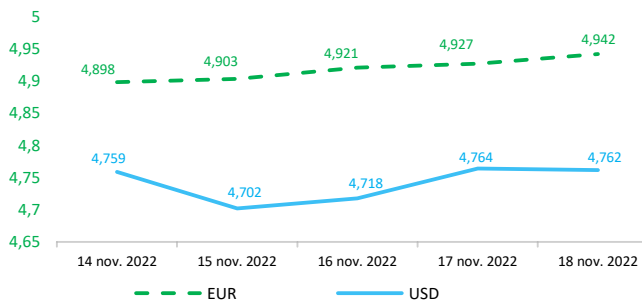


Context internațional

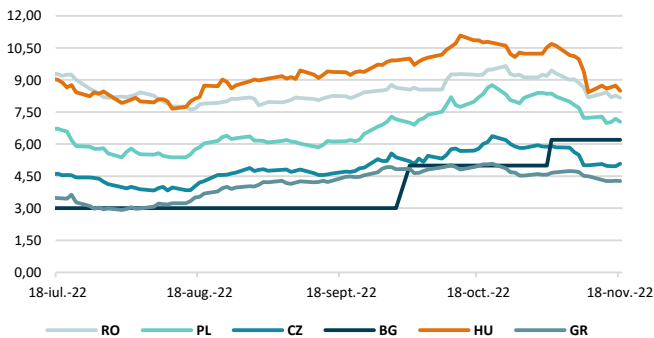
Evoluție curs valutar



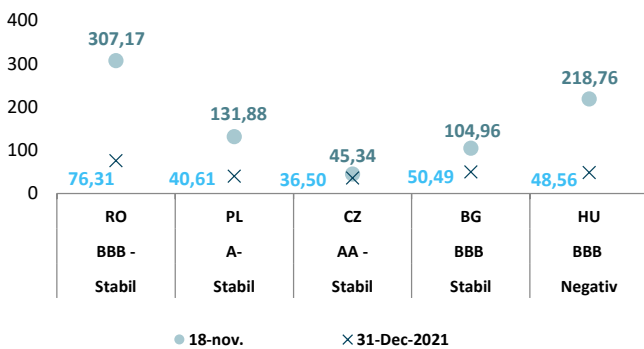
Dobânzi de politică monetară

| | România | Zona Euro | Statele Unite | Regatul Unit |
|---------|---------|-----------|---------------|--------------|
| Valoare | 6,75% | 2,00% | 3,75% - 4,00% | 3,00% |

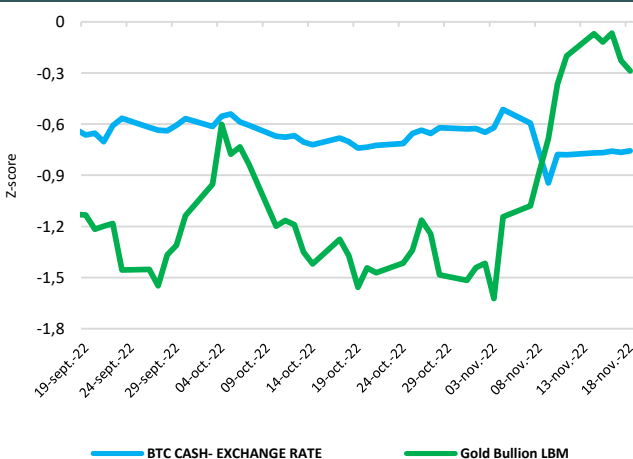
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- Christine Lagarde, președinta ECB, a abordat următoarele teme în cadrul Congresului Bancar European: asigurarea stabilității prețurilor pe măsură ce diferitele șocuri se manifestă; eliminarea constrângerilor asupra creșterii în domeniile în care acestea au apărut; și protejarea unui sector financiar rezistent care să poată sprijini tranzițiile cu care se vor confrunta. Inflația în zona euro este ridicată, atingând în octombrie 2022 un nivel de două cifre pentru prima dată de la începutul uniunii monetare. Având în vedere că este probabil ca inflația să rămână ridicată pentru o perioadă îndelungată, trebuie monitorizată foarte atent evoluția așteptărilor inflaționiste. În plus, deși datele recente privind creșterea PIB-ului au fost revizuite în sus, riscul de recesiune a crescut. Politica monetară va asigura o revenire în timp util a inflației la ținta ECB pe termen mediu. Dar perspectivele economice vor depinde, de asemenea, de alinierea dintre politica monetară și alți factori. Intrarea într-un nou mediu în care factorii care au creat o expansiune susținută a ofertei globale și au permis cererii globale să acționeze ca un amortizor se schimbă. Efectele acestor schimbări sunt incerte, dar nu și datoria politicii monetare. ECB se va asigura că o fază de inflație ridicată nu va alimenta așteptările inflaționiste, permițând ca o inflație prea ridicată să se înrădăcească. Pentru a fi posibilă reconstruirea capacității de aprovizionare și consolidarea surselor interne de creștere este necesară reorientarea către alte domenii de politică. Cel mai important, acestea trebuie să direcționeze investițiile către tranzițiile care vor defini viitorul - iar sectorul financiar trebuie să fie capabil să sprijine în mod activ aceste tranziții. Coerența între domeniile de politică publică rămâne importantă într-o lume post-pandemică.

(<https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2022/html/ecb.sp221118~639420cee0.ro.html>)

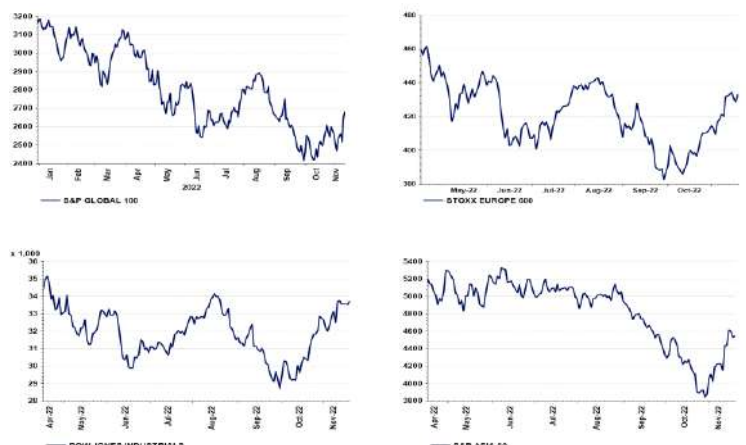
- O listă a primilor 50 de creditori ai grupului de companii FTX a fost depusă la tribunalul de faliment, iar suma totală se ridică la 3,1 miliarde de dolari. Prețurile Bitcoin și ale altor criptomonede au scăzut de la apariția știrii, iar valoarea totală a pieței crypto s-a diminuat cu 1,93%, ajungând la 821 miliarde de dolari. Bitcoin a scăzut cu 1,2% în ultimele 24 de ore, tranzacționându-se la 16,497 dolari, Ethereum a scăzut cu 3%, la 1.166 dolari, iar Dogecoin cu 6%, la 0,079 dolari.

(<https://cryptonews.com/news/ftx-latest-crypto-prices-fall-as-filings-show-top-50-creditors-owed-31-billion-2-owed-more-than-200-million-each.htm>)

• Pe baza evoluțiilor observate până în prezent, piețele de criptoactive prezintă la momentul actual semnele unui risc emergent pentru stabilitatea financiară, iar piețele de criptomonede se vor confrunta cu șocuri de contagiune ca urmare a prăbușirii FTX. 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).

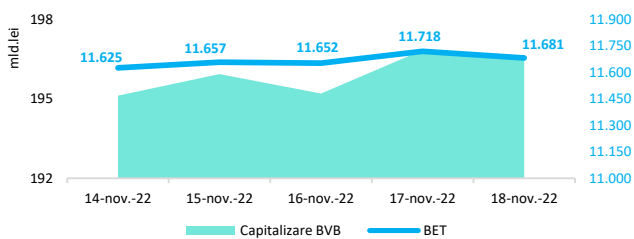
• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 15.612 **Media zilnică 2022**** 46.917

*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

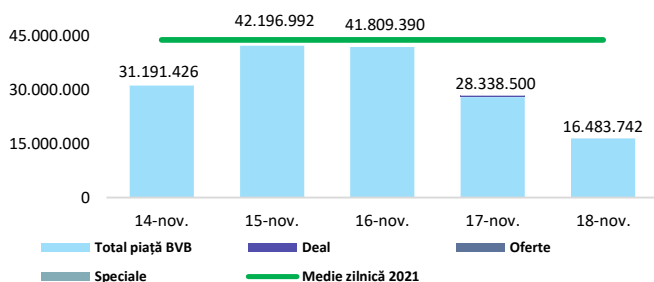
*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

Evenimente

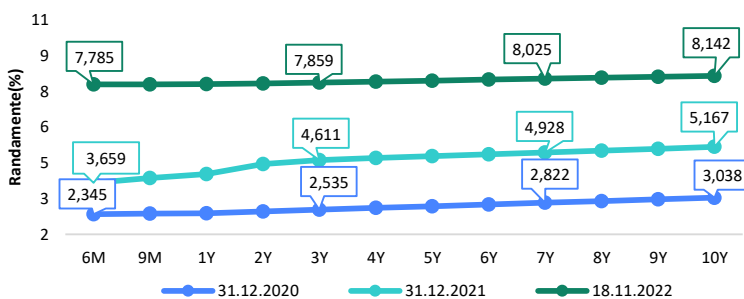
• Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor a crescut în luna septembrie 2022 față de perioada similară anului precedent, cu 31,2% ca serie brută, respectiv cu 31,9% ca serie ajustată sezonier. Cea mai mare creștere a fost înregistrată de activitățile de servicii informatice și tehnologia informației (+37,9%), urmate de alte servicii furnizate în principal întreprinderilor (+35,3%), de activitățile de transporturi (+29,9%), activitățile de producție cinematografică, video, programe de televiziune; difuzare și transmitere de programe (+13,7%) și din activitățile de comunicații (+10,5%).

• Volumul lucrărilor de construcții a crescut pe plan local în luna septembrie 2022 cu 26,4% ca serie brută și cu 27,2% ca serie ajustată sezonier comparativ cu perioada similară a anului precedent. Evoluții pozitive semnificative au fost observate în cazul lucrărilor de reparații capitale (+69,5%) lucrărilor de întreținere și reparații curente (+35%), și la lucrările de construcții noi (+18,9%). Pe obiecte de construcții, seria brută evidențiază un avans al volumului la clădirile nerezidențiale (+38,1%) și la lucrările de construcții ingineresti (+37,3%). Clădirile rezidențiale au scăzut cu 0,3%.

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2022

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

| CE* | FMI** | CNSP* |
|------|-------|-------|
| 5,8 | 4,8 | 4,6 |
| 11,8 | 13,3 | 13,5 |
| -6,5 | -8,4 | -8,8 |

* Conform prognozei de toamnă 2022 CNSP și prognozei de toamnă 2022 CE

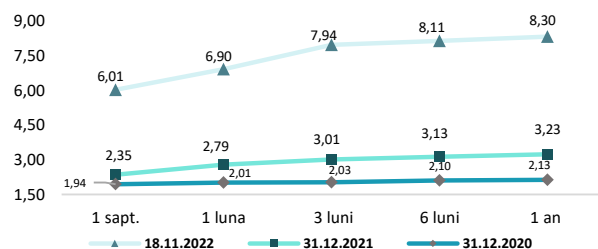
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

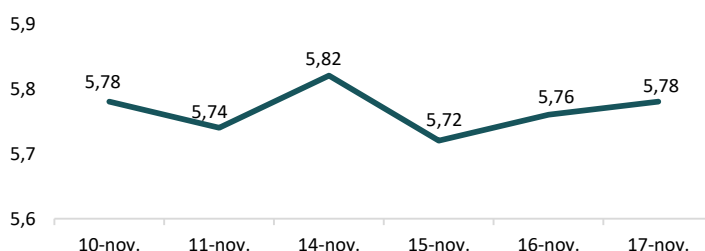
| Simbol | Variația prețului | Preț | Simbol | Variația prețului | Preț |
|--------|-------------------|-------|--------|-------------------|-------|
| TEL | 0,98% | 20,6 | SNG | -1,93% | 40,65 |
| TLV | 0,75% | 20,15 | M | -1,39% | 15,58 |
| ROCE | 0,43% | 0,464 | BRD | -1,04% | 13,26 |
| FP | 0,31% | 1,946 | TRP | -0,97% | 0,509 |
| TTS | 0,18% | 11,32 | SNP | -0,89% | 0,446 |

*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 al săptămânii curente

| Indicator | Data | Perioada | Estimare | Anterior |
|--------------------------------------|------------|-----------------|----------|----------|
| Indicii producției industriale (IPI) | 14.11.2022 | septembrie 2022 | | -0,30% |
| PIB | 15.11.2022 | Q3 YoY 2022 | 5,6% | 5,1% |

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.