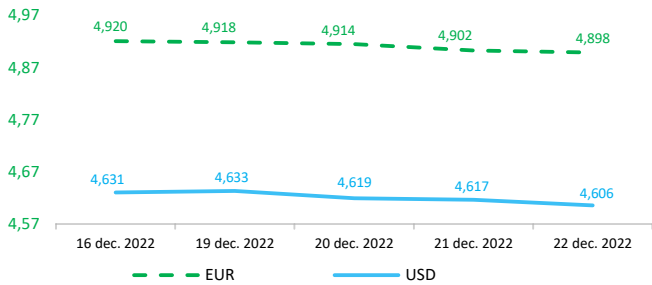


Context internațional

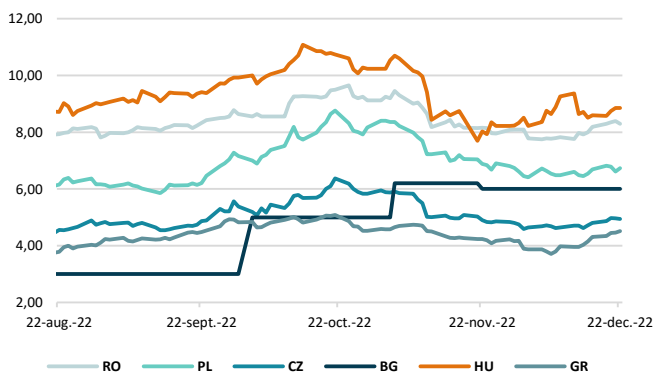
Evoluție curs valutar



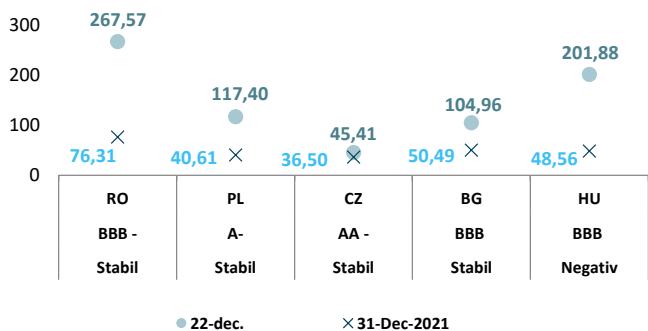
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	6,75%	2,5%	4,25% - 4,5%	3,5%

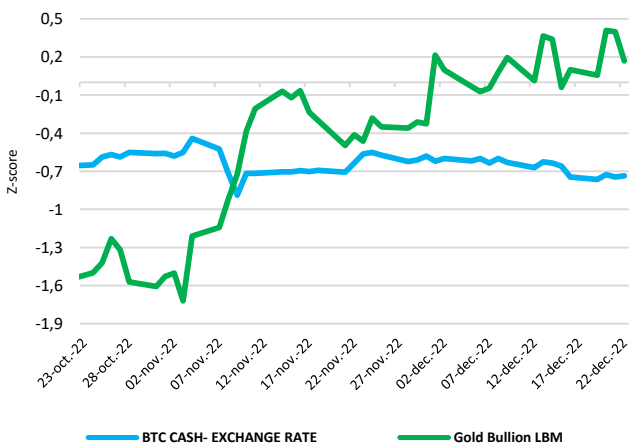
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold*1



Știri

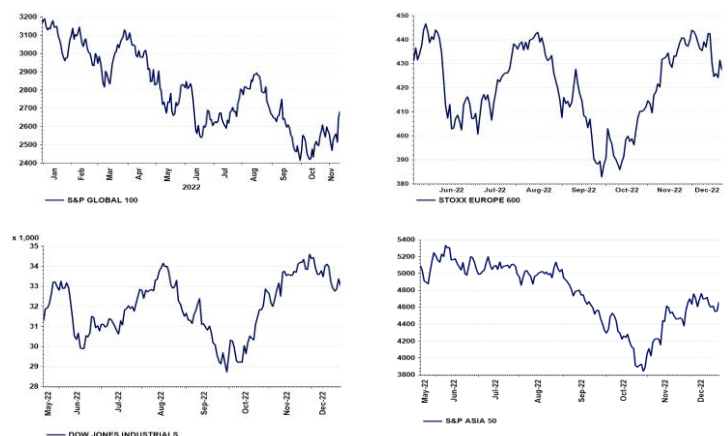
- Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) a publicat o declarație referitoare la supravegherea privind inflația, care abordează aspectele legate de inflație în domeniul (re)asigurărilor din punct de vedere prudential. Declarația susține calculele coerente Solvency II prin creșterea gradului de conștientizare a principalelor efecte ale unei inflații mai mari pe care companiile de (re)asigurare ar trebui să le ia în considerare. Aceasta se concentrează asupra impactului inflației privind provizioanele tehnice, investițiile, cerințele de capital de solvabilitate și alte elemente. Ca urmare a mediului de inflație scăzută din ultimii 20 de ani, au devenit frecvente metodologiile care nu țin cont în mod explicit de inflație. Cu toate acestea, estimările bazate exclusiv pe date istorice pot duce la o subestimare a provizioanelor tehnice în contextul economic actual, în special în ceea ce privește evaluarea celei mai bune estimări. Prin urmare, se așteaptă ca firmele să reevalueze dacă estimările lor privind inflația din provizioanele tehnice sunt încă realiste, având în vedere circumstanțele actuale de pe piață, luând în considerare, de asemenea, natura, amploarea și complexitatea riscurilor. În plus, inflația poate avea, de asemenea, un impact asupra valorii unor active. Entitățile, în special cele care utilizează metode alternative de evaluare a investițiilor și care sunt expuse la inflație, ar trebui să aprecieze dacă metodele de evaluare și/sau parametrii acestora ar trebui să fie ajustați în funcție de nivelul actual al inflației. Totodată, inflația poate avea un impact asupra cerințelor de capital de solvabilitate. Prin urmare, ar putea fi necesară o evaluare a situației și unele ajustări. Companiile ar trebui să ia în considerare efectele directe sau indirecte ale inflației asupra altor elemente, cum ar fi sistemele de gestionare a riscurilor. Toate evaluările relevante efectuate de firme ar trebui, de asemenea, să fie reflectate în mod corespunzător în propria lor evaluare a riscurilor și a solvabilității (ORSA).

(<https://www.eiopa.europa.eu/media/news/eiopa-publishes-supervisory-statement-inflation>)

• 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).

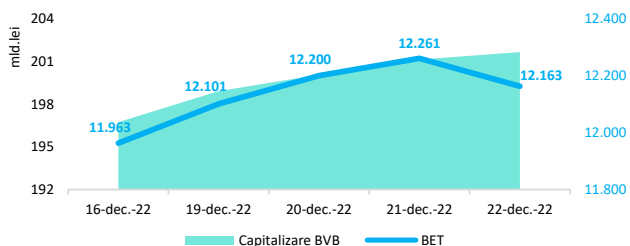
• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



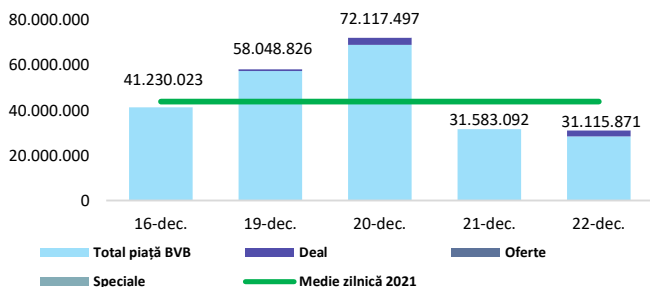
13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 30.027 **Media zilnică 2022**** 50.759

*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)

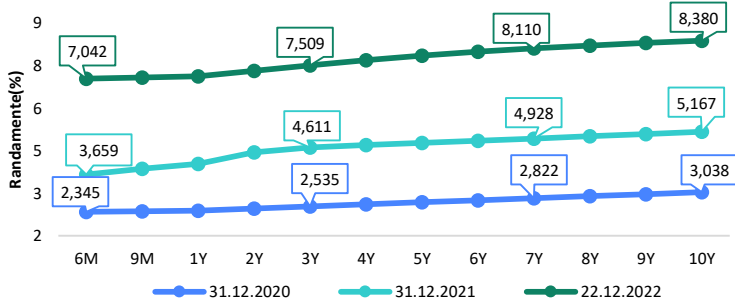


Evenimente

- IMPACT Developer & Contractor (IMP), una dintre primele companii listate la Bursa de Valori București (BVB), în anul 1996 și primul dezvoltator listat pe Piața Reglementată, beneficiază din 3 decembrie 2022 de serviciile de market making ale emitentului oferite de Wood & Company Financial Services. La data de 21 decembrie 2022, capitalizarea companiei era de 858.7 milioane lei, potrivit comunicatului BVB.

- BCE extinde liniile existente REPO și SWAP pentru băncile centrale din zona non-euro până la data de 15 ianuarie 2024. Liniile de lichiditate în euro pot fi accesate în funcție de nevoile generate de situația economică și geopolitică, precum și de alte implicații ale războiului din Ucraina asupra piețelor financiare, potrivit comunicatului BNR.

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

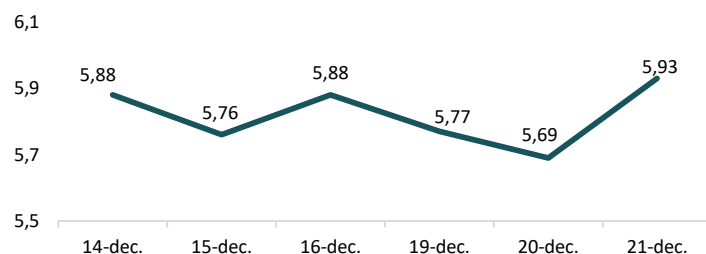
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

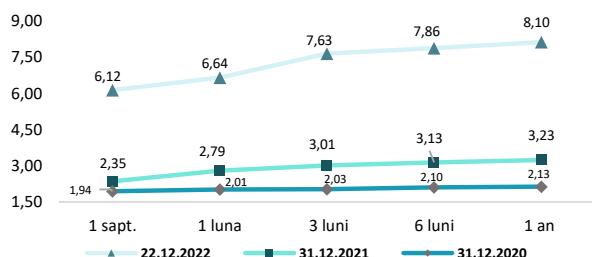
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EL	2,39%	8,58	IMP	-2,48%	0,354
TEL	1,84%	22,1	TLV	-2,36%	20,7
BVB	1,72%	35,4	TRP	-1,49%	0,594
EBS	1,68%	145,4	BRD	-1,16%	13,58
TTS	0,88%	11,4	FP	-0,95%	2,08

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

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Lucrările de construcții	19.12.2022	octombrie 2022		26,4%
Produsul intern brut în anul 2021 (date semidefinite)	21.12.2022	2021		
Tendențe în evoluția activității economice	28.12.2022			

Disclaimer

*1 Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe cryptoactive 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 cryptoactivele și produsele și serviciile conexe nu intră, de regulă, sub incidența protecției existente în temeiul normelor actuale ale UE privind serviciile financiare. (<https://asf.romania.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-cryptoactivelor>) 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.