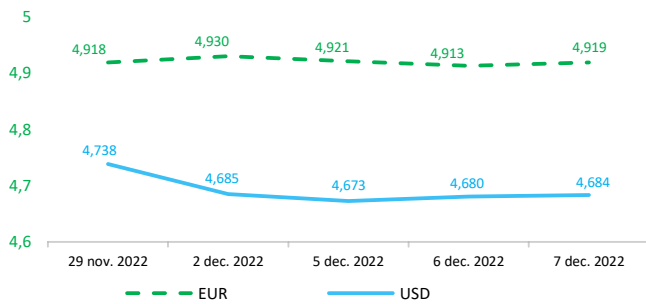


Context internațional

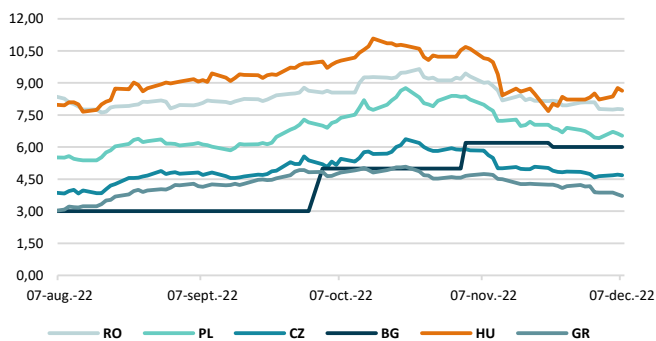
Evoluție curs valutar



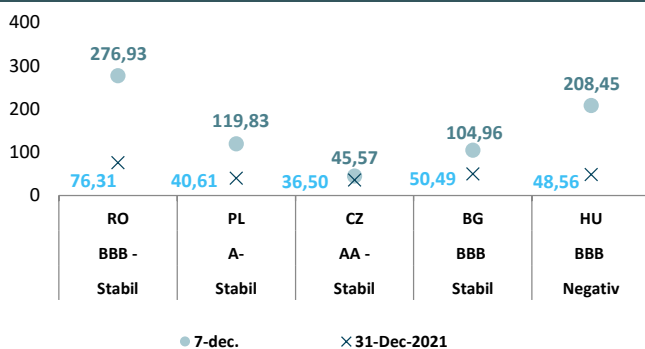
Dobânzi de politică monetară

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

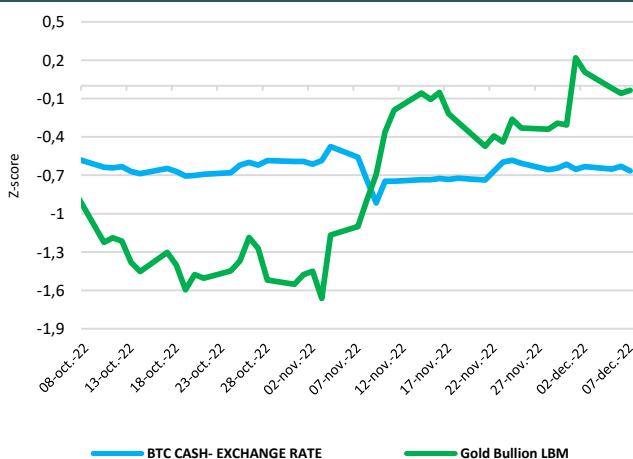
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- În 2023, piața unică a Europei împlinește 30 de ani și este una dintre cele mai mari realizări ale UE. De la crearea sa (1993) a susținut creșterea economică și a facilitat viața de zi cu zi a întreprinderilor și consumatorilor europeni. Astăzi, piața unică continuă să fie forța motrice pentru ca UE să abordeze noile provocări. Poate ajuta la găsirea de soluții pentru a aborda schimbările climatice, la construirea unei aprovizionări cu energie curată și sigură și la sprijinirea digitalizării economiei. Piața unică este, de asemenea, coloana vertebrală a rezilienței Europei, permițându-i să iasă mai puternică din pandemia COVID-19 și din criza energetică actuală, ajutând companiile să-și diversifice lanțurile de aprovizionare și să găsească noi oportunități de afaceri. Recunoașterea reciprocă garantează că orice produs vândut legal într-o țară din UE poate fi vândut în toate celelalte țări membre. Ultimele trei decenii au permis oamenilor, bunurilor, serviciilor și banilor să se deplaseze liber în cadrul pieței unice a UE.

(https://single-market-economy.ec.europa.eu/single-market/30th-anniversary_en)

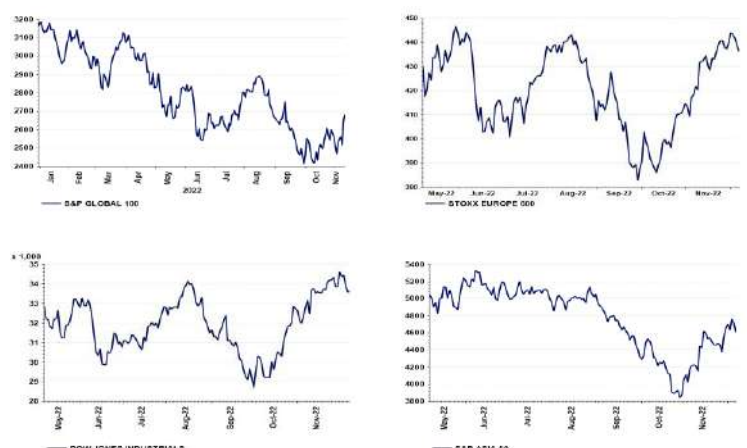
- Mărfurile au fost una dintre cele mai volatile clase de active în 2022. Prețurile energiei au fost instabile în primul trimestru, pe măsură ce Rusia a început să invadeze Ucraina, iar performanța lor a fluctuat de atunci. La fel ca în cazul majorității mărfurilor, petrolul este foarte sensibil la factorii de cerere și ofertă și la starea economiei. Atât țițeiul american (WTI), cât și țițeiul Brent au început anul atingând cele mai ridicate niveluri din 2008. Pe parcursul primei jumătăți a anului, prețurile petrolului și-au păstrat o tendință optimistă, WTI atingând cel de-al doilea vârf al anului la 121 USD/bbl pe 8 iunie. Au intervenit apoi băncile centrale prin creșterea ratelor dobânzilor pentru a combate inflația, iar comercianții au devenit îngrijorați de riscul unei recesiuni globale, care ar avea un efect dăunător asupra cererii de petrol. De la nivelul maxim înregistrat în luna iunie 2022, petrolul a început un declin constant pe 4 luni, scăzând cu 37% la 76 USD/bbl în 6 septembrie 2022. La momentul actual, țițeiul american se tranzacționează în jurul minimumului său din septembrie, situat la aproximativ 73,62 USD/bbl pe 28 noiembrie 2022.

(<https://capital.com/oil-2023-outlook-how-will-recession-fears-and-price-cap-affect-prices>)

- 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).

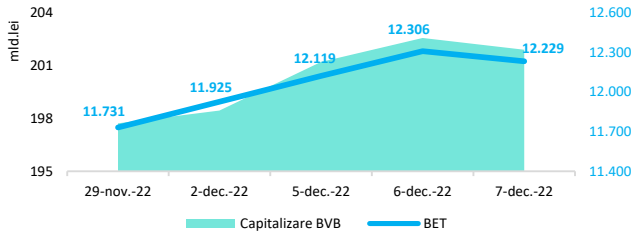
- Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



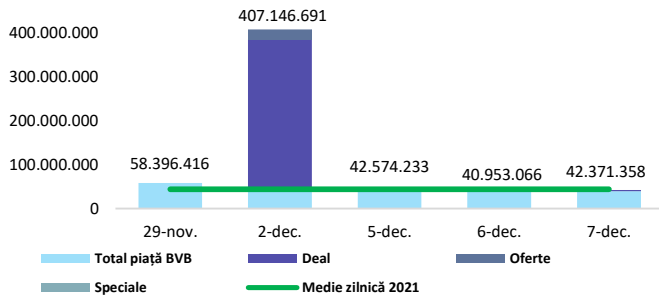
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 41.042 Media zilnică 2022** 47.757

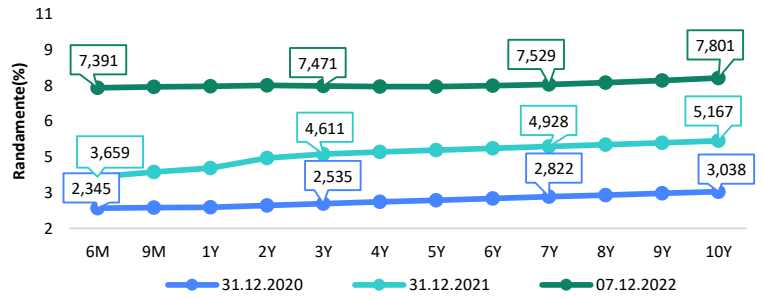
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

*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

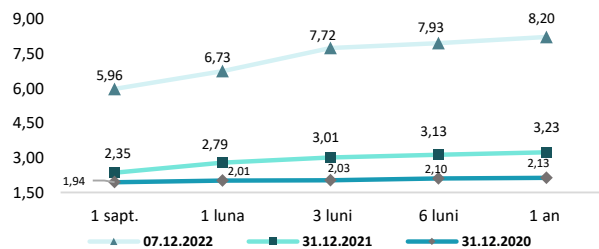
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

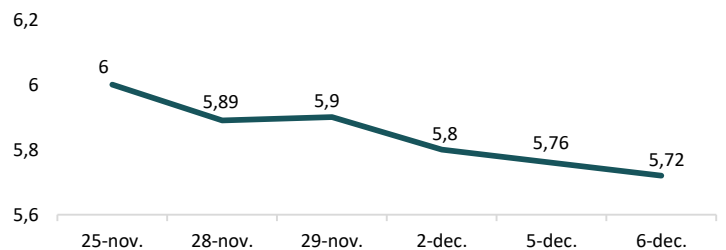
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TRP	2,02%	0,607	BRD	-2,45%	13,54
FP	1,60%	2,03	TTS	-2,08%	11,32
EVER	0,72%	1,4	TLV	-2,05%	21,5
ONE	0,12%	0,862	SNP	-1,27%	0,468
			EL	-0,51%	7,86

*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.