



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

18.01.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



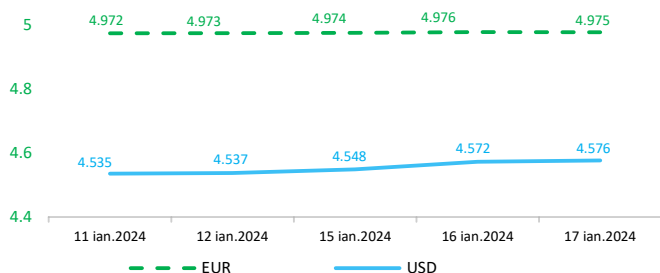
asf.romania



asf_romania

Context internațional

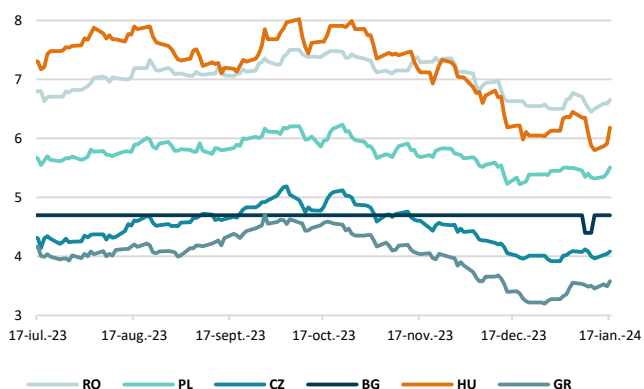
Evoluție curs valutar



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

- Cele trei autorități europene de supraveghere (ABE, EIOPA și ESMA – ESA) au publicat primul set de proiecte finale de standarde tehnice în temeiul DORA care vizează sporirea rezistenței operaționale digitale a sectorului financiar al UE prin consolidarea Tehnologiei informației și comunicațiilor entităților financiare (TIC) și cadre de gestionare a riscurilor și de raportare a incidentelor de la terți.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-publish-first-set-rules-under-dora-ict-and-third-party-risk-management>)

- Firmele de investiții strâng miliarde de dolari pentru a cumpăra participații la start-up-uri tehnologice. Fondul de investiții Lexington Partners a anunțat săptămâna trecută crearea un nou fond de 23 de miliarde de dolari pentru a cumpăra participații de la „investitori la scară largă”. Lexington și-a propus inițial să strângă 15 miliarde de dolari, dar și-a mărit ținta pe fondul cererii mari și a spus că se află „în primele etape ale unei oportunități de cumpărare secundare generațională” care ar putea dura ani.

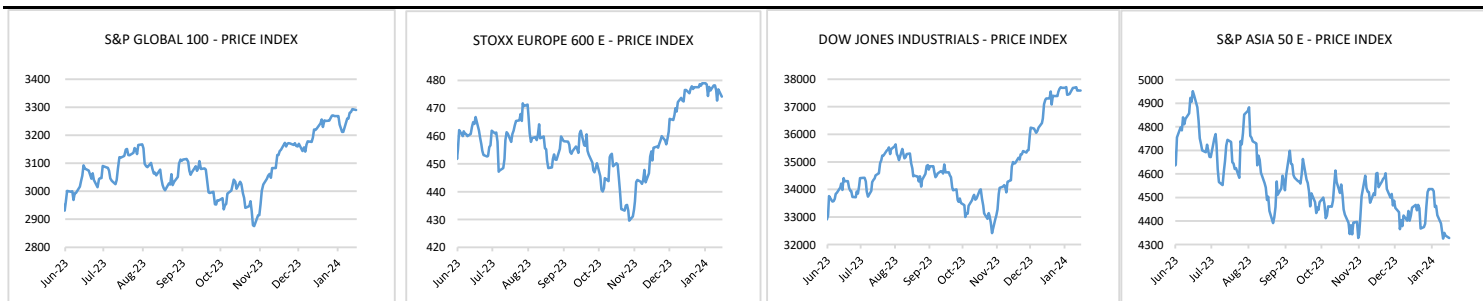
(<https://www.ft.com/content/72ef0c38-c2c1-44cd-89a4-18d2ee585a3f>)

- Mai mulți indicatori sugerează că, în continuare, corectarea prețului BTC ar putea să nu se încheie. Prețul Bitcoin a scăzut cu până la 15% după listarea ETF-ului de săptămâna trecută, iar ieșirile din produsul Bitcoin Trust de la Grayscale ar fi contribuit la presiunea pe vânzare. Datele privind volumul ETF furnizate de BlackRock (BLK), Fidelity și Bitwise au depășit cumulativ pragul de 500 de milioane de dolari la începutul acestei săptămâni, indicând cererea din partea fondurilor reglementate și a entităților de tranzacționare profesioniste. Coinbase (COIN), custode pentru mai mulți furnizori de ETF, a înregistrat volume record de transferuri OTC.

(<https://www.coindesk.com/markets/2024/01/18/bitcoin-downside-risks-remain-despite-early-success-of-spot-etfs-observers->

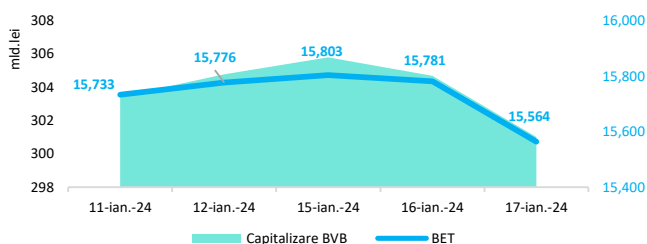
[say/?_gl=1*1ttc9f4*_up*MQ.*_ga*MTYxMTUyODM0NS4xNzA1NTY0Mjc1*_ga_VM3STRVn8*MTcwNTU2NDI3NS4xLjEuMTcwNTU2NDMzOS4wLjAuMA\)](https://www.coindesk.com/markets/2024/01/18/bitcoin-downside-risks-remain-despite-early-success-of-spot-etfs-observers-)

Evoluții



Context local

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



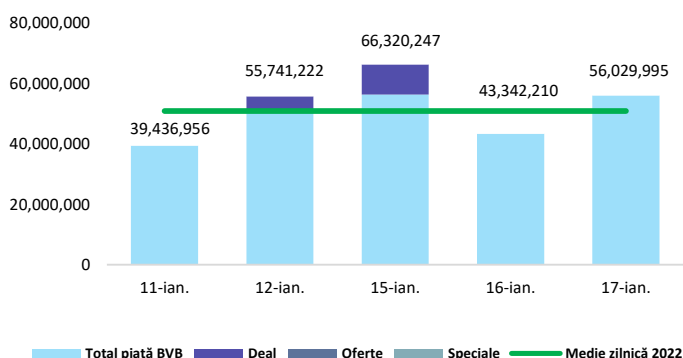
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 53.633 Media zilnică 2023** 46.171

*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)

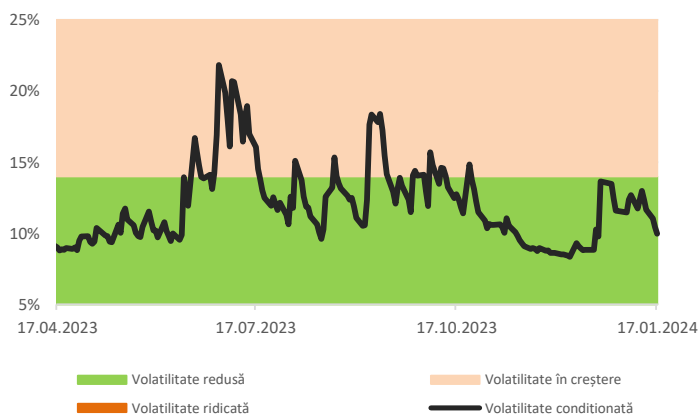


Evenimente

• 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

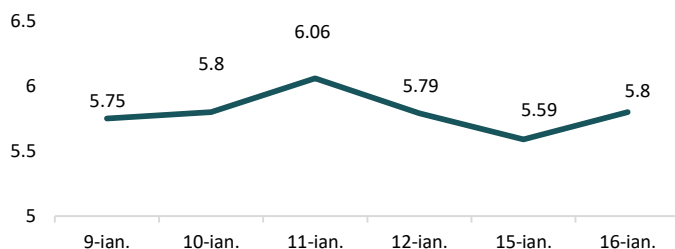
* Conform prognozei de toamnă 2023 CNSP și prognozei de toamnă 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

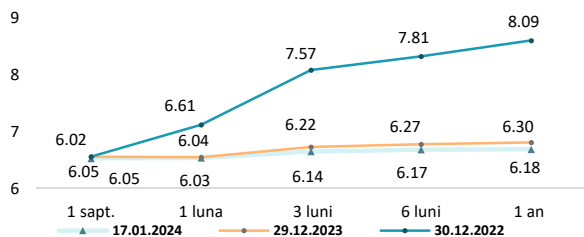
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
ATB	0,93%	1,63	SOCP	-13,19%	2,50
			TRP	-2,83%	0,58
			H2O	-2,64%	129,20
			TTS	-1,73%	28,40
			TGN	-1,69%	18,60

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 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://asf.romania.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83-avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83C8%9Bile-de-reglementare-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.