



AUTORITATEA  
DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ

# MORNING CALL

29.12.2023



[WWW.ASFROMANIA.RO](http://WWW.ASFROMANIA.RO)



asf.romania



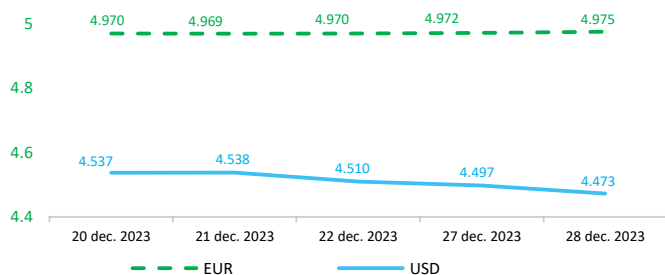
asf.romania



asf\_romania

Context internațional

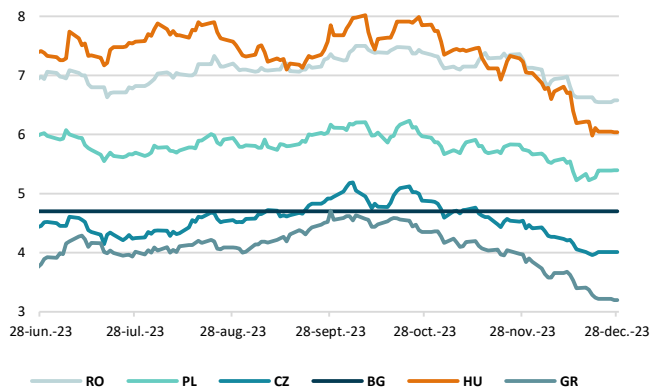
Evoluție curs valutar



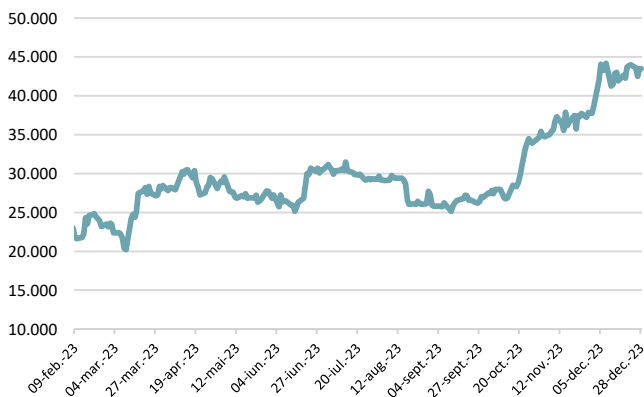
Dobânzi de politică monetară

	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

- Consiliul a adoptat prin procedură scrisă trei regulamente de urgență ale Consiliului cu privire la prelungirea perioadei de aplicare a acestora, în temeiul articolului 122 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, destinate situațiilor de urgență.

Măsurile de urgență au fost adoptate anul trecut în urma războiului de agresiune al Rusiei împotriva Ucrainei pentru a spori solidaritatea dintre statele membre, pentru a accelera utilizarea energiei regenerabile și pentru a proteja cetățenii UE de prețurile excesiv de ridicate la energie.

Regulamentul (UE) 2022/2576 privind consolidarea solidarității printr-o mai bună coordonare a achizițiilor de gaze, a unor valori de referință fiabile ale prețurilor și a schimburilor transfrontaliere de gaze include măsuri temporare de urgență menite să reducă prețurile ridicate la energie și să îmbunătățească securitatea aprovizionării cu gaze. Regulamentul se va aplica până la 31 decembrie 2024.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2023/12/22/prolongation-of-emergency-regulations-on-security-of-supply-and-energy-prices-council-adopts-measures/>)

- Cei 27 de membri ai UE au cheltuit liber de la începutul anului 2020 pentru a-și susține economiile și cetățenii printr-o pandemie globală, un război la ușa lor și o creștere a prețului energiei. În 2020, membrii nordici mai bogați ai UE au semnat cu reticență un fond de redresare finanțat din datorie în valoare de 806 miliarde de euro (880 de miliarde de dolari, aproximativ 5% din PIB-ul UE în 2022), de care beneficiază în principal sudul și estul Uniunii. Dar ratele mari ale dobânzilor au deformat aceste planuri.

La un summit din 14 și 15 decembrie, toate țările, cu excepția uneia, au ajuns la un acord cu privire la modul de a completa bugetul UE pentru a plăti pentru mai mult sprijin financiar pentru Ucraina (un fond de 50 de miliarde de euro în următorii patru ani), precum și rate mai mari ale dobânzilor, privind datoria UE și sprijinul suplimentar pentru țările care se confruntă cu o creștere a sosirii refugiaților. Compromisul a fost mai puțin generos decât sperase Comisia Europeană, dar a fost suficient pentru a câștiga acordul aproape unanim.

(<https://www.economist.com/europe/2023/12/20/europe-is-struggling-to-find-the-money>)

• Solana (SOL) a scăzut joi cu aproape 6% în ultimele 24 de ore, până la 98 de dolari. Odată cu cea mai recentă scădere, SOL și-a extins retragerea la peste 20% de la 125 USD luni, cel mai ridicat preț din aprilie 2022, arată datele CoinDesk. În ultimele trei zile, poziții lungi cu efect de levier în valoare de aproximativ 32 de milioane de dolari – pariuri pe prețuri mai mari – au fost lichidate, deoarece platformele de tranzacționare au închis forțat tranzacțiile din cauza unei marje insuficiente, accelerând retragerea, arată datele CoinGlass.

([https://www.coindesk.com/markets/2023/12/28/solanas-sol-dips-below-100-slips-back-behind-bnb-in-crypto-ranking/?\\_gl=1\\*18ywb8d\\*\\_up\\*MQ..\\*\\_ga\\*MTg50DYyMTY4Ni4xNzAzODMxODA0\\*\\_ga\\_VM3STRYVN8\\*MTcwMzg5MTgwNC4xLjEuMTcwMzg5MTgwOS4wLjAuMA](https://www.coindesk.com/markets/2023/12/28/solanas-sol-dips-below-100-slips-back-behind-bnb-in-crypto-ranking/?_gl=1*18ywb8d*_up*MQ..*_ga*MTg50DYyMTY4Ni4xNzAzODMxODA0*_ga_VM3STRYVN8*MTcwMzg5MTgwNC4xLjEuMTcwMzg5MTgwOS4wLjAuMA))

Evoluții

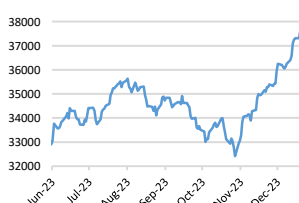
S&P GLOBAL 100 - PRICE INDEX



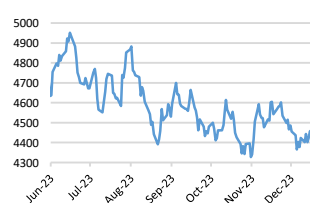
STOXX EUROPE 600 E - PRICE INDEX



DOW JONES INDUSTRIALS - PRICE INDEX

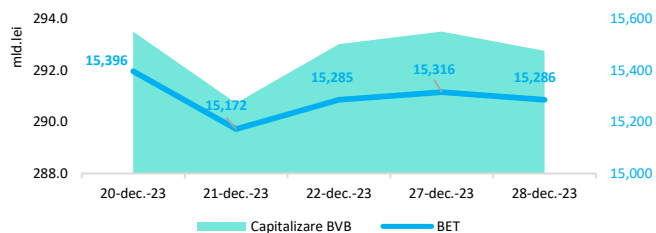


S&P ASIA 50 E - PRICE INDEX



Context local

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



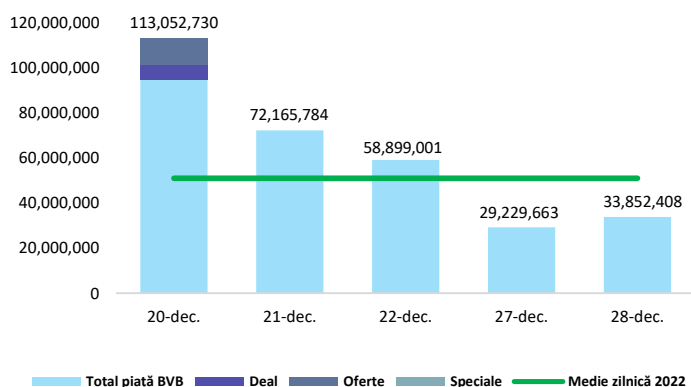
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB\* 32.079 Media zilnică 2023\*\* 97.609

\*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)

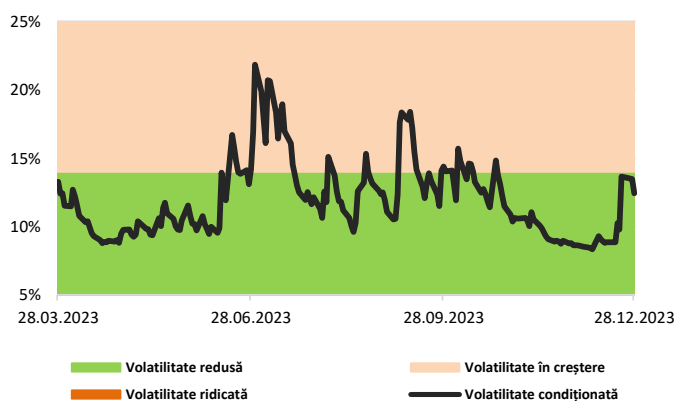


Evenimente

• Volumul lucrărilor de construcții a crescut pe plan local în luna octombrie 2023 cu 10,7% ca serie brută și cu 7,6% ca serie ajustată sezonier comparativ cu perioada similară a anului precedent. Evoluții pozitive semnificative au fost observate în cazul lucrărilor de întreținere și reparații curente (+17,3%) și lucrărilor de construcții noi (+11%). Lucrările de reparații capitale au scăzut cu 4,7%. Pe obiecte de construcții, creșteri s-au înregistrat la construcțiile ingineresti (+23%) și la clădirile rezidențiale (+3,2%). Clădirile rezidențiale au scăzut cu 7,1%.

• Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor a crescut în luna octombrie 2023 față de perioada similară anului precedent, cu 11,5% ca serie brută, respectiv cu 10,8% ca serie ajustată sezonier. Cea mai mare creștere a fost înregistrată de alte servicii furnizate în principal întreprinderilor (+14,2%), activitățile de servicii informatice și în tehnologia informației (+14%), activitățile de transporturi (+8,4%), activitățile de producție cinematografică, video, programe de televiziune; difuzare și transmitere de programe (+7%) și din activitățile de comunicații (+6,4%).

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.

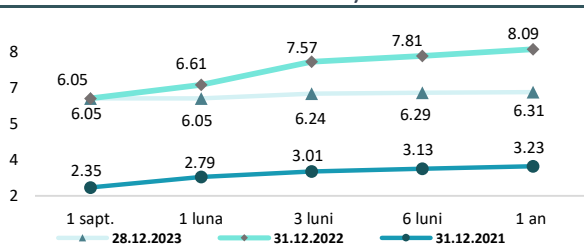
\*\* Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

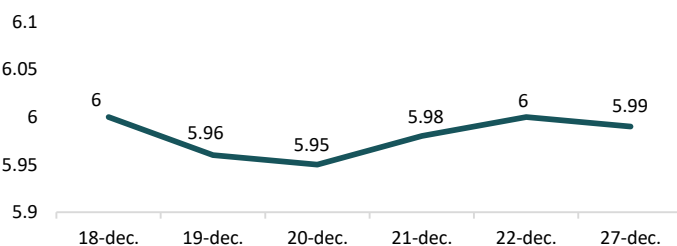
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
FP	4,17%	0,53	ATB	-2,11%	1,39
TVBETF	1,49%	23,45	SFG	-1,92%	25,50
TEL	0,69%	29,00	IMP	-0,75%	0,27
EVER	0,40%	1,27	EL	-0,70%	11,40
TTS	0,00%	26,80	SNP	-0,70%	0,57

\*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
Tendințe în evoluția activității economice	28.12.2023	decembrie 2023 - februarie 2024		
Indicele prețurilor producției industriale (IPPI)	04.01.2024	noiembrie 2023 YoY		-2,22%
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	08.01.2024	noiembrie 2023 YoY		1,4%

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 cadrul 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 Refinitiv Eikon, 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.