



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

24.11.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



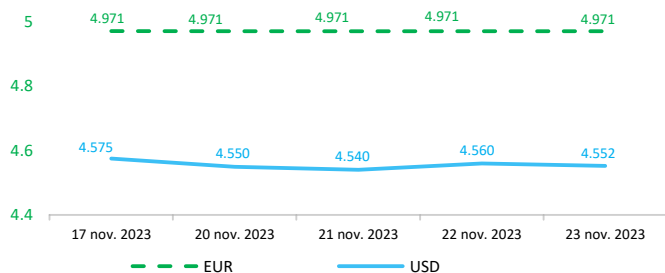
asf.romania



asf_romania

Context internațional

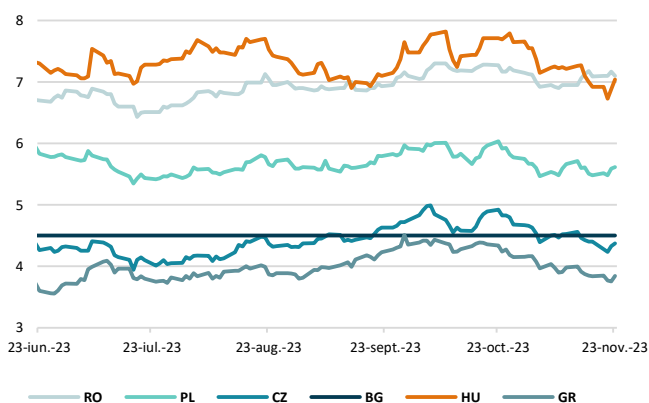
Evoluție curs valutar



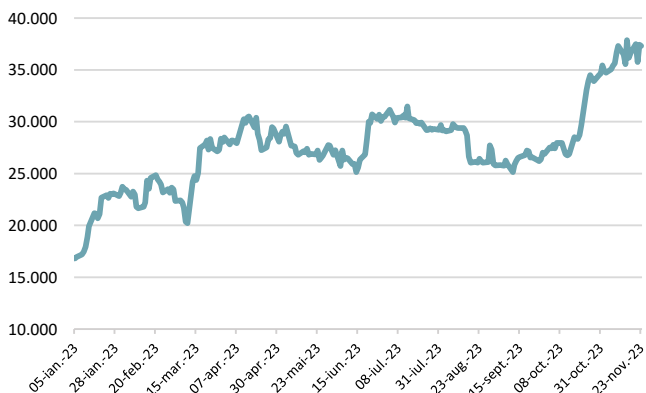
Dobânzi de politică monetară

	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 2022, cheltuielile pentru consumul final al gospodăriilor din UE au crescut cu 4,7% față de 2021, în timp ce au fost cu 1% mai mari față de 2019.

Comparativ cu 2021, în 2022 s-a observat o creștere semnificativă a consumului casnic pentru bunuri și servicii care au scăzut fără precedent în 2020 din cauza pandemiei de COVID-19. În 2022, cheltuielile pentru restaurante și hoteluri au crescut în volume cu 33,8%, pentru recreere și cultură cu 14,7%, pentru îmbrăcăminte și încălțăminte cu 11,5%, iar pentru transport cu 4,7%. Consumul casnic a crescut pentru toate categoriile, cu excepția alimentelor și băuturilor nealcoolice (-3,1%) și a băuturilor alcoolice, tutun și narcotice (-1%). Deși consumul gospodăriilor a depășit nivelurile de dinainte de COVID în 2022, anumite categorii au rămas în continuare în urma cifrelor de dinainte de COVID. Mai exact, în 2022, consumul gospodăriilor a fost încă sub volumele din 2019 pentru transport (-7,8%), restaurante și hoteluri (-2,4%) și educație (-1,5%).

<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20231123-1>

- Germania urmează să-și suspende limita constituțională pentru noi împrumuturi pentru al patrulea an consecutiv, în timp ce se grăbește să facă față consecințelor unei hotărâri a curții superioare a țării care și-a lăsat planurile de cheltuieli în dezordine.

Christian Lindner, ministrul de Finanțe, a declarat că guvernul va prezenta parlamentului un buget suplimentar pentru 2023 „care va pune cheltuielile efectuate în acest an pe o bază constituțională fermă”.

<https://www.ft.com/content/c0d9c754-a9c0-415c-bdaf-03af3bf191aa>

Poziția Binance în fruntea pieței criptomonederelor este amenințată, în timp ce se confruntă cu sancțiunea istorică aplicată de SUA, care a dus la o înțelegere de 4,3 miliarde de dolari, la o supraveghere mai strictă și la pierderea fondatorului său talismanic.

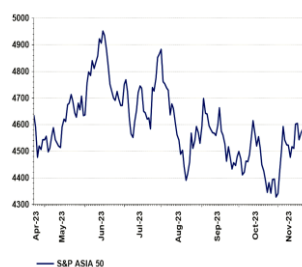
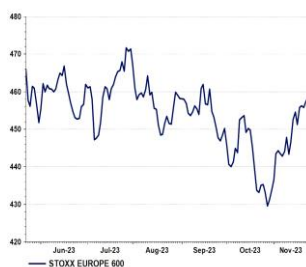
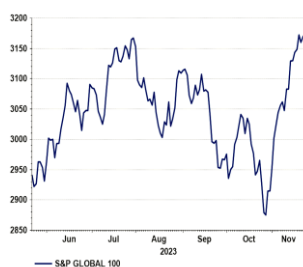
Sub conducerea lui Changpeng Zhao, Binance a crescut de la zero în 2017 la aproape 60% din piața globală în urmă cu mai puțin de un an.

Dar marți, autoritățile americane au prezentat modul în care a ajuns acolo: punând profitul înaintea conformității și închizând ochii la unele dintre cele mai întinse zone ale universului online.

Printre acestea se numără faptul că a acționat ca o conductă pentru fluxul de bani legat de abuzul asupra copiilor, droguri, finanțarea unor grupuri teroriste desemnate, cum ar fi Hamas și al-Qaeda, și încălcarea sancțiunilor SUA împotriva unor țări precum Iran și Rusia.

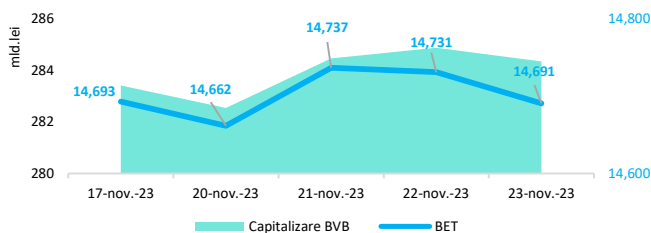
<https://www.ft.com/content/fe528c26-a39c-4488-bbb7-5feaa5ed3b54>

Evoluții



Context local

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



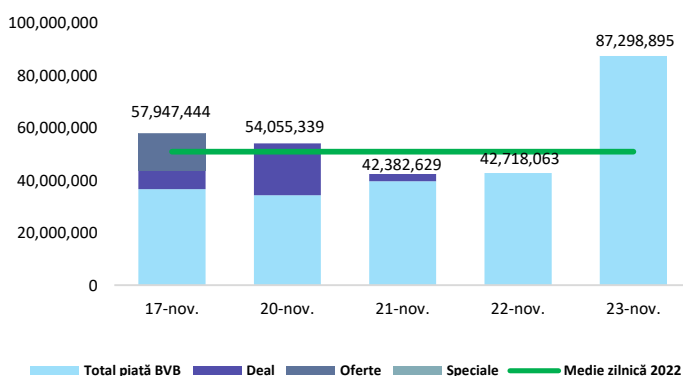
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 84,831 Media zilnică 2023** 95,644

*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)

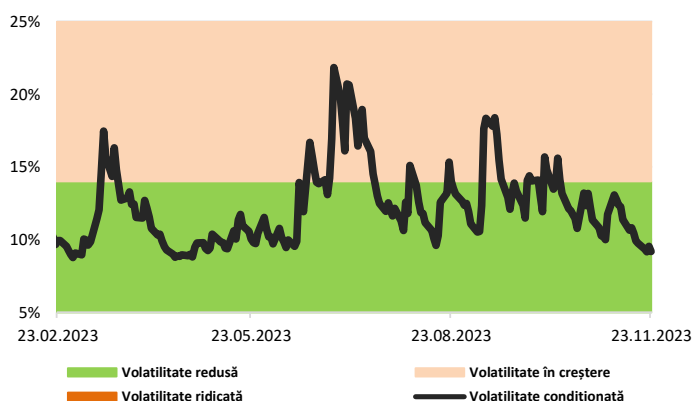


Evenimente

• Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 8,07% în octombrie 2023 comparativ cu luna octombrie 2022. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+8,66%), mărfurilor nealimentare (+6,24%) și serviciilor (+12,20%), potrivit datelor publicate de INS.

• Potrivit BNR, investițiile directe ale nerezidenților (ISD) în România au însumat o valoare de circa 5,06 miliarde euro în primele 9 luni ale anului 2023 față de valoarea de aproximativ 8,67 miliarde euro în perioada ianuarie-septembrie 2022. Pe de altă parte, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 16,05 miliarde euro față de circa 21,15 miliarde euro în perioada similară a anului precedent. Evoluția contului curent a fost însoțită de o creștere a datoriei externe totale cu circa 17,38 miliarde euro în perioada ianuarie-septembrie 2023 la aproximativ 161 miliarde euro.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

CE*	FMI**	CNSP*
2.2	2.2	2.0
9.8	10.7	10.5
-6.3	-7.3	-7.1

* Conform prognozei de toamnă 2023 CNSP și prognozei de toamnă 2023 CE.

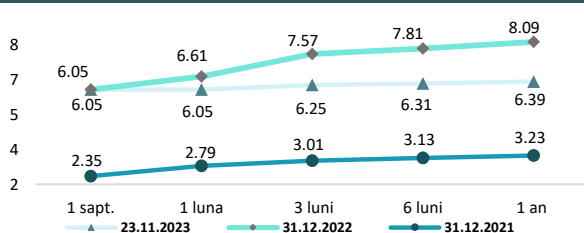
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

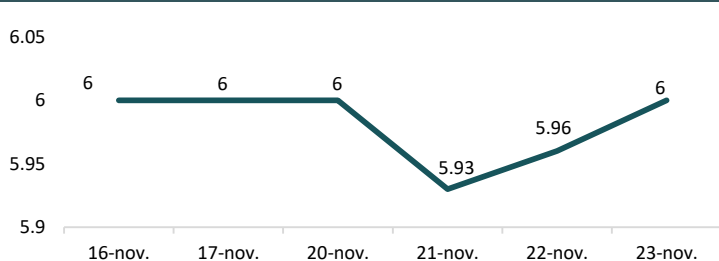
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
CMP	4.41%	0.90	BRD	-2.56%	16.76
H2O	0.25%	120.00	TTS	-1.64%	24.00
SNP	0.18%	0.55	BVB	-1.31%	60.20
TVBETEF	0.09%	22.62	AQ	-0.68%	0.88
EVER	0.00%	1.30	FP	-0.56%	0.53

*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	20.11.2023	septembrie 2023 YoY		19,4%
Cifra de afaceri în serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor	22.11.2023	septembrie 2023 YoY		7,9%

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.