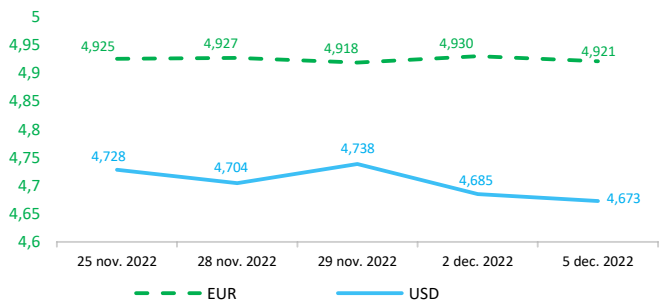


Context internațional

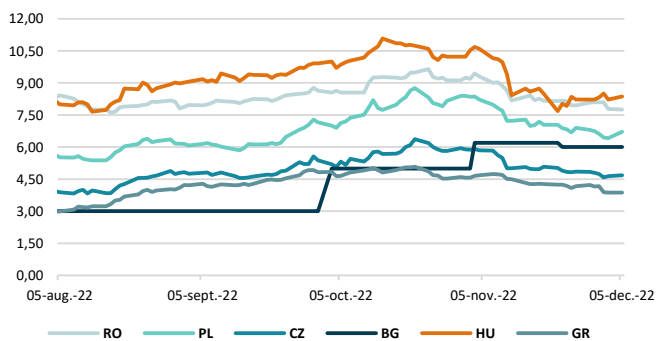
Evoluție curs valutar



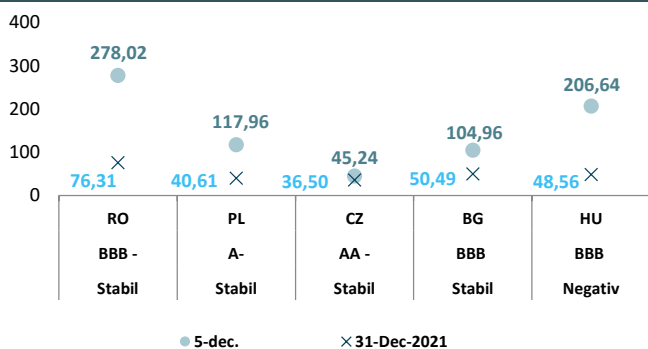
Dobânzi de politică monetară

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

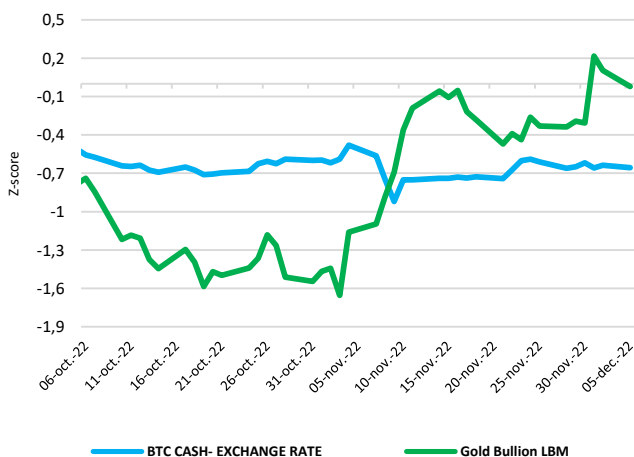
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- Economia zonei euro și-a continuat redresarea puternică după pandemie, datorită acțiunii politice rapide la nivel național. Cu toate acestea, zona euro și majoritatea statelor membre riscă să se confrunte cu o recesiune tehnică în această iarnă, urmând ca la primăvară să se înregistreze o creștere. Pe măsură ce economia se adaptează la succesiunea rapidă a două șocuri severe (pandemia de COVID-19 și războiul dintre Rusia și Ucraina), previziunile macroeconomice continuă să fie înconjurate de o mare incertitudine. Pe baza previziunilor Comisiei Europene, se estimează că deficitul zonei euro va continua să scadă în 2022, până la 3,5% din PIB. Se preconizează că datoria publică din zona euro va scădea la 92% din PIB în 2023, rămânând cu mult peste nivelul de dinaintea crizei COVID-19.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2022/12/05/eurogroup-statement-on-draft-budgetary-plans-for-2023/>)

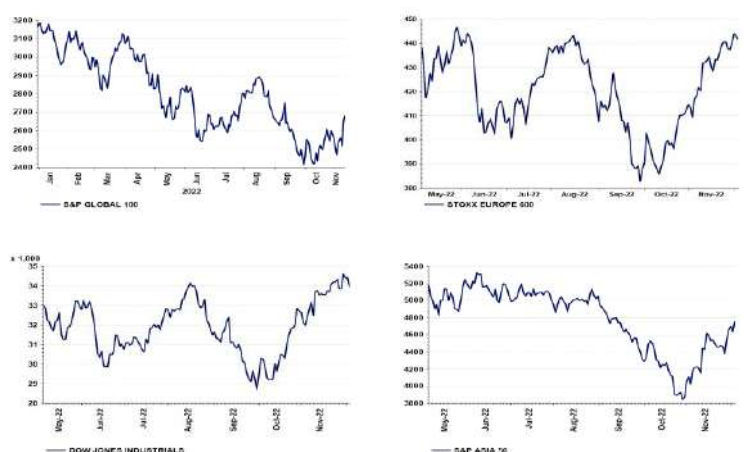
- Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) consideră că întreprinderile de asigurare au un rol central în stimularea finanțării durabile. Întrucât riscurile de sustenabilitate pot avea implicații semnificative asupra activităților de investiții și de subscriere ale societăților de asigurare, prin strategia stabilită de EIOPA pentru 2023-2026, Autoritatea dorește ca Directiva Solvency II să reflecte în mod corespunzător riscurile de sustenabilitate. Astfel, începând cu data de 05 decembrie 2022, EIOPA a demarat un amplu proiect de consultare publică, ce va fi disponibil până la data de 5 martie 2023. Documentul de discuție se concentrează pe trei domenii distincte de analiză: activele și expunerile la riscul de tranziție, punând accentul pe tranziția către o economie care consumă mai puțin carbon; riscul de subscriere și adaptarea la schimbările climatice care examinează efectul potențial al măsurilor de adaptare legate de climă; riscurile și obiectivele sociale, ce evaluează tratamentul prudențial corespunzător al acestora în cerințele privind governanța și gestionarea riscurilor.

(<https://www.eiopa.europa.eu/media/news/eiopa-outlines-approaches-assess-prudential-treatment-of-insurers%E2%80%99-sustainable-assets-and>)

• 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 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).

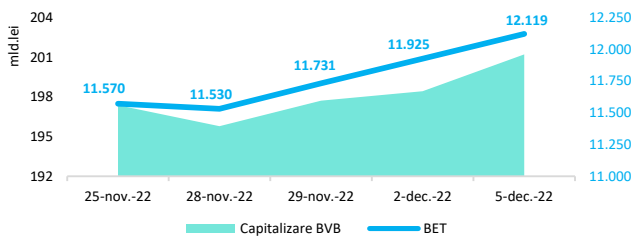
• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



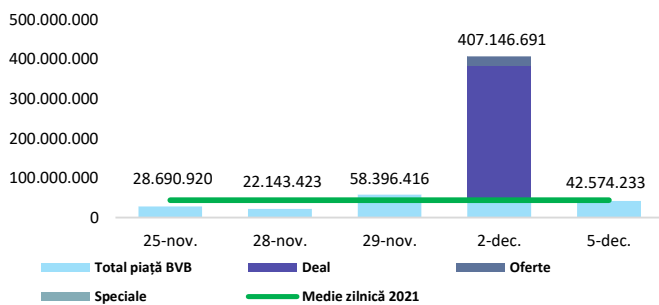
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 41.735 **Media zilnică 2022**** 47.818

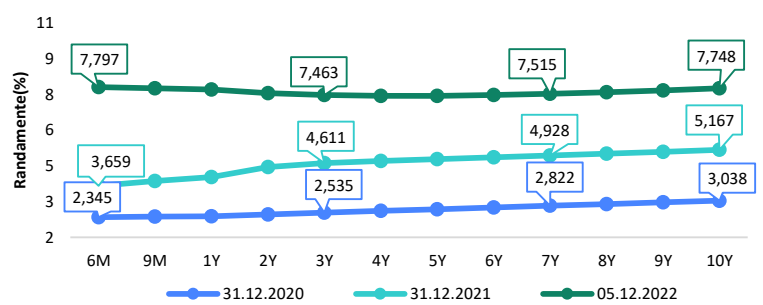
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



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

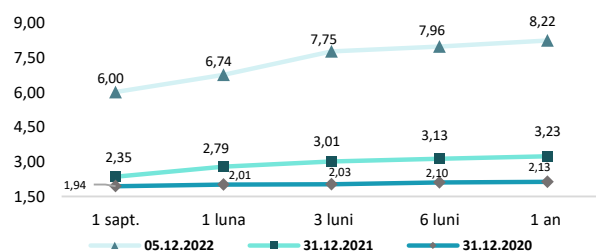
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

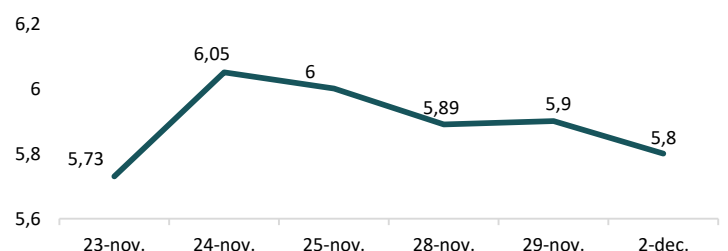
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	4,65%	17,54			
TRP	4,37%	0,573			
TTS	3,78%	11,54			
IMP	2,43%	0,379			
SNN	2,02%	42,9			

*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
Rata șomajului	05.12.2022	octombrie 2022	5,3%	5,4%
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	06.12.2022	octombrie 2022 YoY	3%	3,2%
PIB	07.12.2022	Q3 2022 YoY	4%	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.