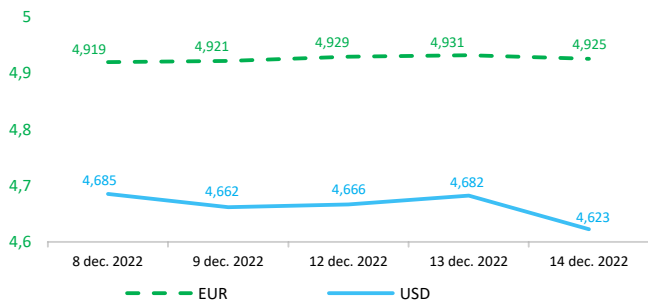


Context internațional

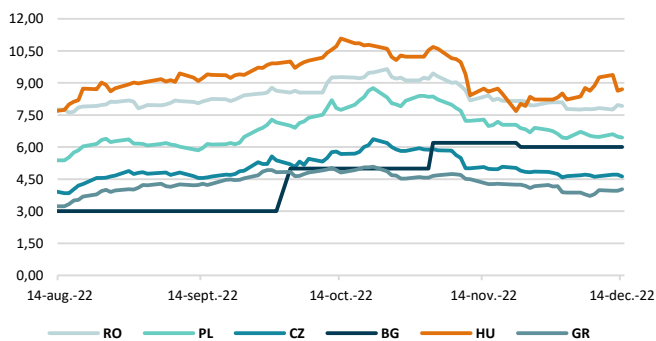
Evoluție curs valutar



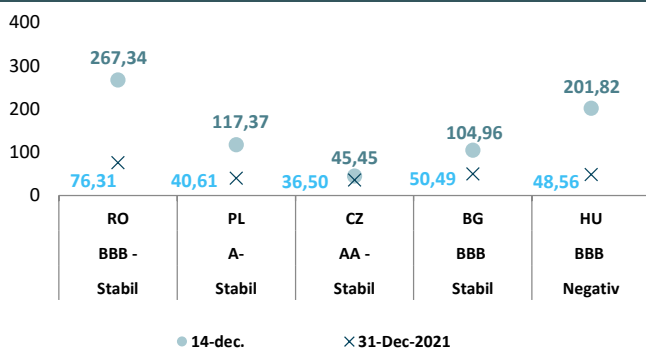
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	6,75%	2,00%	4,25% - 4,50%	3,00%

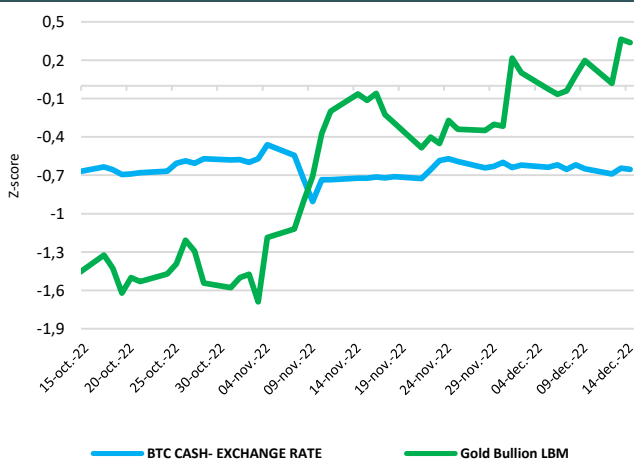
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- În octombrie 2022, producția industrială ajustată sezonier a scăzut cu 2% în zona euro și cu 1,9% în UE, comparativ cu septembrie 2022, potrivit estimărilor Eurostat. În octombrie 2022, comparativ cu octombrie 2021, producția industrială a crescut cu 3,4% în zona euro și cu 3,7% în UE. În zona euro, în octombrie 2022, comparativ cu octombrie 2021, producția de bunuri de consum non-durabile a crescut cu 10,5%, iar cea de bunuri de capital cu 9,2%, în timp ce producția de bunuri de consum durabile a scăzut cu 0,1%, cea de bunuri intermediare cu 2,9%, precum și cea de energie cu 8,7%. În UE, producția de bunuri de consum non-durabile a crescut cu 11,4% și cea de bunuri de capital cu 9,9%, în timp ce producția de bunuri de consum durabile a scăzut cu 0,8%, cea de bunuri intermediare cu 2,5% și cea de energie cu 9%. Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai mari creșteri anuale au fost înregistrate în Irlanda (+53,2%), Danemarca (+10,7%) și Malta (+7,2%). Cele mai semnificative scăderi au fost observate în Estonia (-5,8%), Luxemburg (-3,8%) și Belgia (-2,8%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15585043/4-14122022-AP-EN.pdf/ce49c92a-e109-96b6-6a89-16a7ca39650c>)

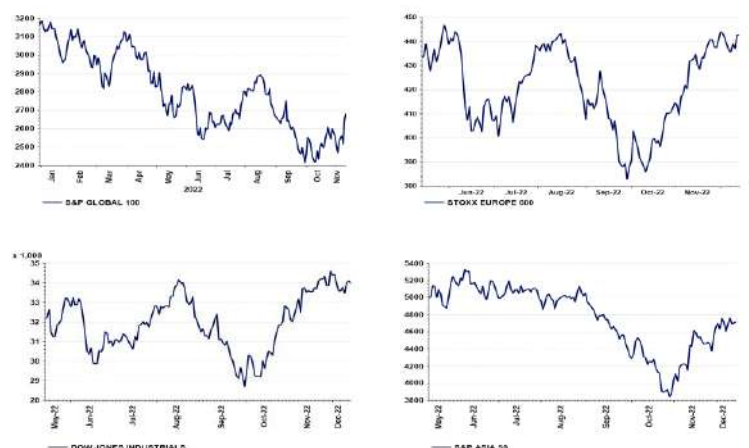
- Rezerva Federală a majorat rata dobânzii cu 50 de puncte de bază, până la 4,25%-4,5%, în cadrul ultimei ședințe de politică monetară din 2022, situând costurile de împrumut la cel mai ridicat nivel din 2007 și în conformitate cu așteptările pieței. Aceasta a fost a șaptea majorare consecutivă a ratei dobânzii, după patru creșteri consecutive de trei sferturi de punct. Membrii reprezentativi Fed au consolidat faptul că majorările continue în intervalul țintit vor fi adecvate pentru a obține o orientare a politicii monetare care să fie suficient de restrictivă pentru a readuce inflația la 2%. Fed estimează că ratele dobânzilor să ajungă la 5,1% anul viitor, la 4,1% în 2024 și la 3,1% în 2025, un nivel mai ridicat decât cel indicat anterior. În plus, proiecțiile de creștere a PIB au fost revizuite în creștere pentru acest an (0,5% față de 0,2%), dar au fost reduse pentru 2023 (0,5% față de 1,2%) și 2024 (1,6% față de 1,7%). Previțiunile privind inflația au fost revizuite în creștere pentru 2022 (5,6% față de 5,4%), 2023 (3,1% față de 2,8%) și 2024 (2,5% față de 2,3%).

(<https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>)

- 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).

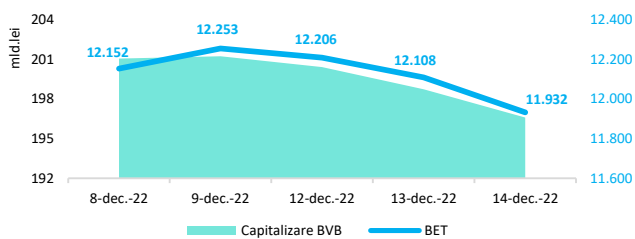
- Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



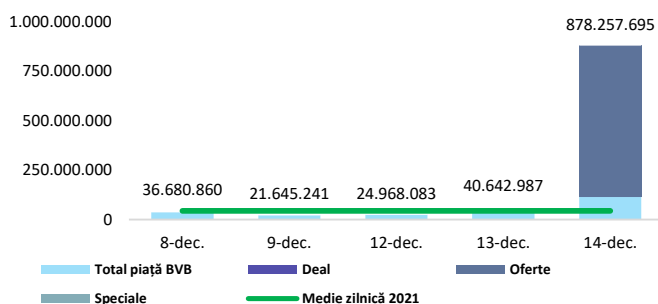
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 877.163 **Media zilnică 2022**** 50.921

*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

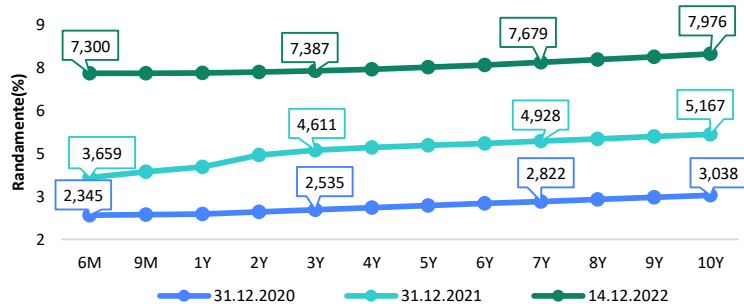
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

• Potrivit BNR, investițiile directe ale nerezidenților în România (ISD) au însumat o valoare de circa 9,4 miliarde euro în primele 10 luni ale anului față de valoarea de aproximativ 7,8 miliarde euro în perioada ianuarie-octombrie 2021. Pe de altă parte, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 23 miliarde euro față de circa 14,3 miliarde euro în perioada similară a anului precedent. Evoluția contului curent a fost însoțită de o creștere a datoriei externe totale cu circa 2,9 miliarde euro în perioada ianuarie-octombrie 2022 la aproximativ 139,5 miliarde euro.

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

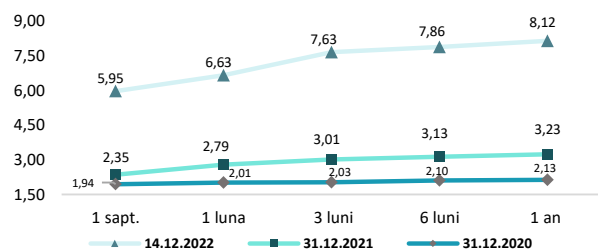
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

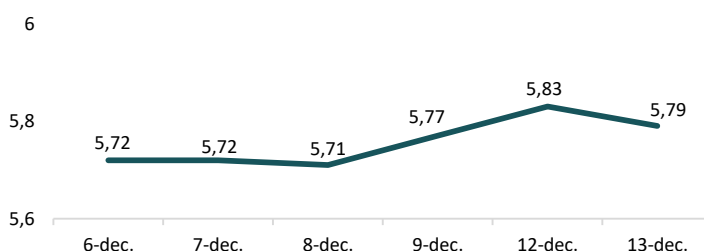
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TGN	0,00%	285	CRC	-4,61%	20,7
			SNN	-2,39%	42,95
			TLV	-2,16%	20,35
			SNG	-2,08%	39,95
			FP	-1,80%	1,96

*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
Balanța comercială	12.12.2022	octombrie 2022	-3,2 mld. €	-3,04 mld. €
Rata inflației	13.12.2022	noiembrie 2022 YoY	16,2%	15,32%
Producția industrială	14.12.2022	octombrie 2022 YoY	2,1%	1,6%
Contul curent	14.12.2022	octombrie 2022 YoY	-2.750 mil. €	-2.993 mil. €

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.