Media zilnică 2022 51.760**

*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)



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

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

CE*	FMI**	CNSP*
3,9	2,2	3,5
11,1	9,3	12,6
-7,5	-7,0	-7,9

* Conform prognozei de vară 2022 CNSP și prognozei de primăvară și vară 2022 CE

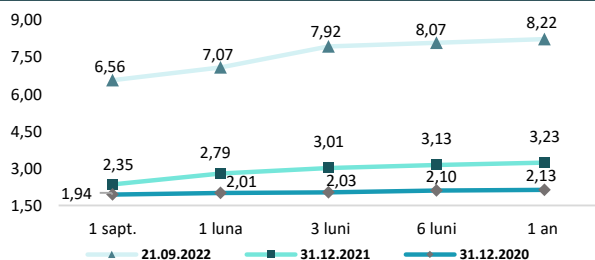
** Conform prognozei FMI din aprilie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
ATB	0,00%	0,53	EBS	-3,50%	124
			TRP	-3,28%	0,56
			SNP	-2,86%	0,425
			SIF1	-2,01%	2,44
			WINE	-1,63%	9,06

*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

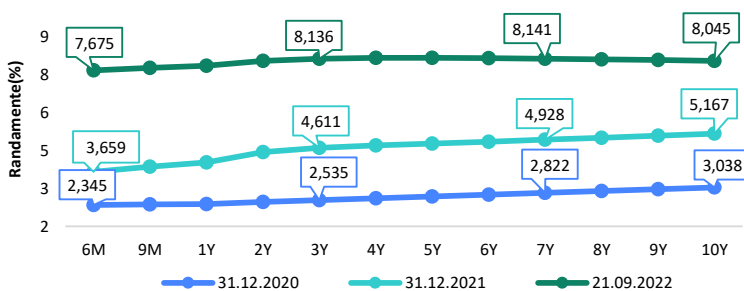
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



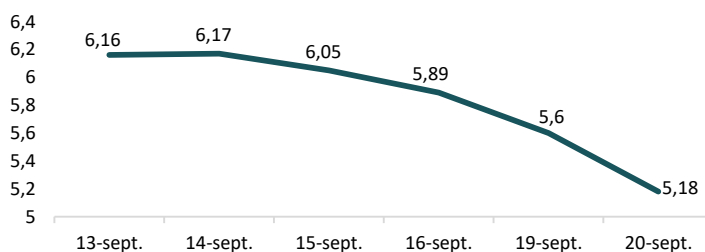
Evenimente

• În România, ponderea populației cu acces la servicii bancare este de 60%, în timp ce nivelul de utilizare a serviciilor financiare de bază este cel mai scăzut din Europa, potrivit sondajului Indicele Plăților Digitale, realizat de Mastercard. România are performanțe semnificativ mai scăzute decât alte țări din regiune, ponderea populației bancarizate fiind de 78% în Ungaria, 81% în Bulgaria și 86% în Croația. Indicele Plăților Digitale (Digital Payment Index - DPI) este un instrument de analiză, care urmărește evoluția plăților digitale la nivel național. După prezentarea cu succes în Ungaria în 2021, indicele a fost replicat anul acesta în alte șase țări: Austria, Bulgaria, Croația, Grecia, Serbia și România, analizând datele înregistrate în 2021. România a obținut un scor de 54 din 100 de puncte, rezultat calculat pe baza punctajelor individuale a celor trei sub-indici: 69 pentru infrastructură, 49 pentru cunoștințe și 44 pentru utilizare.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



Calendarul economic al săptămânii curente

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Lucrările de construcții	19.09.2022	ieulie 2022		7,1%
Costul forței de muncă în anul 2021	23.09.2022			

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.