



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

11.10.2023



WWW.ASFRomania.RO



asf.romania



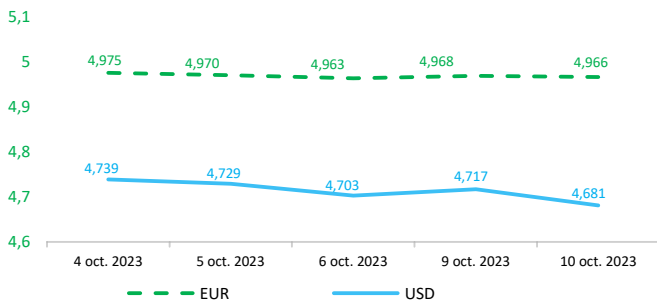
asf.romania



asf_romania

Context internațional

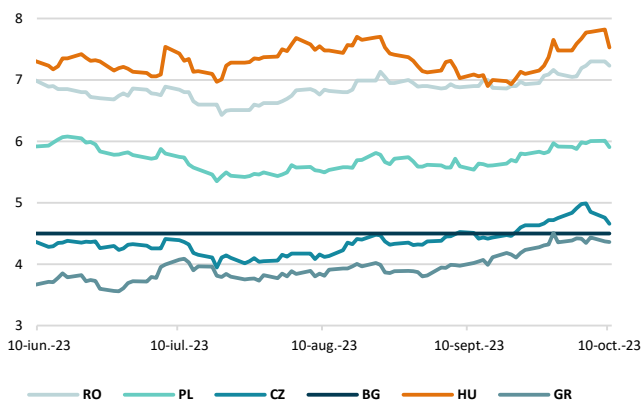
Evoluție curs valutar



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

- UE și-a revizuit finanțarea pentru dezvoltare pentru teritoriile palestiniene după atacul Hamas asupra Israelului, a declarat luni Comisia Europeană, în urma măsurilor Germaniei și Austriei de a suspenda asistența bilaterală. Comisia a spus că revizuirea ajutorului non-umanitar „este să se asigure că nicio finanțare UE nu permite în mod indirect vreunei organizații teroriste să efectueze atacuri împotriva Israelului” și că va evalua, de asemenea, dacă „programele de sprijin pentru populația palestiniană trebuie ajustate”. Brațul executiv al UE a adăugat că nu au fost „prevăzute” plăți afectate către teritoriile palestiniene până la finalizarea revizuirii. Anunțul a încercat să tempereze disputa dintre Bruxelles și unele state membre ale UE cu privire la continuarea ajutorului pentru teritorii și aparent dezacord în interiorul comisiei cu privire la suspendarea plăților. A venit la câteva ore după o declarație a comisariatului de vecinătate Olivér Várhelyi conform căreia toate finanțările pentru dezvoltare de la Bruxelles către teritorii vor fi suspendate. Acest lucru a provocat o reacție din partea țărilor UE, inclusiv Spania, Luxemburg și Irlanda, care au criticat decizia. Comisia a spus că revizuirea ajutorului non-umanitar va fi efectuată „cât mai curând posibil” și va „coordona cu statele membre și partenerii orice acțiune de urmărire necesară”. Cei 27 de miniștri de externe ai UE se vor întâlni marți pentru o dezbateră de urgență cu privire la reacția blocului. Unele capitale ale UE sunt reticente în a îngheța complet asistența și finanțarea bilaterală, argumentând că acest lucru ar pedepsi civilii mai degrabă decât pe autorii. Italia a anunțat luni că își va continua ajutorul umanitar. UE a promis 1,18 miliarde de euro în sprijin financiar din 2021 până în 2024 într-un program comun pentru Cisiordania și Gaza, care este controlată de Hamas. Comisia a negat că orice bani ar merge către Hamas. „UE nu finanțează Hamas sau activitățile sale teroriste, direct sau indirect”, se spune în comunicat. Proiectele finanțate de UE au fost realizate de parteneri de dezvoltare, cum ar fi organizații neguvernamentale.

(<https://www.ft.com/content/8f2e061a-f2fc-4046-bcf2-3225faf44988>)

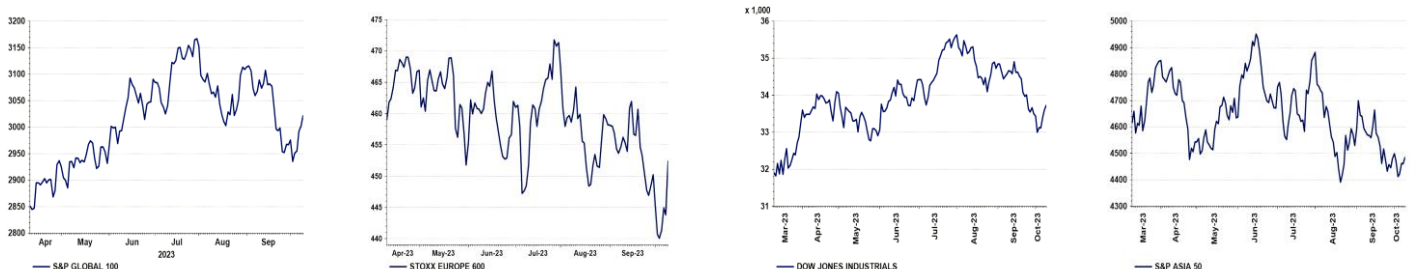
- Miercuri, cotațiile futures ale țiteiului WTI s-au stabilizat în jurul valorii de 86 de dolari pe baril, pe măsură ce temerile legate de posibilele întreruperi ale aprovizionării în Orientul Mijlociu din cauza războiului dintre Israel și Hamas au început să se atenueze. De asemenea, Arabia Saudită și-a reiterat sprijinul pentru eforturile OPEC+ de echilibrare a piețelor petroliere și pentru măsurile care ar putea susține creșterea globală. În plus, Iranul a negat implicarea în agresiunea Hamas împotriva Israelului, iar Casa Albă a declarat că nu are nicio dovadă că această țară a planificat sau a dirijat atacul. Reuters a raportat că Venezuela și SUA au făcut progrese în discuțiile care ar putea oferi o atenuare a sancțiunilor pentru Caracas, permițând cel puțin încă o firmă petrolieră străină să preia țitei venezuelean în anumite condiții. Cu toate acestea, indicele petrolier american a rămas în creștere cu aproximativ 4% în cursul săptămânii.

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

• Bitcoin se confruntă cu o rezistență puternică la nivelul de 28.000 USD, unde două medii mobile cheie au blocat creșterile din această săptămână. Piețele crypto s-au redresat după explozia datelor privind ocuparea forței de muncă din SUA, conduse de AVAX și SOL. BTC a evitat corelarea cu obligațiunile și acțiunile pe termen lung, readucându-și narațiunea „aurului digital”, a spus un analist. Bitcoin (BTC) cochetează din nou cu rezistența cheie la 28.000 de dolari vineri, deoarece piețele crypto și tradiționale s-au redresat de la pierderile timpurii cauzate de datele de ocupare a forței de muncă din SUA mai puternice decât se aștepta. Cea mai mare criptomonedă după capitalizarea bursieră a scăzut cu aproape 2%, sub 27.300 de dolari, la știrea că economia SUA a adăugat 336.000 de locuri de muncă în septembrie, aproape dublând așteptările economiștilor. Pierderile au fost totuși de scurtă durată, bitcoinul revenind rapid la puțin peste 28.000 USD. Prețul s-a situat chiar sub acest nivel, în creștere cu 1,5% în ultimele 24 de ore și ușor subperformant avansului de 1,6% al indicelui de piață CoinDesk Market Index (CMI). În plus, acțiunile americane și-au revenit după pierderi anticipate puternice, Nasdaq-ul având un avans de 1,75% cu puțin timp înainte de încheierea tranzacțiilor de vineri. Ether (ETH) și-a oprit pierderea în fața BTC, depășind piața și revenind cu aproape 2%. Al doilea cel mai mare activ crypto s-a schimbat la 1.650 USD în timpul orei de după-amiază. Rețeaua de nivel 1 AVAX de la Avalanche și SOL de la Solana au condus revenirea pieței printre principalele altcoins, câștigând 6%, respectiv 3,8%. Atât media mobilă pe 200 de zile, cât și media mobilă pe 200 de săptămâni se situează la aproximativ 28.000 de dolari, acționând ca o rezistență puternică pentru orice creștere a prețului, a declarat într-un e-mail Rachel Lin, CEO al bursei descentralizate de derivate SynFutures.

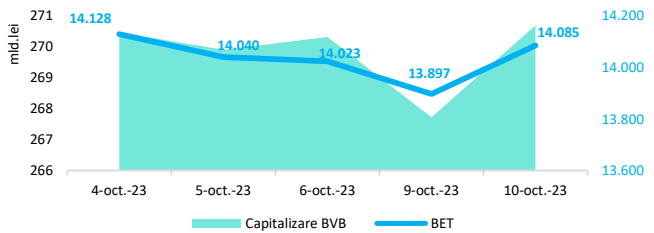
(<https://www.coindesk.com/markets/2023/10/06/bitcoin-grapples-with-28k-resistance-but-uncorrelated-asset-allure-could-mean-higher-prices-says-analyst/>)

Evoluții



Context local

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



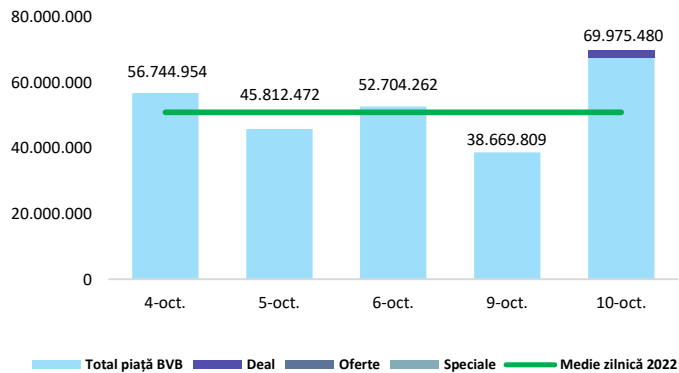
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 66.913 Media zilnică 2023** 101.878

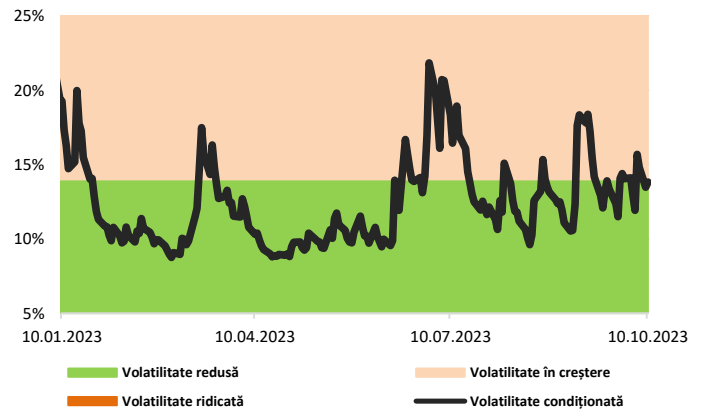
*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT) ** Valoarea în mii RON pentru 2023 (numai segment principal); Media zilnică 2022: 50.867

*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (lei)



Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

CE*	FMI**	CNSP*
3,2	2,2	2,8
9,7	10,7	10,4
-4,7	-7,3	-8,1

* Conform prognozei de vară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

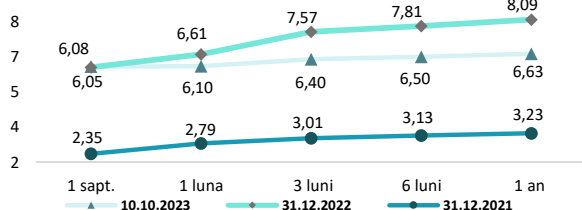
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

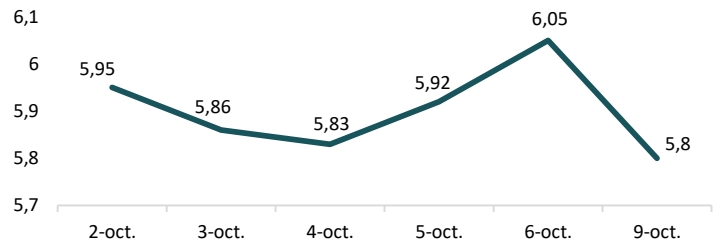
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
AQ	3,52%	0,94	IMP	-4,04%	0,26
DIGI	3,12%	36,40	PREB	-0,94%	2,10
SNG	3,01%	44,50			
TTS	2,87%	21,50			
FP	2,86%	0,40			

*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
Comerțul internațional cu bunuri al României (date estimate)	10.10.2023	august 2023	-2,5 mld. €	-2,282 mld. €
Produsul Intern Brut în trimestrul II 2023 (date provizorii) (2)	12.10.2023	Q2 YoY	1,1%	2,4%
Producția industrială	12.10.2023	august 2023 YoY	-4,7%	-5,3%
Rata inflației	12.10.2023	septembrie 2023 YoY	8,6%	9,43%
Contul curent	13.10.2023	august 2023	-2.810,0 mil. €	-2.905 mil. €

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.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.