



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

14.11.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



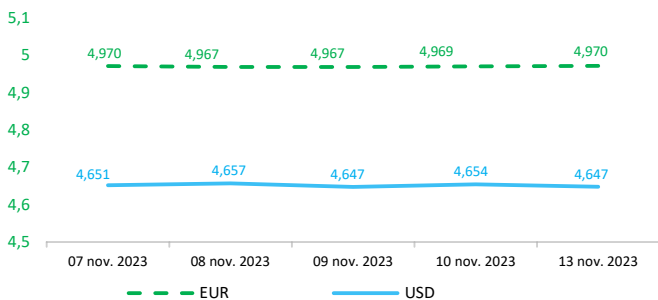
asf.romania



asf_romania

Context internațional

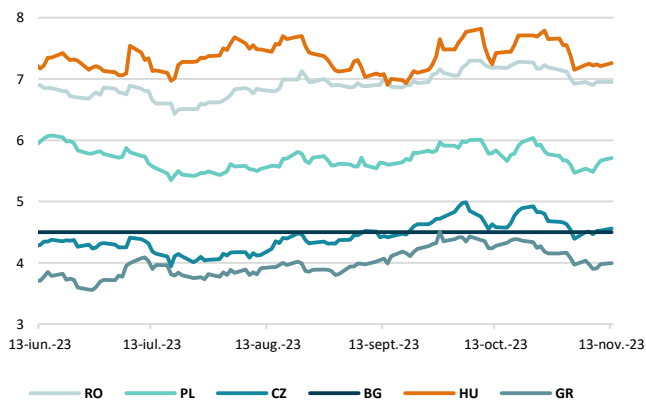
Evoluție curs valutar



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

- Comitetul comun al celor trei autorități europene de supraveghere (ABE, EIOPA și ESMA – ESAs) a publicat pe 13 noiembrie 2023 două standarde tehnice de implementare (ITS) modificate privind mapearea evaluărilor de credit ale instituțiilor externe de evaluare a creditelor (ECAI), în conformitate cu cerințele de capital din Regulamentul (CRR) și Directiva Solvabilitate II. Modificările reflectă rezultatul unui exercițiu de monitorizare a caracterului adecvat al cartografiilor existente și radierea a trei agenții de rating de credit (CRA).

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-publish-amended-technical-standards-mapping-external-credit-assessment>

- Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA), autoritatea de reglementare și supraveghere a piețelor financiare din UE, coordonează participarea majorității Contrapărților Centrale (CCP) din UE la un exercițiu de răspuns la o situație de criză în cursul săptămânii începând cu 13 noiembrie 2023.

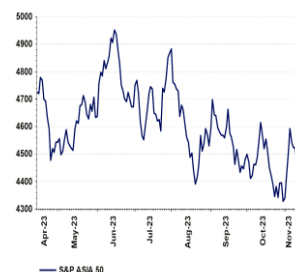
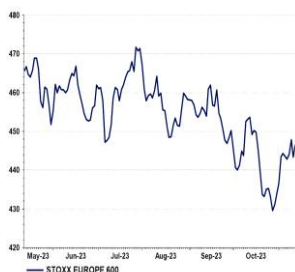
Exercițiul implică peste 30 de CCP care execută simultan o simulare pentru riscul de credit al contrapartidelor și este coordonat de ESMA, în cooperare cu autoritățile UE și din afara UE, și asociațiile din industrie.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-and-eu-ccps-participate-global-fire-drill>

- Finality, o firmă fintech care construiește token-uri pentru principalele stable-coins, a strâns 95 de milioane de dolari. Tokenizarea activelor financiare tradiționale pe blockchainuri autorizate sau, în unele cazuri, publice, cum ar fi Ethereum, este un subiect controversat în ultimul timp. Finality este o companie cunoscută pentru atragerea de numerar pentru serviciile de tipul livrare versus plată (DvP) pentru serviciile bancare retail folosind registre partajate.

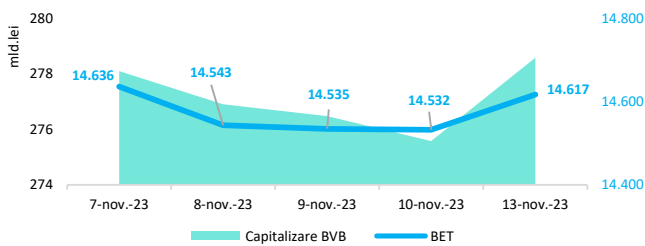
<https://www.coindesk.com/business/2023/11/14/tokenized-cash-fintech-finality-raises-95m-led-by-goldman-and-bnp-paribas/>

Evoluții



Context local

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



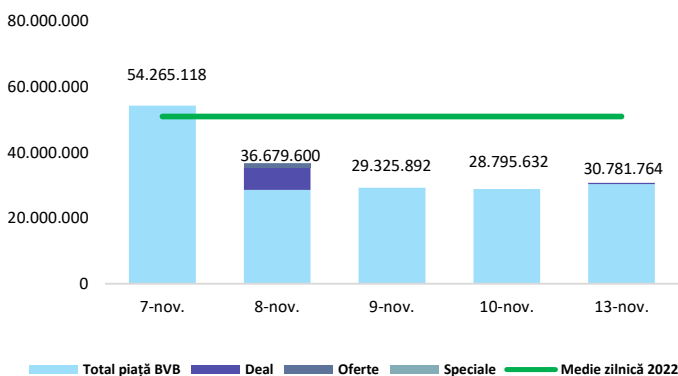
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 29.397 Media zilnică 2023** 96.830

*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

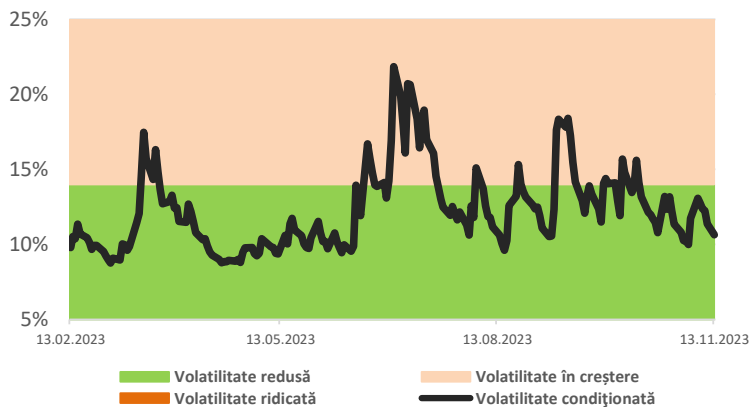
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (lei)



Evenimente

- Conform datelor publicate de INS, în luna septembrie 2023, față de luna septembrie 2022, exporturile au scăzut cu 5,3%, iar importurile s-au diminuat cu 11,1%. Deficitul balanței comerciale (FOB/CIF) în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2023 a fost de 20388,8 milioane euro, mai mic cu 4600,5 milioane euro decât cel înregistrat în perioada 01 ianuarie- 30 septembrie 2022.
- În luna septembrie 2023 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) s-a diminuat față de luna august 2022 atât ca serie brută cu 4,7%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 0,7%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

CE*	FMI**	CNSP*
3,2	2,2	2,0
9,7	10,7	10,5
-4,7	-7,3	-7,1

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

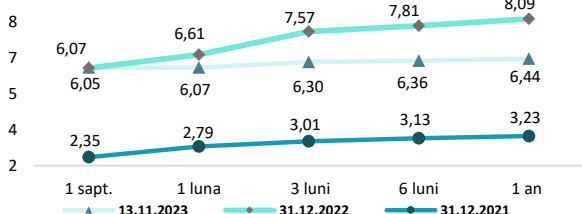
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

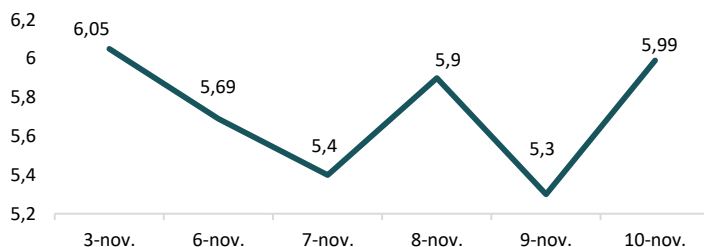
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TVBETF	1,69%	22,50	AQ	-2,67%	0,88
SNP	1,29%	0,55	EL	-0,51%	9,70
BRD	1,03%	17,58	M	-0,23%	4,33
H2O	0,68%	118,80			
SNN	0,63%	47,55			

*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
Rata inflației	13.11.2023	septembrie 2023 YoY	8,3%	8,83%
Rata de creștere PIB	14.11.2023	T3 2023 YoY	2,2%	1%
Producția industrială	14.11.2023	septembrie 2023	-3,9%	-5,6%

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-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.