



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

10.01.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



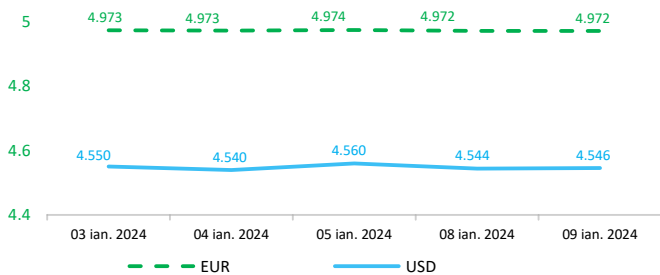
asf.romania



asf_romania

Context internațional

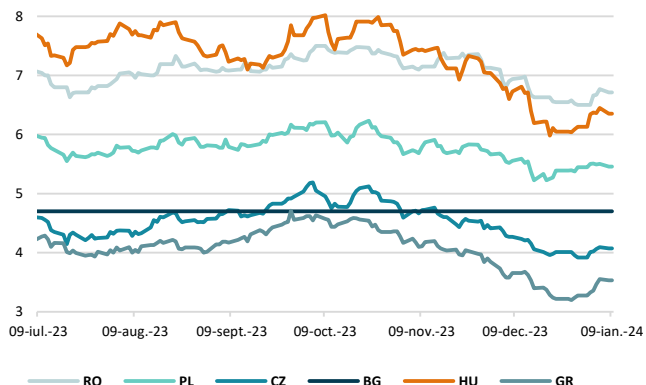
Evoluție curs valutar



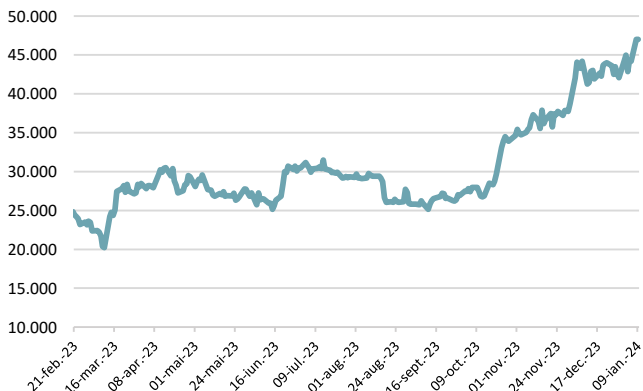
Dobânzi de politică monetară

	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

- Contractele futures pentru țițeiul WTI au crescut miercuri peste 72,5 dolari pe baril, extinzând câștigurile din sesiunea precedentă, deoarece escaladarea tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu și oprirea producției de petrol din Libia au continuat să susțină prețurile petrolului. Zăcămintul de petrol Sharara din Libia a oprit producția de petrol de săptămâna trecută din cauza protestelor politice, eliminând de pe piață aproximativ 300.000 de barili pe zi. Războiul prelungit din Gaza și atacurile Houthi asupra navelor din Marea Roșie au alimentat, de asemenea, temerile privind un conflict mai amplu în regiune, care ar putea perturba și mai mult aprovizionarea. În plus, datele din industrie au arătat că stocurile de țiței din SUA au scăzut cu 5,215 milioane de barili săptămâna trecută, mult peste așteptările pieței, care estimau o scădere de 1,2 milioane de barili. Între timp, stocurile de benzină din SUA au crescut cu 4,9 milioane de barili, în timp ce stocurile de produse distilate s-au majorat cu 6,9 milioane de barili. Investitorii așteaptă datele EIA din SUA, care vor fi publicate pe 10 ianuarie 2024, și raportul lunar de piață al Agenției Internaționale pentru Energie, săptămâna viitoare.

(<https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>)

- Șomajul în zona euro a revenit în luna noiembrie 2023 la o rată minimă record de 6,4%, după o scădere cu aproape 100.000 a numărului de șomeri față de luna precedentă.

Forța continuă a pieței forței de muncă din Europa, în pofida creșterii economice stagnante, va spori prudența factorilor de decizie politică din cadrul Băncii Centrale Europene cu privire la momentul unei potențiale reduceri a ratelor dobânzilor, deoarece aceștia se tem că o creștere rapidă a salariilor ar putea menține presiunile asupra prețurilor la un nivel ridicat.

Rata șomajului a fost sub așteptările economiștilor, pe care un sondaj Reuters a estimat-o la 6,5%. Numărul persoanelor fără loc de muncă din zona euro a scăzut la puțin sub 11 milioane, cu 282.000 mai puțin față de anul trecut, a anunțat Eurostat.

(<https://www.ft.com/content/172124b5-415b-4e4f-b661-c4bac27df5c4>)

- Spargerea care a avut loc pe data de 09 ianuarie 2024, a contului oficial al Comisiei americane pentru valori mobiliare și burse pe X, a reaprins îngrijorările legate de securitatea platformei de socializare de la preluarea acesteia de către miliardarul Elon Musk în 2022.

Hackerii au postat știri false despre un anunț așteptat pe scară largă pe care SEC urma să îl facă despre bitcoin, ceea ce a dus la o creștere a prețului criptomonedei și a alarmat observatorii. Postarea falsă de pe @SECGov spunea că autoritatea de reglementare a valorilor mobiliare a aprobat fondurile tranzacționate la bursă pentru a deține bitcoin. SEC a șters postarea la aproximativ 30 de minute după ce a apărut.

X a confirmat mai târziu, pe 09 ianuarie 2024, compromiterea contului SEC deoarece o persoană neidentificată a obținut controlul asupra unui număr de telefon asociat contului prin intermediul unei terțe părți.

Platforma de socializare a precizat, de asemenea, într-o postare, că SEC nu avea activată autentificarea cu doi factori în momentul în care contul a fost compromis.

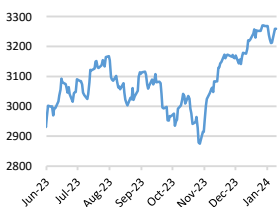
Deși X a spus că periclitarea nu s-a datorat unei încălcări a sistemelor platformei, analiștii de securitate au calificat incidentul drept îngrijorător.

Un purtător de cuvânt al SEC a declarat marți că "accesul neautorizat" al contului său de către o "parte necunoscută" a fost revocat și că agenția colaborează cu autoritățile de aplicare a legii și cu alte persoane din cadrul guvernului pentru a investiga această chestiune.

(<https://www.reuters.com/technology/sec-account-hack-renews-spotlight-xs-security-concerns-2024-01-10/>)

Evoluții

S&P GLOBAL 100 - PRICE INDEX



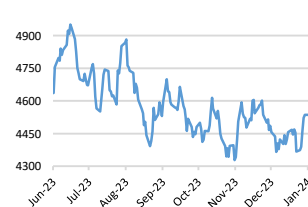
STOXX EUROPE 600 E - PRICE INDEX



DOW JONES INDUSTRIALS - PRICE INDEX

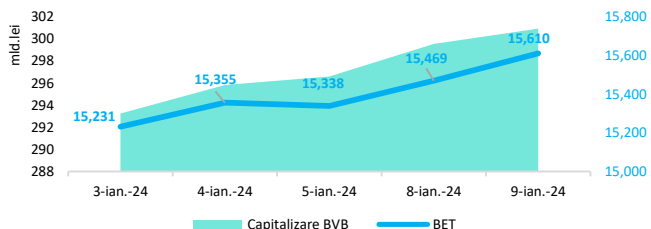


S&P ASIA 50 E - PRICE INDEX



Context local

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



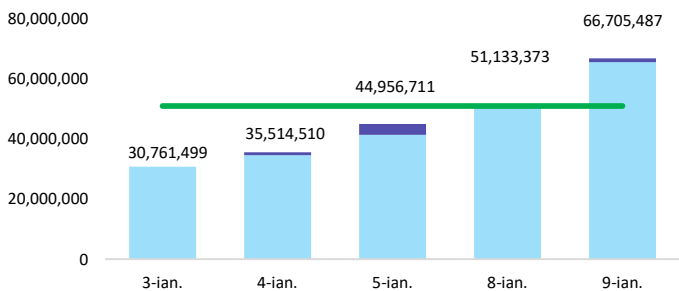
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 64.250 Media zilnică 2023** 43.048

*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)

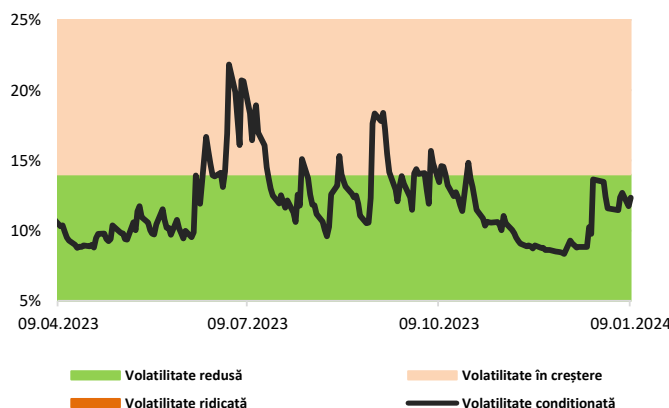


— Total piață BVB — Deal — Oferte — Speciale — Medie zilnică 2022

Evenimente

• Potrivit anchetei de conjură din luna decembrie 2023, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, relativă stabilitate a volumului producției (sold conjunctural -5%). În sectorul construcțiilor (sold conjunctural -21%) se va înregistra pentru următoarele trei luni scădere a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunctural +3%), managerii au preconizat o tendință de relativă stabilitate a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creștere moderată (sold conjunctural +11%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna decembrie 2023, aceasta va cunoaște relativă stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunctural 0%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2024

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

CE*	FMI**	CNSP*
3,1	3,8	3,4
5,9	5,8	6,0
-5,3	-7,1	-6,9

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

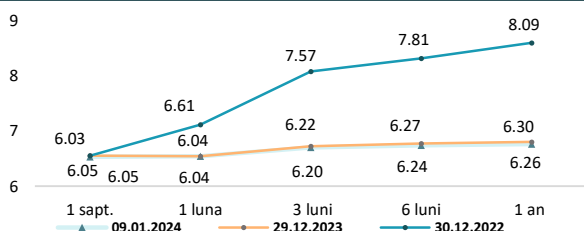
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

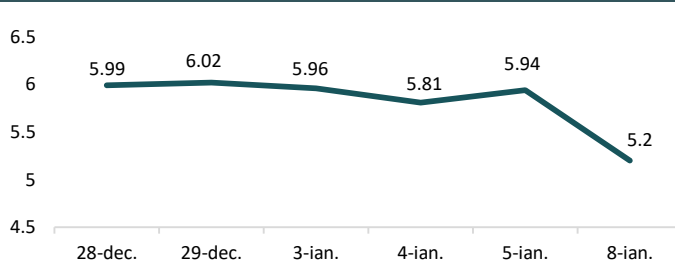
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SFG	3,09%	26,7	TRANSI	-3,04%	0,32
AQ	3,03%	1,02	TGN	-0,42%	18,90
TVBETF	2,95%	24,1	INFINITY	-0,26%	1,89
TRP	2,27%	0,541	SNG	-0,20%	50,20
TTS	2,21%	27,7	M	-0,13%	4,00

*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 500.000 RON, fără SMT

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	08.01.2024	noiembrie 2023 YoY		1,4%
Rata șomajului	09.01.2024	noiembrie 2023	5,4%	5,4%
Rata de creștere PIB	12.01.2024	T3 YoY	1,1%	1%

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:-overtizare-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.