



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

21.11.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



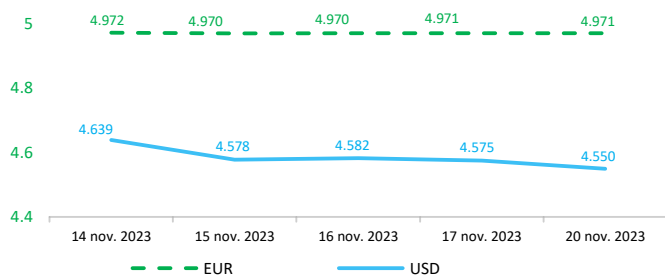
asf.romania



asf_romania

Context internațional

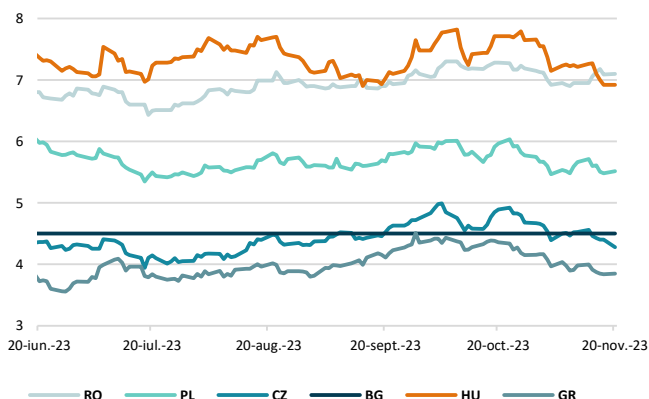
Evoluție curs valutar



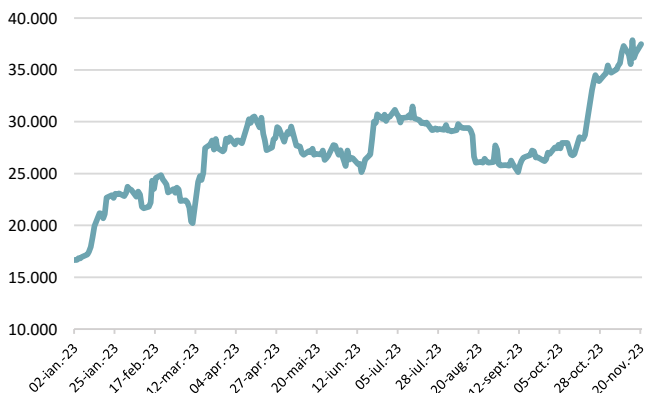
Dobânzi de politică monetară

	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

- Consiliul a aprobat textul comun privind bugetul general al UE pentru 2024. Proiectul comun a fost convenit în cadrul negocierilor cu Parlamentul European la 11 noiembrie. Totalul angajamentelor este stabilit la 189.385,4 milioane EUR, iar totalul plăților la 142.630,3 milioane EUR.

Un quantum de 360 de milioane EUR a fost păstrat disponibil în limita plafoanelor de cheltuieli ale actualului cadru financiar multiannual (pentru perioada 2021-2027), pentru a permite UE să facă față unor nevoi neprevăzute. Angajamentele sunt promisiuni cu caracter juridic obligatoriu de a cheltui bani pentru activități care sunt puse în aplicare pe durata mai multor ani.

Plățile acoperă cheltuieli care decurg din angajamente asumate în cursul anului actual sau al anilor anteriori. Parlamentul European va declara bugetul ca fiind adoptat după ce va fi aprobat, la rândul său, textul comun. Consiliul și Parlamentul dispun fiecare de un termen de paisprezece zile începând cu 11 noiembrie 2023 pentru a-l aproba. Comisia a propus proiectul inițial de buget pentru exercițiul financiar 2024 la 7 iunie 2023 și l-a rectificat prin scrisoarea din 9 octombrie 2023. Între timp, la 5 septembrie 2023, Consiliul și-a adoptat poziția privind bugetul UE pentru 2024, iar Parlamentul European a propus amendamente la poziția Consiliului privind proiectul de buget la 18 octombrie 2023.

Deoarece Consiliul și-a exprimat dezacordul față de propunerile Parlamentului, a fost convocată o reuniune a comitetului de conciliere. Consiliul și Parlamentul European au ajuns la un acord cu privire la bugetul anual al UE pentru 2024 la 11 noiembrie 2023. Comitetul de conciliere este alcătuit din reprezentanți ai celor 27 de state membre și din 27 de deputați în Parlamentul European, Comisia acționând în calitate de mediator imparțial în vederea concilierii pozițiilor celor două componente ale autorității bugetare. Acesta este cel de al patrulea buget anual din cadrul bugetului pe termen lung al UE, cadrul financiar multiannual (CFM) pentru perioada 2021-2027. Bugetul pentru 2024 este completat de acțiuni de sprijinire a redresării în urma pandemiei de COVID-19 în cadrul NextGenerationEU, planul UE de redresare în urma pandemiei.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2023/11/20/council-gives-go-ahead-to-annual-budget-for-2024/>)

- În septembrie 2023, comparativ cu august 2023, producția ajustată sezonier în sectorul construcțiilor a crescut cu 0,4% în zona euro și cu 0,5% în UE, potrivit primelor estimări ale Eurostat. În august 2023, producția în construcții a scăzut cu 1,1% în zona euro și cu 0,8% în UE. În septembrie 2023, comparativ cu septembrie 2022, producția în construcții s-a redus cu 0,3% în zona euro și a crescut cu 0,1% în UE. În zona euro în septembrie 2023, comparativ cu septembrie 2022, construcțiile de clădiri au scăzut cu 0,3%, în timp ce lucrările de construcții civile au crescut cu 2,5%. În UE, lucrările de inginerie civilă au avansat cu 2,8%, iar construcțiile de clădiri s-au diminuat cu 0,1%. Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai mari creșteri au fost înregistrate în Slovenia (+32,1%), Polonia (+13,8%) și România (+10,9%). Cele mai mari scăderi anuale ale producției în construcții au fost observate în Finlanda (-6,2%), Spania (-6,1%) și Ungaria (-6%).

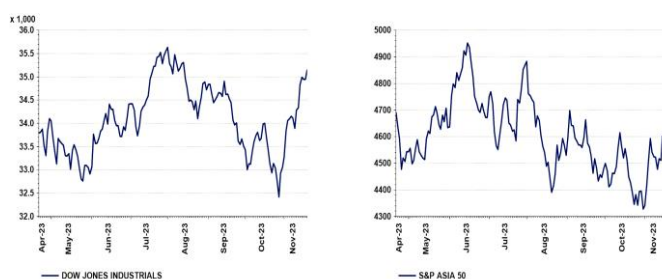
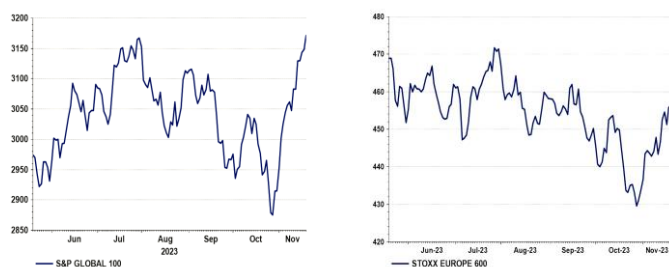
(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/17922303/4-20112023-AP-EN.pdf/aeee1713-8a20-2d91-8c6d-5ac36b0cd38c>)

Kraken este acuzată de Comisia pentru Bursă și Valori Mobiliare a SUA (SEC) că a operat o platformă neînregistrată și a amestecat în mod necorespunzător fondurile clienților.

Bursa americană de criptomonede este cea mai recentă vizată de Comisia pentru Bursă și Valori Mobiliare a SUA într-o serie de acțiuni similare la care alte companii se luptă în instanță. Unicitatea acestui proces sunt afirmațiile potrivit cărora Kraken a creat un "risc semnificativ" prin amestecul a până la 33 de miliarde de dolari în criptomonede de clienți cu propriile sale active corporative, a declarat autoritatea de reglementare, citând auditorul independent al Kraken. "În mod similar, Kraken a deținut neori numerar în valoare de peste 5 miliarde de dolari din banii clienților săi și, de asemenea, a amestecat o parte din banii clienților săi cu o parte din banii proprii", se arată în proces. "De fapt, Kraken a plătit neori cheltuieli operaționale direct din conturile bancare care dețin numerar al clienților".

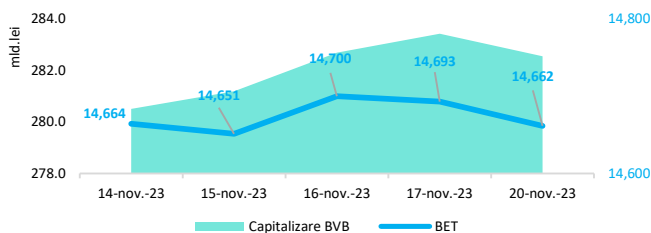
(<https://www.coindesk.com/policy/2023/11/20/kraken-accused-by-sec-of-operating-unregistered-platform-improperly-mixing-customer-funds/>)

Evoluții



Context local

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



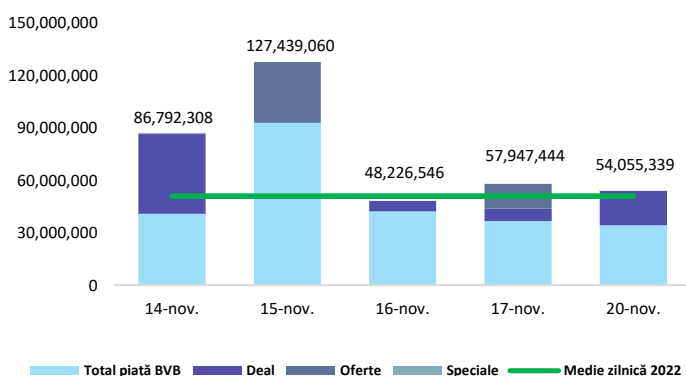
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 50.628 Media zilnică 2023** 96.199

*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)

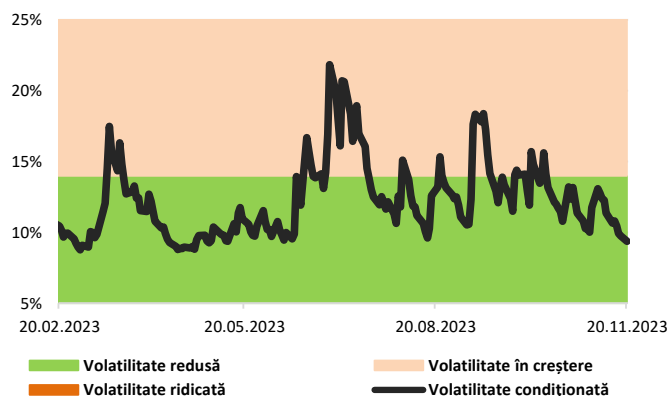


Evenimente

• Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 8,07% în octombrie 2023 comparativ cu luna octombrie 2022. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+8,66%), mărfurilor nealimentare (+6,24%) și serviciilor (+12,20%), potrivit datelor publicate de INS.

• Potrivit BNR, investițiile directe ale nerezidenților (ISD) în România au însumat o valoare de circa 5,06 miliarde euro în primele 9 luni ale anului 2023 față de valoarea de aproximativ 8,67 miliarde euro în perioada ianuarie-septembrie 2022. Pe de altă parte, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 16,05 miliarde euro față de circa 21,15 miliarde euro în perioada similară a anului precedent. Evoluția contului curent a fost însoțită de o creștere a datoriei externe totale cu circa 17,38 miliarde euro în perioada ianuarie-septembrie 2023 la aproximativ 161 miliarde euro.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

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

CE*	FMI**	CNSP*
2,2	2,2	2,0
9,8	10,7	10,5
-6,3	-7,3	-7,1

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

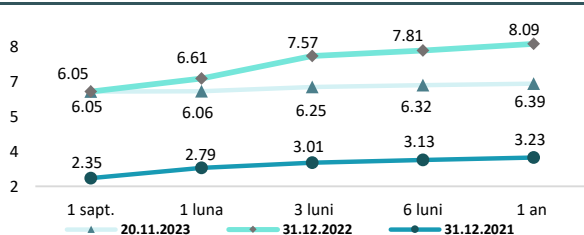
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

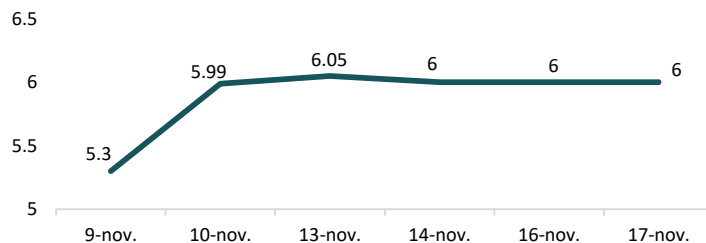
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
CMP	9,16%	0,91	WINE	-1,29%	13,78
ARS	5,45%	8,70	TTS	-1,22%	24,20
EVER	1,98%	1,29	M	-1,18%	4,20
DIGI	1,69%	42,00	EL	-0,83%	9,57
TVBETEF	0,96%	22,60	ONE	-0,71%	0,98

*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
Lucrările de construcții	20.11.2023	septembrie 2023 YoY	-	19,4%
Cifra de afaceri în serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor	22.11.2023	septembrie 2023 YoY	-	7,9%

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.