



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

01.11.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



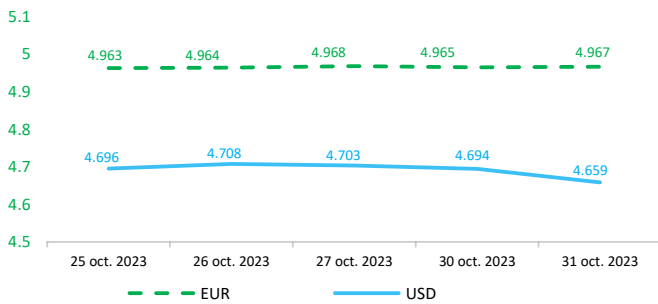
asf.romania



asf_romania

Context internațional

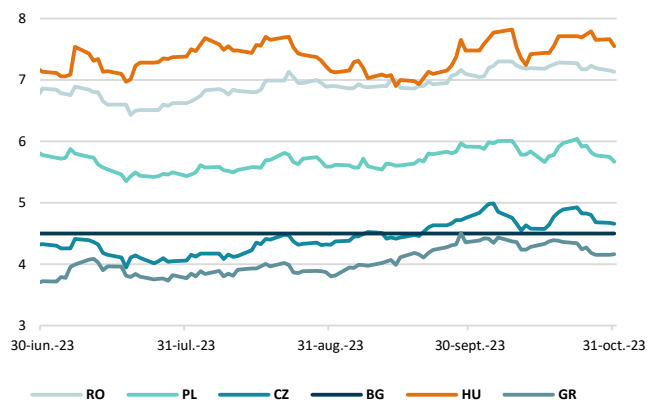
Evoluție curs valutar



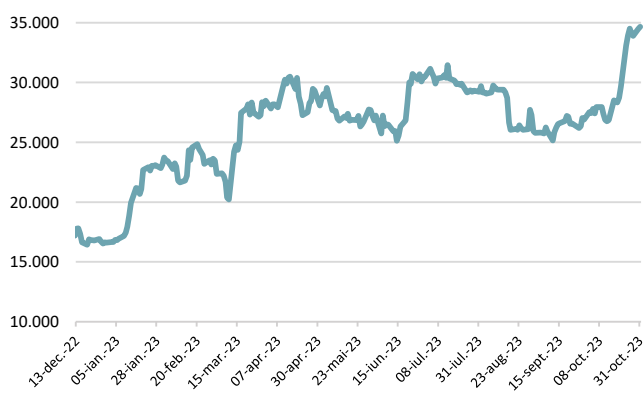
Dobânzi de politică monetară

	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

- În trimestrul al treilea din 2023, PIB-ul ajustat sezonier a scăzut cu 0,1% în zona euro și a crescut cu 0,1% în UE, comparativ cu trimestrul precedent, potrivit unei estimări preliminare publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În al doilea trimestru din 2023, PIB-ul a urcat cu 0,2% în zona euro și a rămas stabil în UE.

Comparativ cu același trimestru al anului precedent, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 0,1% atât în zona euro, cât și în UE în trimestrul al treilea din 2023, după ce în trimestrul precedent a fost de +0,5% în zona euro și de +0,4% în UE.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date pentru al treilea trimestru din 2023, Letonia (+0,6%) a înregistrat cea mai mare creștere față de trimestrul precedent, urmată de Belgia (+0,5%) și Spania (+0,3%). Cele mai mari scăderi au fost înregistrate în Irlanda (-1,8%), Austria (-0,6%) și Cehia (-0,3%). Ratele de creștere față de același trimestru al anului precedent au fost pozitive pentru cinci țări, cele mai mari valori fiind observate pentru Portugalia (+1,9%), Spania (+1,8%) și Belgia (+1,5%). Cele mai mari scăderi au fost înregistrate pentru Irlanda (-4,7%), Estonia (-2,5%), Austria și Suedia (-1,2% ambele).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/17766954/2-31102023-BP-EN.pdf/cfd84787-03e9-cf95-152e-02be99156365>)

- Inflația anuală din zona euro ar urma să fie de 2,9% în octombrie 2023, în scădere de la 4,3% în septembrie, potrivit Eurostat. Dacă ne uităm la principalele componente ale inflației din zona euro, se estimează că alimentele, alcoolul și tutunul vor avea cea mai mare rată anuală în octombrie (7,5%, față de 8,8% în septembrie), urmată de servicii (4,6%, față de 4,7% în septembrie), bunurile industriale non-energetice (3,5%, față de 4,1% în septembrie) și energia (-11,1%, comparativ cu -4,6% în septembrie).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/17766951/2-31102023-AP-EN.pdf/e9580ea0-3933-6700-41ad-4bd54f4b9ce0>)

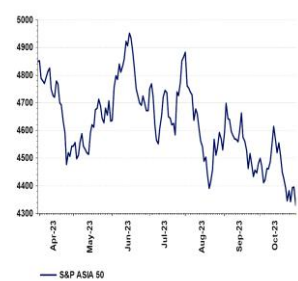
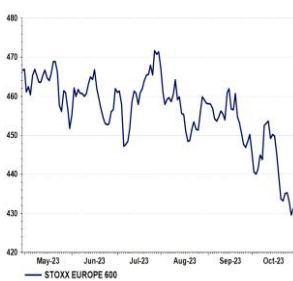
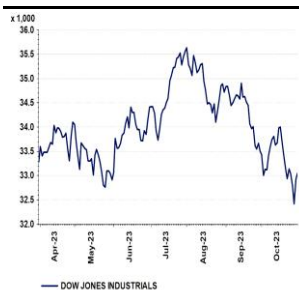
• Marea Britanie confirmă planurile de a reglementa industria cripto prin legislație oficială. Guvernul britanic a confirmat pe 30 octombrie 2023 planurile de reglementare a industriei criptomonedelor, anunțând într-un document de consultare că va căuta să introducă o legislație oficială pentru activitățile cripto până în 2024. Guvernul și-a publicat răspunsul la un document de consultare emis la începutul acestui an, care a prezentat recomandări privind reglementarea industriei cripto. În documentul de pe 30 octombrie 2023, guvernul a declarat că intenționează să aducă o serie de activități referitoare la criptomonede sub incidența aceluiași reglementări care guvernează băncile și alte firme de servicii financiare..

Potrivit documentului, guvernul își propune să introducă legi pentru industria cripto în fața Parlamentului până în 2024. UE a stabilit un cadru clar pentru activele digitale prin regulamentul MiCA (Markets in Crypto-Assets), care include un proces de autorizare pentru firmele de cripto.

Regatul Unit este mai avansat în acest proces decât alte națiuni de vârf în domeniul tehnologiei. Numeroase proiecte de lege trec prin Congres, dar SUA este mult în urma altora când vine vorba de introducerea unor legi federale oficiale pentru industria cripto.

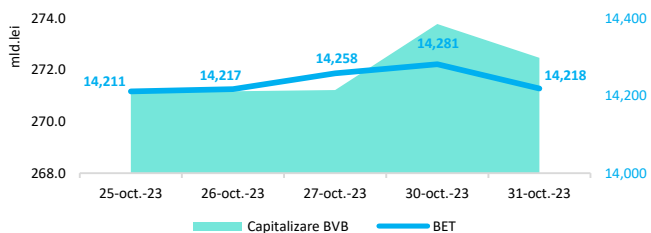
(https://www.cncb.com/2023/10/30/uk-confirms-plans-to-regulate-crypto-industry-with-formal-legislation.html?utm_campaign=trueantheme&utm_medium=social&utm_source=facebook%7Ctech&fbclid=IwAR2JHWJHfkXt63_XH1kb6jjaH1uFblnwRG4T5aNPeyKelVKR-us4KCx2l_aem_AZTms2JfiAAASsT6v9_dD52Tns38N2xF1538YLxM-4CX-nuW4tSljIBID84chDxekw)

Evoluții



Context local

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



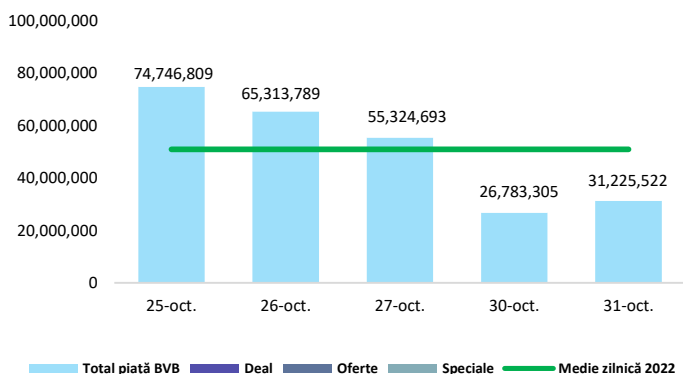
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 30.042 Media zilnică 2023** 99.166

*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar 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

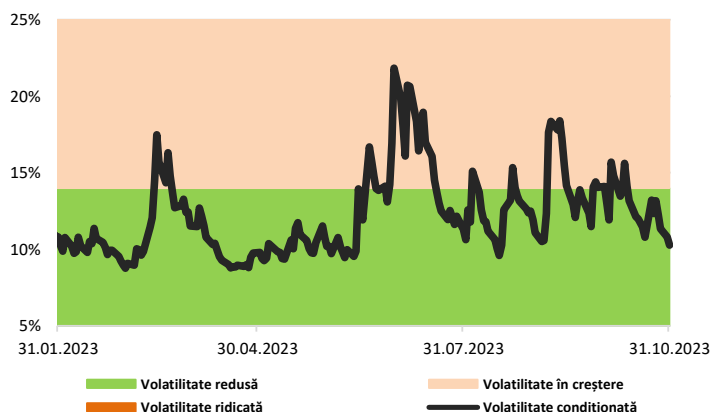
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (lei)



Evenimente

Potrivit anchetei de conjunctură din luna octombrie 2023, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, relativă stabilitate a volumului producției (sold conjunktural +4%). În sectorul construcțiilor (sold conjunktural -11%) se va înregistra pentru următoarele trei luni scădere moderată a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunktural +13%), managerii au preconizat o tendință de creștere moderată a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creștere moderată (sold conjunktural +13%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna octombrie 2023, aceasta va cunoaște relativă stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunktural +1%).

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.

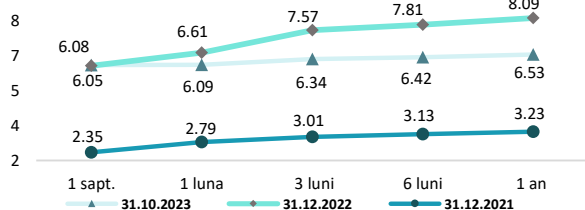
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

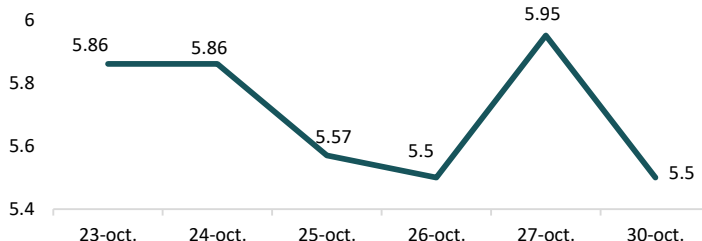
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
M	3,07%	4,54	SNP	-2,55%	0,54
DIGI	1,62%	37,60	H2O	-1,10%	116,70
TTS	1,40%	21,80	SNG	-0,98%	45,55
TVBETEF	1,13%	22,00	SNN	-0,11%	45,50
BRD	0,49%	16,32			

*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
Indicele prețurilor producției industriale (IPII)	02.11.2023	septembrie 2023 YoY	-10,6%	-3,33%
Rata șomajului	03.11.2023	septembrie 2023	5,6%	5,4%

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.