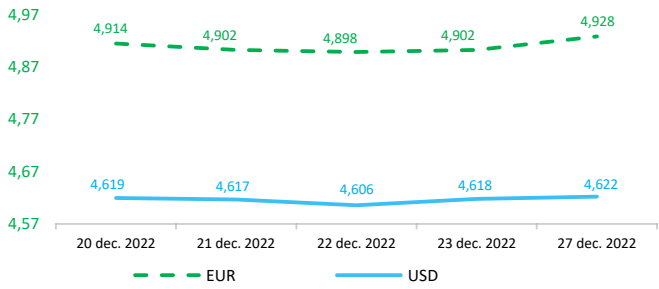


Context internațional

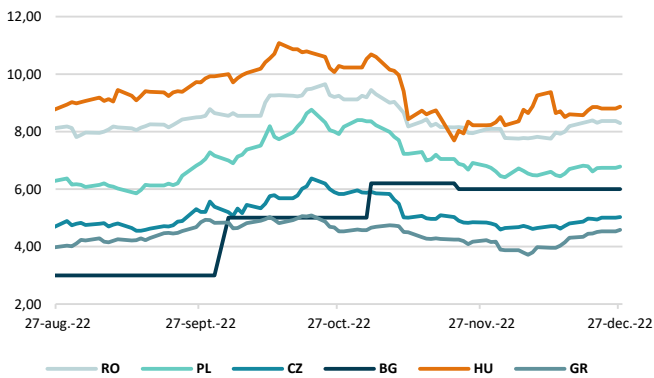
Evoluție curs valutar



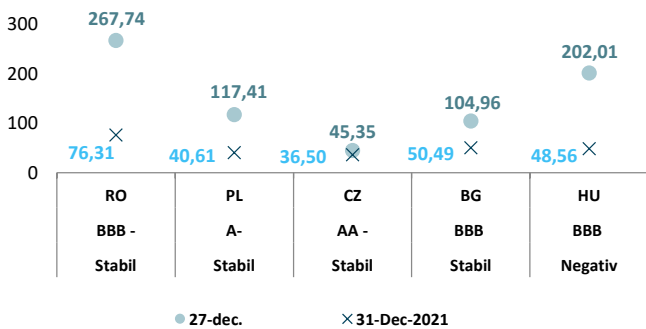
Dobânzi de politică monetară

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

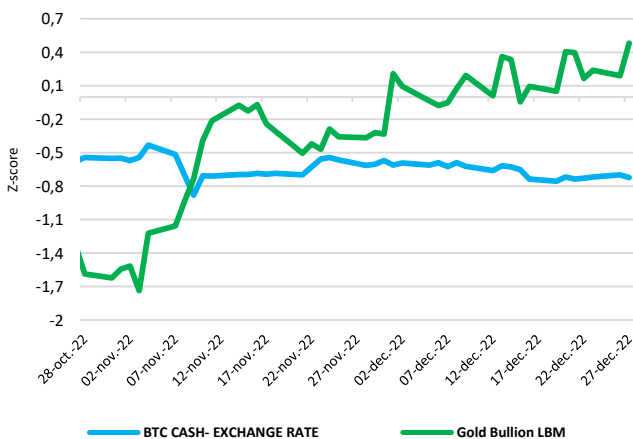
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BTC & Gold *1



Știri

- În anul 2021, emisiile de gaze cu efect de seră (GHG) generate de activitățile economice ale unităților rezidente în UE s-au ridicat la 3,6 miliarde de tone de echivalent CO2 (CO2-eq). Comparativ cu 2008, s-a înregistrat o scădere de 22%. Activitatea cu cele mai mari emisii de gaze cu efect de seră în 2021 a fost industria prelucrătoare (800 de milioane de tone de CO2-eq; reprezentând 22% din totalul gazelor cu efect de seră emise), urmată de gospodăria (740 de milioane de tone de CO2-eq; 21%) și de furnizarea de energie electrică, gaze, abur și aer condiționat (720 de milioane de tone de CO2-eq; 20%). Gospodăriile emit gaze cu efect de seră pentru transport, încălzire și alte scopuri. Între 2008 (primul an cu date disponibile) și 2021, cea mai mare scădere relativă a emisiilor de GHG a fost înregistrată în industria extractivă (-42%), urmată de furnizarea de energie electrică, gaze, abur și aer condiționat (-39%) și industria prelucrătoare (-23%). Cea mai mare scădere absolută a emisiilor de gaze cu efect de seră a fost înregistrată în sectorul furnizării de energie electrică, gaze, abur și aer condiționat (de la 1,2 miliarde de tone de CO2-eq în 2008 la 720 de milioane de tone de CO2-eq în 2021; -468 de milioane de tone de CO2-eq), urmat de industria prelucrătoare (de la 1 miliard de tone de CO2-eq la 799 de milioane de tone de CO2-eq; -238 de milioane de tone de CO2-eq) și de gospodăria (de la 854 de milioane de tone de CO2-eq la 740 de milioane de tone de CO2-eq; -114 de milioane de tone de CO2-eq).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20221221-1>)

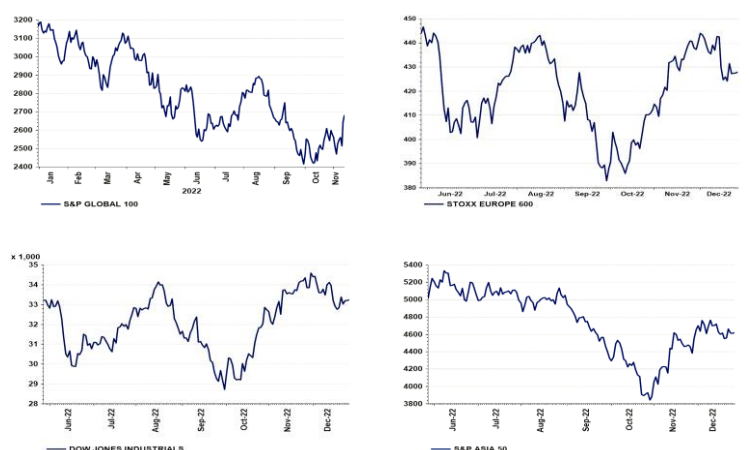
- Lumea se va confrunta cu o recesiune în 2023, în condițiile în care costurile mai mari ale împrumuturilor, menite să combată inflația, vor duce la contracția mai multor economii, potrivit Centrului de Cercetare în Economie și Afaceri (CEBR), citat de Bloomberg. Economia globală a depășit pentru prima dată 100 de trilioane de dolari în 2022, dar va stagna în 2023, pe măsură ce factorii de decizie vor continua lupta împotriva creșterii vertiginoase a prețurilor, a declarat firma de consultanță britanică în raportul său World Economic League Table. Constatările sunt mai pesimiste decât cele mai recente previziuni ale Fondului Monetar Internațional. Instituția respectivă a avertizat în octombrie că peste o treime din economia mondială se va contracta și că există o probabilitate de 25% ca PIB-ul mondial să crească cu mai puțin de 2% în 2023, ceea ce se definește ca fiind o recesiune globală. Cu toate acestea, până în 2037, produsul intern brut mondial se va dubla, pe măsură ce economiile în curs de dezvoltare vor recupera decalajul față de cele mai bogate. În urma schimbării echilibrului de putere, regiunea Asia de Est și Pacificul va reprezenta peste o treime din producția mondială până în 2037, în timp ce ponderea Europei se va reduce la mai puțin de o cincime. CEBR își preia datele de bază din World Economic Outlook al FMI și utilizează un model intern pentru a prognoza creșterea economică, inflația și ratele de schimb.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-12-26/world-economy-is-headed-for-a-recession-in-2023-researcher-says>)

• 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 (șpălare de bani, criminalitate informatică, piraterie informatică și ransomware) și (v) manipularea pieței (lipsa transparenței prețurilor și lichiditatea scăzută).

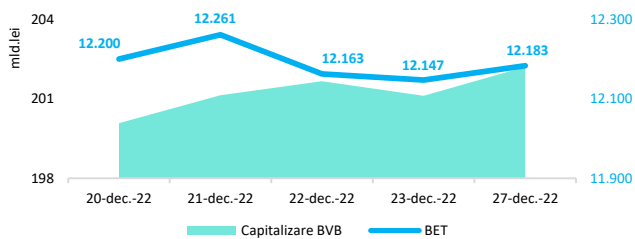
• Potrivit agenției Standard&Poor's ratingul suveran al României este de BBB- cu perspectivă la stabilă.

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

Total turnover BVB* 24.756 **Media zilnică 2022**** 50.526

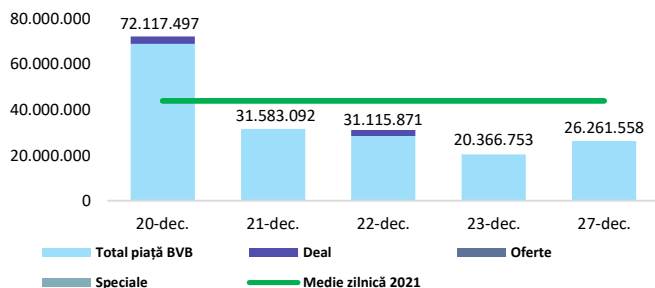
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) **Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021: 43.781

*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

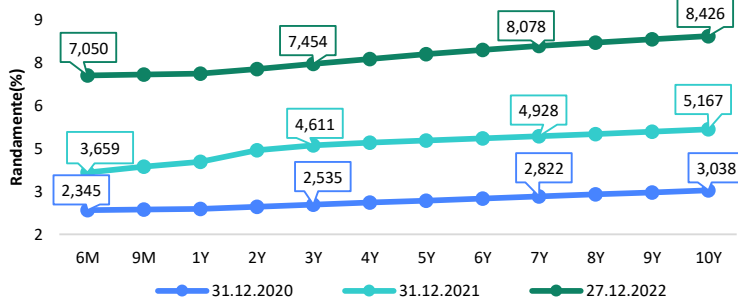
Evenimente

- Deficitul bugetului general consolidat a urcat la 4,2% din PIB în primele 11 luni din acest an, de la 3,37% din PIB la sfârșitul lunii octombrie, conform datelor publicate de Ministerul Finanțelor.
- Potrivit anchetei de conjunctură din luna decembrie 2022, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, relativă stabilitate a volumului producției (sold conjunctural -4%). În sectorul construcțiilor (sold conjunctural -24%) se va înregistra pentru următoarele trei luni scădere a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunctural -2%), managerii au preconizat o tendință de relativă stabilitate a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra relativă stabilitate (sold conjunctural -3%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna decembrie 2022, aceasta va cunoaște relativă stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunctural -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

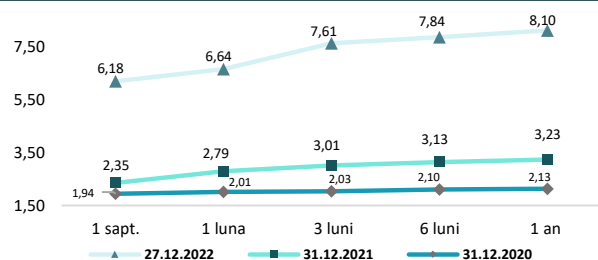
** Conform prognozei FMI din octombrie 2022

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

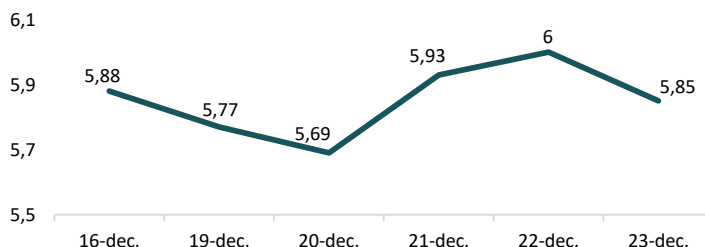
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TGN	1,24%	285	SNG	-0,37%	40
EBS	1,21%	146,75	WINE	-0,35%	8,53
TLV	0,96%	20,95	SNN	-0,34%	43,75
ONE	0,58%	0,864			
BRD	0,30%	13,54			

*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
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 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.