



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

07.11.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



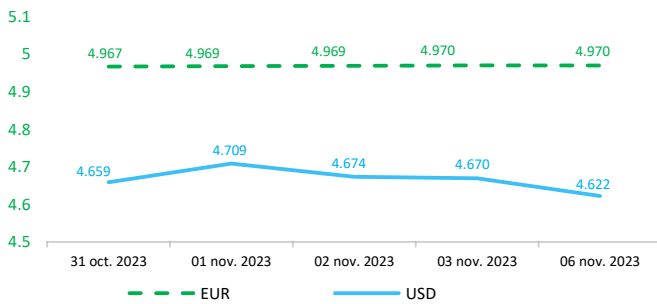
asf.romania



asf_romania

Context internațional

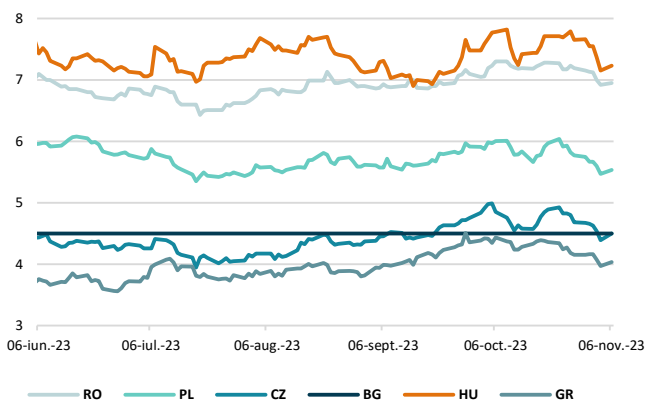
Evoluție curs valutar



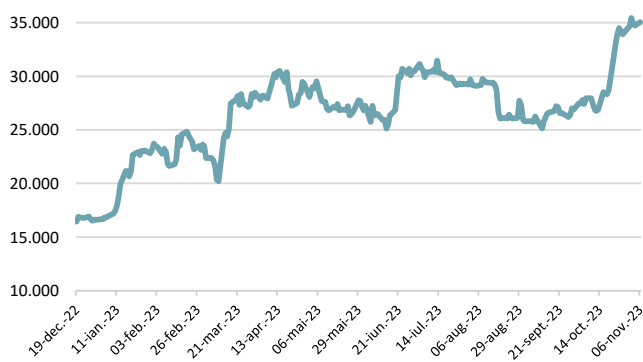
Dobânzi de politică monetară

	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

- Între 2017 și 2022, comerțul cu mașini electrice și hibride în UE a înregistrat o creștere uluitoare. În 2022, 42% din numărul total de mașini importate au fost electrice sau hibride, ceea ce indică o creștere de 35 de puncte procentuale (pp) față de 2017. Modificarea exporturilor a fost, de asemenea, clară, cu o creștere de 24 de puncte procentuale în 2022 (26% din numărul total de mașini exportate) din 2017 (2% din total). Mașinile hibride non-plug-in au trecut de la 6% din totalul importurilor de mașini și 0,4% din exporturile de mașini în 2017 la 21% și, respectiv, 13%, în 2022. Mașinile full electrice au reprezentat 15% (+14 pp față de 2017) din importurile de mașini și 9% din exporturi (+8 pp) în 2022, mașinile hibride plug-in au reprezentat 7% (+6 pp) din importurile de mașini și 4% din exporturi (+3 pp). Din punct de vedere valoric, în 2022, UE a cheltuit un total de 37 miliarde de euro pe importuri din țările extra-UE pe mașini hibride și electrice, o creștere de 27%, față de 2021 (29,1 miliarde de euro). Importurile de mașini hibride non-plug-in au fost în valoare de 16 miliarde EUR, urmate de mașini complet electrice (12,6 miliarde) și mașini hibride plug-in (8,4 miliarde EUR). Exporturile aceluiași produse către țările extra-UE s-au ridicat la 59,1 miliarde EUR în valoare totală, +41% față de 2021 (42 miliarde EUR). Exporturile de mașini hibride non-plug-in au totalizat 28,5 miliarde de euro, în timp ce exporturile de mașini complet electrice au ajuns la 22,4 miliarde de euro și de mașini hibride de 8,1 miliarde de euro. Mașinile hibride non-plug-in a fost cea mai mare categorie comercializată între mașinile hibride și electrice. Primele 3 țări extra-UE din care UE a importat mașini hibride non-plug-in au fost Regatul Unit cu 3,4 miliarde EUR (corespunzând la 21% din totalul importurilor de mașini hibride non-plug-in), urmată de Japonia (2,8 miliarde EUR) cu o cotă procentuală de 18% și Turcia (2,5 miliarde EUR) cu o cotă de 15%. Principalele trei țări extra-UE pentru exporturi au fost Statele Unite ale Americii (8,7 miliarde EUR) cu o cotă procentuală de 30%, urmate de Regatul Unit (4,5 miliarde EUR) cu 16% și Norvegia (4,3 miliarde EUR) cu 15%.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20231106-2>)

- În ultimul deceniu, speranța de viață în UE a crescut într-un ritm relativ constant până în 2019, când speranța de viață la naștere a fost de 81,3 ani. De atunci, 2020 și 2021 au înregistrat scăderi ale speranței de viață. În 2021, speranța totală de viață la naștere în UE a fost de 80,1 ani. Speranța de viață a femeilor din UE a fost de 82,9 ani, ceea ce a fost cu 5,7 ani mai mare decât cea a bărbaților, care a fost în medie de 77,2 ani. La momentul nașterii, se așteaptă ca femeile să trăiască mai mult în toate cele 242 de regiuni NUTS 2 în care sunt disponibile date. Cea mai mare diferență de gen a fost înregistrată în Letonia, unde speranța de viață la naștere a femeilor a fost cu 9,8 ani mai mare. Cea mai mică diferență de gen a fost observată în regiunea franceză din Mayotte, unde speranța de viață a femeilor a fost cu 2,3 ani mai mare decât cea a bărbaților. Cea mai mare speranță de viață la naștere pentru femei a fost în regiunea capitalei spaniole Comunitad de Madrid (88,2 ani), urmată de alte cinci regiuni din Spania – Comunitad Foral de Navarra (87,6 ani), Castilla y León (87,5 ani), Cantabria (87,1 ani), Galicia și País Vasco (ambele 87 ani). În afara Spaniei, următoarele cele mai înalte niveluri ale speranței de viață pentru femei la naștere au fost raportate pentru Rhône-Alpes în Franța și Provincia Autonomă di Trento în Italia (ambele 86,7 ani). Cea mai mare cifră pentru speranța de viață la naștere pentru bărbați în 2021, la 82,8 ani, a fost înregistrată în regiunea insulară autonomă Åland (Finlanda). Următoarele niveluri cele mai înalte au fost raportate în două regiuni spaniole, Comunitad de Madrid (82,2 ani) și Comunitad Foral de Navarra (81,9) și pentru două regiuni suedeze, Stockholm (82,1 ani) și Småland med öarna (81,9 ani).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20231106-1>)

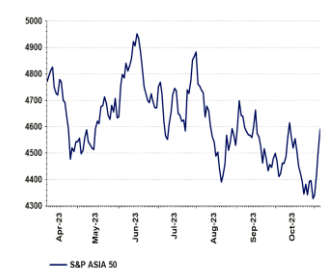
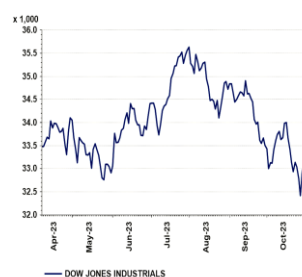
• Contractele futures pentru Bitcoin (BTC), oferite de gigantul global al instrumentelor derivate Chicago Mercantile Exchange (CME), sunt cunoscute pe scară largă pentru a ajuta la descoperirea prețului pe piața la vedere legată de principala criptomonedă. O nouă cercetare realizată de McClellan Financial Publication arată creșteri bruște ale interesului deschis, sau numărul de contracte active, în aceste futures decontate în numerar, indică schimbări de tendință în prețul bitcoin.

Interesul deschis pentru contractele futures standard BTC ale CME, cunoscute și sub numele de futures mari, a crescut cu 35% la 19.603 (3,4 miliarde de dolari) în patru săptămâni, conform raportului CFTC Commitment of Traders. Contractul standard are o valoare de 5 BTC (173.000 USD) și este considerat o vreme clopot pentru activitatea instituțională.

Creșterea de două cifre a dobânzii deschise într-o perioadă scurtă înseamnă că tendința ascendentă continuă a bitcoin s-ar putea epuiza în curând, deschizând calea pentru o retragere a prețurilor. Criptomonedă a câștigat peste 25% în patru săptămâni pentru a tranzacționa aproape de 35.000 USD.

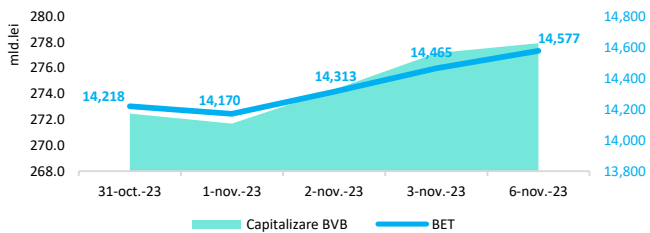
(<https://www.coindesk.com/markets/2023/11/07/cme-bitcoin-futures-open-interest-surge-indicates-interim-btc-price-top/>)

Evoluții



Context local

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



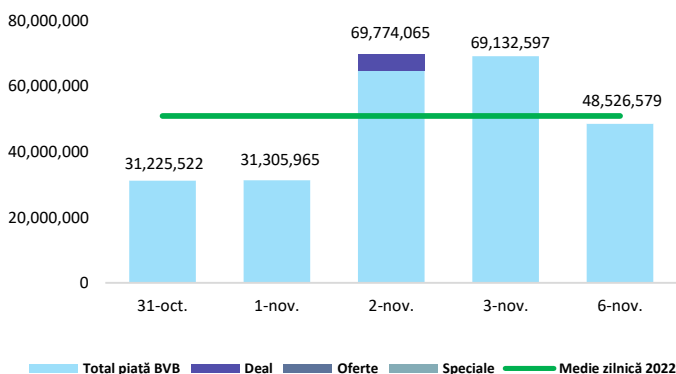
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 47.019 Media zilnică 2023** 98.301

*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)

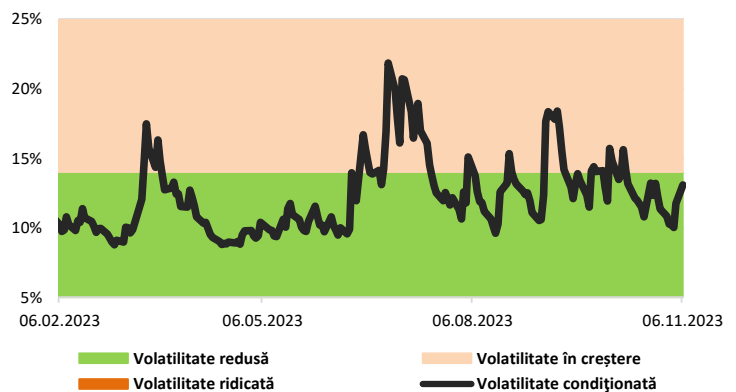


Evenimente

- Rata șomajului ajustată sezonier în România s-a situat la nivelul de 5,4% în septembrie 2023, valoare egală cu cea înregistrată în luna august 2023, conform datelor publicate de INS. La nivel local, se menține tendința conform căreia rata șomajului în rândul bărbaților (5,8%) este mai mare față de rata șomajului la femei (4,9%).

- În România, indicatorul sentimentului economic înregistrează o valoare mai ridicată față de media UE (93,1 puncte), situându-se în luna octombrie 2023 la un nivel de 101,4 puncte, în creștere față de luna septembrie 2023. În România, încrederea în sectorul serviciilor a crescut cu 1,7 puncte față de valoarea înregistrată în luna anterioară.

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.

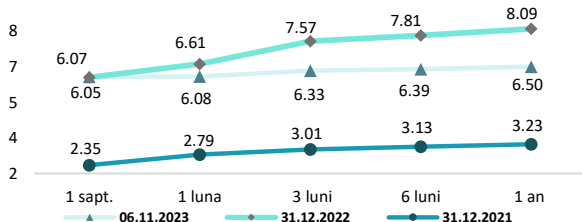
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
WINE	3,29%	13,20	BVB	-2,01%	68,20
OIL	2,90%	0,12	M	-1,82%	4,32
BRD	2,09%	17,60	TGN	-0,53%	18,80
TLV	1,97%	22,82	EL	-0,52%	9,65
TEL	1,71%	29,70	EBS	-0,52%	171,90

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

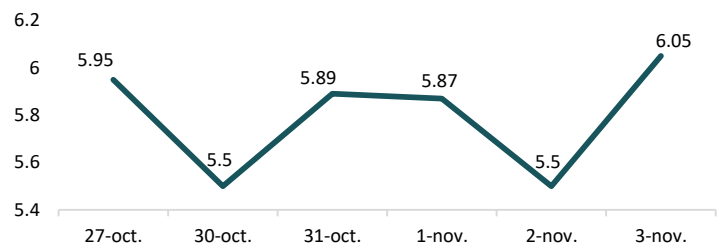
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



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://asfomania.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.

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	08.11.2023	septembrie 2023 YoY	-0,8%	1,1%
Decizie rata dobânzii	08.11.2023		7%	7%
Comerțul internațional cu bunuri al României (date estimate)	09.11.2023	septembrie 2023	-2,6 mld. €	-2,633 mld. €