



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

16.10.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



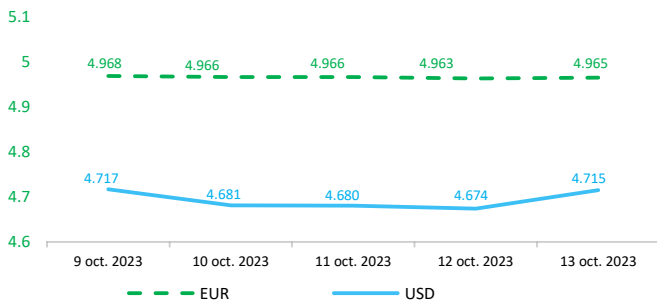
asf.romania



asf_romania

Context internațional

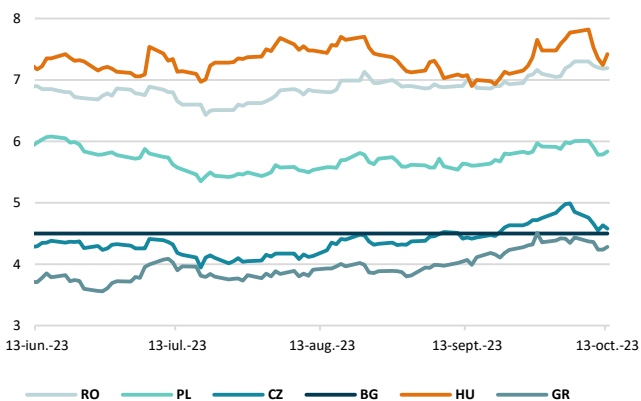
Evoluție curs valutar



Dobânzi de politică monetară

| | România | Zona Euro | Statele Unite | Regatul Unit |
|---------|---------|-----------|---------------|--------------|
| Valoare | 7% | 4,50% | 5,25% - 5,5% | 5,25% |

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



BITCOIN



Știri

- Tehnologiile digitale schimbă modul în care oamenii lucrează și trăiesc, precum și modul în care întreprinderile își desfășoară activitățile sau modelele de afaceri, dar acest lucru aduce provocări suplimentare vieții noastre private și securității în afaceri. Întreprinderile, de exemplu, pot implementa o serie de măsuri, practici și proceduri de securitate TIC pentru a preveni incidentele și pentru a asigura integritatea, disponibilitatea și confidențialitatea datelor și a sistemelor lor TIC.

Pentru a asigura securitatea sistemelor și datelor TIC, 58% dintre întreprinderi își fac angajajii conștienți de obligațiile care le revin în problemele legate de TIC și 37% dintre întreprinderi au documente privind măsurile, practicile sau procedurile privind securitatea TIC.

În 2022, 92% dintre întreprinderile din UE au folosit cel puțin o măsură de securitate TIC pentru a-și proteja sistemele și datele TIC, iar doar 36% au folosit 7 măsuri de securitate. Majoritatea companiilor din UE au preferat să utilizeze autentificarea puternică prin parolă (82% dintre întreprinderile din UE), backupul datelor într-o locație separată sau cloud (78%) și controlul accesului la rețea (65%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20231013-1>)

- Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) a publicat astăzi strategia digitală, definind în continuare abordarea sa față de transformarea digitală, așa cum este identificată în strategia generală 2023-2026.

Această strategie globală ghidează prioritățile EIOPA și definește domeniile de interes în următorii trei ani. Strategia oferă și integrează viziunea și misiunea EIOPA cu privire la modul de sprijinire a digitalizării sectoarelor asigurărilor și pensiilor, a autorităților naționale competente (ANC) și a EIOPA în sine.

În cadrul obiectivului de promovare a protecției consumatorilor și a stabilității financiare, EIOPA a identificat trei priorități cheie pe termen lung:

- asigurarea că inovația este aliniată cu cele mai bune interese ale consumatorilor, ținând cont de etica digitală și de incluziunea financiară;
- consolidarea durabilității modelului de afaceri și a rezistenței tuturor actorilor de pe piața asigurărilor;
- consolidarea capacităților de supraveghere ale EIOPA și ale ANC-urilor prin menținerea standardului de supraveghere prudentială eficientă și de conduită, precum și prin reacția și utilizarea inovației tehnologice.

În implementarea strategiei, EIOPA va lua în considerare în primul rând interesul consumatorilor, adoptând o abordare neutră din punct de vedere tehnologic. De asemenea, EIOPA își propune să fie flexibilă pentru a ține pasul cu inovația, fără a-și compromite misiunea.

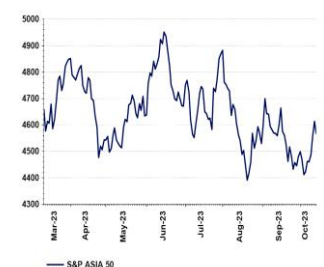
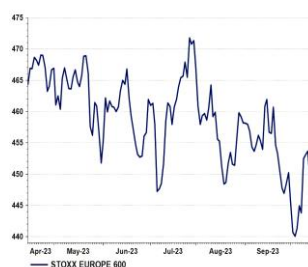
Rolul EIOPA va varia de la monitorizarea evoluțiilor, facilitarea și promovarea inovației, contribuția la digitalizarea ANC-urilor și implementarea propriei transformări digitale.

(https://www.eiopa.europa.eu/eiopa-unveils-its-digital-strategy-next-three-years-2023-10-12_en)

- Autoritățile de reglementare din Marea Britanie au blocat încercările Binance de a se comercializa către consumatorii britanici, în cadrul celei mai recente măsuri drastice împotriva industriei cripto. Cea mai mare bursă de criptomonede din lume, care a intrat frecvent în conflict cu Autoritatea de Conduită Financiară, a încercat să navigheze printre noile standarde ale industriei care au intrat în vigoare duminică, asociindu-se cu o firmă reglementată la nivel local. Cu toate acestea, marți, FCA a declarat că Rebuildingsociety.com, partenerul din Leeds al Binance, a fost adăugat pe lista sa de companii reglementate cărora le este interzisă promovarea serviciilor cripto în Marea Britanie. În conformitate cu noile norme, promovarea activelor cripto către clienții din Regatul Unit fără aprobare poate duce la o amendă nelimitată și, eventual, la o pedeapsă cu închisoarea de până la doi ani. Acestea se aplică tuturor companiilor, indiferent dacă au sediul în Regatul Unit sau în străinătate.

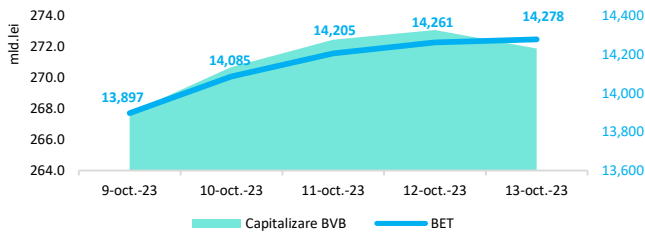
(<https://www.ft.com/content/697dbc5e-9087-4cd2-b2db-6403c6394501>)

Evoluții



Context local

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



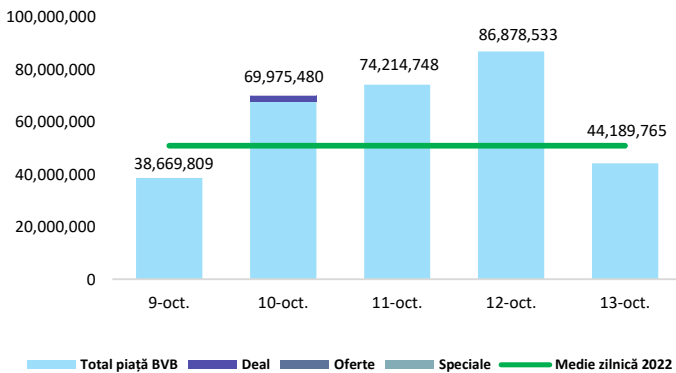
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 42.153 Media zilnică 2023** 101.341

*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă ** Valoarea în mii RON pentru 2023 (numai segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2023 (numai segment principal); Media zilnică 2022: 50.867

*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

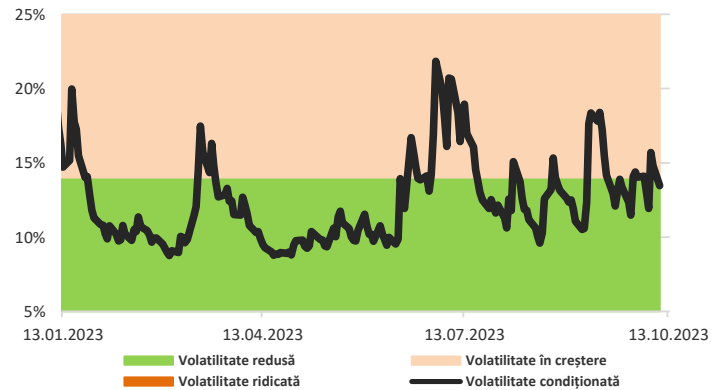
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (lei)



Evenimente

- Conform datelor publicate de INS, în primele 8 luni ale anului, exporturile FOB au crescut cu 3,1%, în timp ce importurile CIF au scăzut cu 2,3% față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce a condus la o scădere cu circa 3.782,4 milioane euro a deficitului balanței comerciale (FOB/CIF) până la o valoare de aproximativ 18.227,5 milioane euro.
- Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 8,83% în septembrie 2023 comparativ cu luna septembrie 2022. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+10,36%), mărfurilor nealimentare (+6,68%) și serviciilor (+12,10%), potrivit datelor publicate de INS.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

PIB (%)
Inflație medie (%)
Deficit cont curent

| CE* | FMI** | CNSP* |
|------|-------|-------|
| 3,2 | 2,2 | 2,8 |
| 9,7 | 10,7 | 10,4 |
| -4,7 | -7,3 | -8,1 |

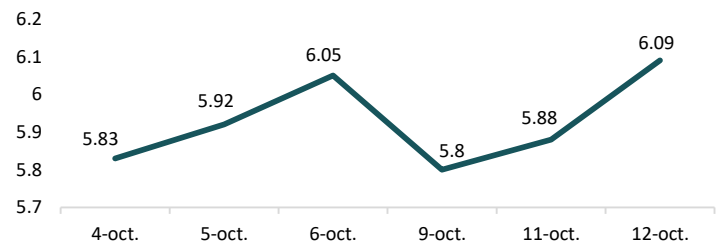
* Conform prognozei de vară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

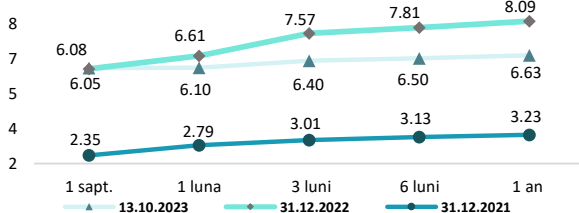
| Simbol | Variația prețului | Preț | Simbol | Variația prețului | Preț |
|---------|-------------------|-------|--------|-------------------|-------|
| TVBETEF | 1,54% | 21,80 | BVB | -3,31% | 70,00 |
| FP | 1,32% | 0,42 | SIF4 | -2,21% | 1,55 |
| ONE | 1,12% | 1,00 | EL | -2,14% | 9,60 |
| SNP | 1,00% | 0,56 | SNN | -2,13% | 46,00 |
| TTS | 0,92% | 21,90 | TEL | -1,69% | 29,10 |

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



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

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Calendarul economic

| Indicator | Data | Perioada | Estimare | Anterior |
|--|------------|-------------|----------|----------|
| Lucrările de construcții | 18.10.2023 | august 2023 | | 15,8% |
| Cifra de afaceri în serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor | 20.10.2023 | august 2023 | | 12% |

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 cadrul 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%83%C8%9Bile-de-reglementare-din-domeniul-financiar-din-ue-cu-priire-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.