



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

15.01.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



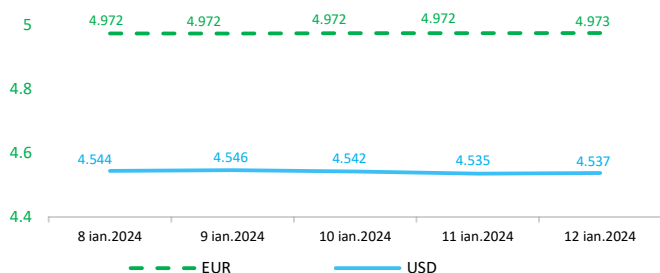
asf.romania



asf_romania

Context internațional

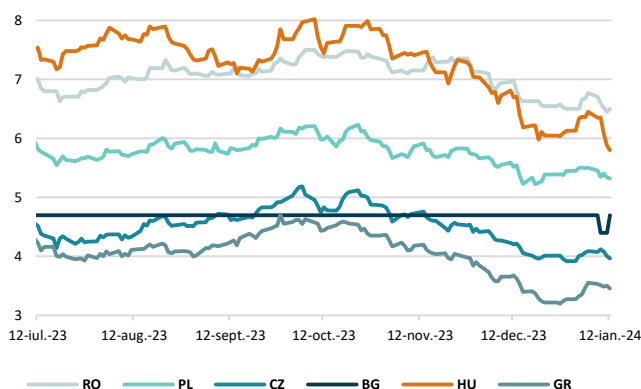
Evoluție curs valutar



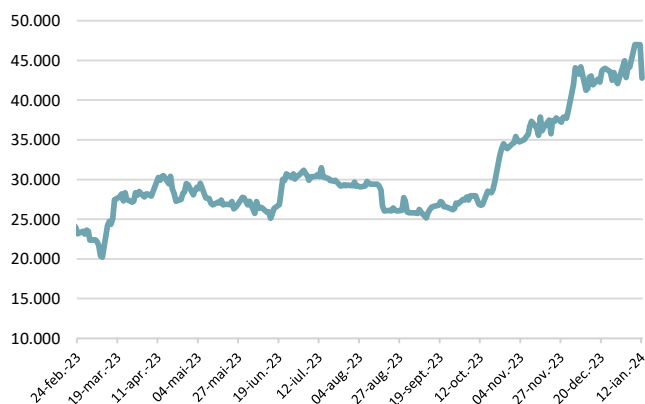
Dobânzi de politică monetară

	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

- Pablo Hernández de Cos, care prezidează Comitetul Basel pentru supraveghere bancară și este, de asemenea, guvernator al Băncii Spaniei, a îndemnat liderii internaționali, înaintea summitului din această săptămână de la Davos, să folosească reglementările financiare ca model pentru a aborda probleme precum inteligența artificială și schimbările climatice. De Cos a declarat că, în lunile următoare, Comitetul va publica un raport privind implicațiile AI asupra stabilității financiare.

(<https://www.ft.com/content/8f90bb0b-2a22-4960-9539-ee933fa074fe>)

- Prețul petrolului a sărit pentru scurt timp peste 80 de dolari pe baril pentru prima dată în 2024, vineri, după ce SUA și Marea Britanie au derulat operațiuni militare asupra militanților Houthi. Entitățile ce tranzacționează energie au avertizat că ar putea urma prețuri mai mari, deoarece conflictul care decurge din războiul dintre Israel și Hamas amenință să escaladeze în întreaga regiune și să provoace noi perturbări în lanțurile de aprovizionare.

(<https://www.ft.com/content/97f31f14-0697-4fa9-bff0-64c23799651f>)

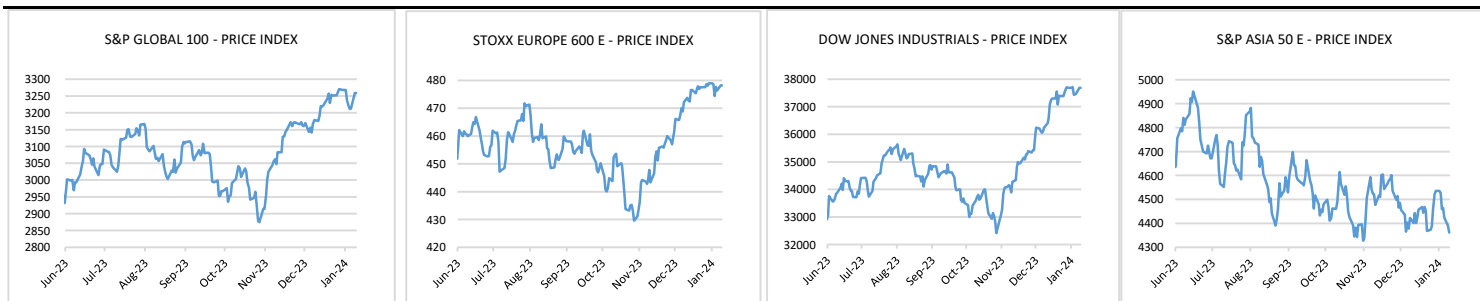
- Dolarul s-a depreciat luni, investitorii reluându-și orientările privind reducerile anticipate ale dobânzii de către Rezerva Federală, în timp ce yuanul a scăzut la minimum ultimei luni, după ce banca centrală a Chinei a surprins piețele prin menținerea constantă a dobânzii de politică monetară pe termen mediu. Produsul intern brut (PIB) din al patrulea trimestru al Chinei, producția industrială din decembrie, vânzările cu amănuntul și rata șomajului se numără printre indicatorii economici cheie care vor fi publicați miercuri și care vor oferi probabil mai multă claritate cu privire la perspectivele celei de-a doua mari economii mondiale.

(<https://www.reuters.com/markets/currencies/dollar-wobbles-yuan-guard-ahead-china-data-dump-2024-01-15/>)

- Potrivit unui raport publicat luni de biroul ONU pentru droguri și criminalitate, token-ul criptografic Tether, se află în centrul unei industrii în plină explozie a escrocheriilor. Evoluția criptomonedelor, alături de alte evoluții tehnologice rapide, a stimulat, de asemenea, practica veche de zeci de ani a bandelor de crimă organizată din Asia de Sud-Est de a folosi cazinourile de pe piața neagră pentru a spăla fonduri ilicite. Raportul ONU notează că, în ultimii ani, autoritățile au dezmembrat mai multe rețele de spălare de bani responsabile de mutarea fondurilor ilicite ale Tether, inclusiv o operațiune prin care autoritățile din Singapore au recuperat 737 de milioane de dolari în numerar și criptomonede în august anul trecut.

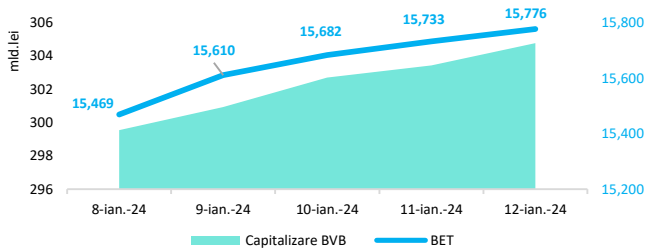
(<https://www.ft.com/content/78c6ea20-5e9d-40ba-867f-1e0431ebb710>)

Evoluții



Context local

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



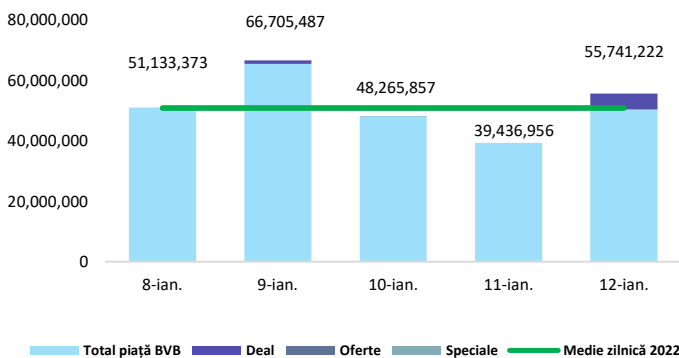
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 51.669 Media zilnică 2023 43.745**

*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)

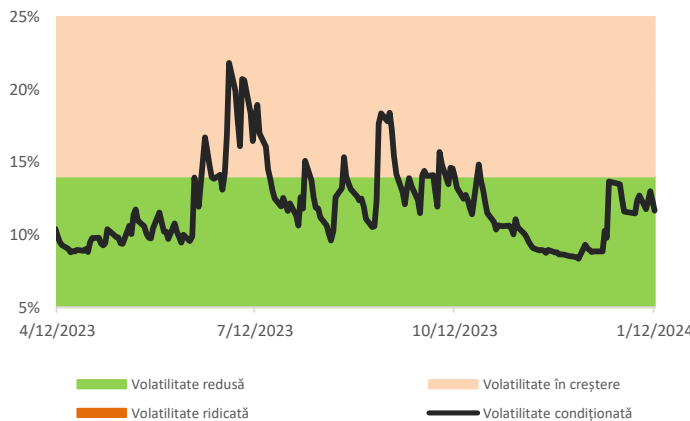


Evenimente

• Rata șomajului ajustată sezonier în România s-a situat la nivelul de 5,4% în noiembrie 2023, valoare egală cu cea înregistrată în luna octombrie 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 (95,6 puncte), situându-se în luna decembrie 2023 la un nivel de 102,4 puncte, în creștere față de luna noiembrie 2023. În România, încrederea în sectorul comerțului cu amănuntul a crescut cu 1,9 puncte față de valoarea înregistrată în luna anterioară, în timp ce încrederea în sectorul industrial a scăzut cu 0,3 puncte comparativ cu luna precedentă.

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

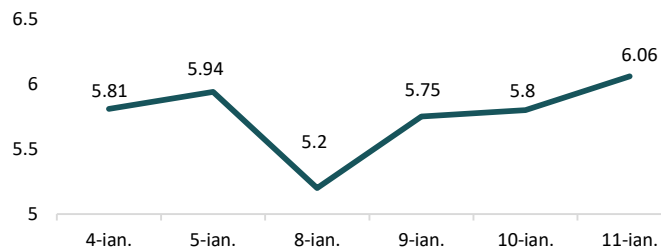
* Conform prognozei de toamnă 2023 CNSP și prognozei de toamnă 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

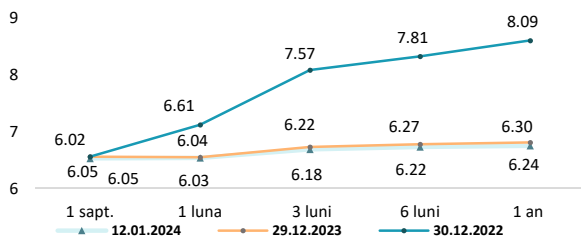
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
SFG	0,37%	26,9	H2O	-0,96%	133,50
TLV	0,32%	24,88			
TEL	0,32%	31,8			
EL	0,17%	11,78			
M	0,13%	4			

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



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

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Lucrările de construcții	18.01.2024	noiembrie 2023		10,7%
Cifra de afaceri în serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor	22.01.2024	noiembrie 2023		11,5%

Disclaimer

*1 Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe cryptoactive 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 cryptoactivele 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-cryptoactivelor) 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.