



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

04.12.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



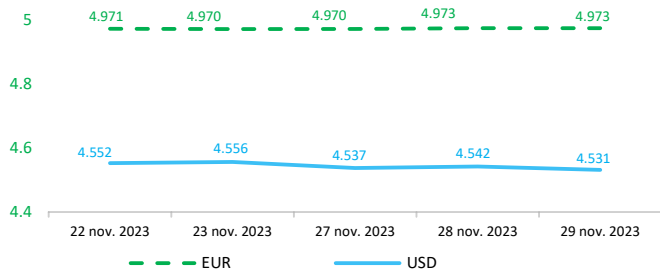
asf.romania



asf_romania

Context internațional

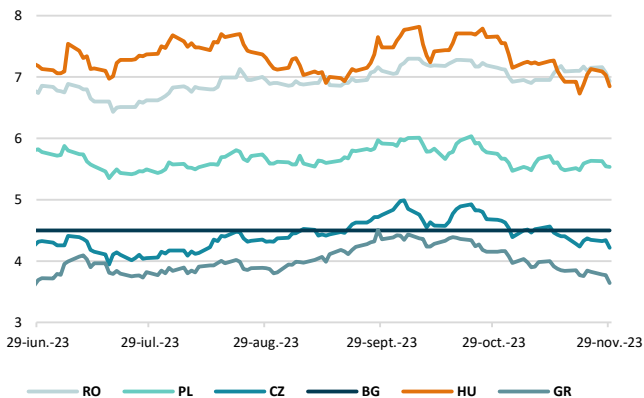
Evoluție curs valutar



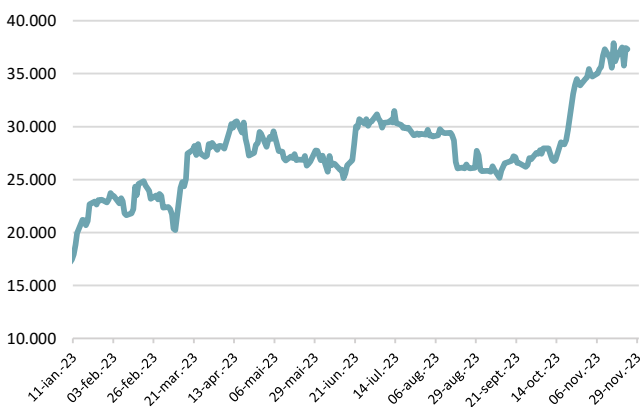
Dobânzi de politică monetară

	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

- Cele trei autorități europene de supraveghere (EBA, ESMA și EIOPA- ESAs) au publicat o fișă informativă interactivă care răspunde la cele mai frecvente întrebări ale consumatorilor cu privire la finanțarea sustenabilă. Fișa informativă oferă sfaturi consumatorilor care intenționează să cumpere produse financiare cu caracteristici de sustenabilitate, inclusiv credite, investiții, asigurări și pensii.

Fișa informativă oferă răspunsuri la întrebările frecvente și măsuri pe care consumatorii le pot lua pentru a înțelege modul în care alegerile lor financiare ar putea contribui la un viitor mai sustenabil.

În plus, fișa informativă oferă patru sfaturi de care consumatorii ar trebui să țină cont înainte de a alege produse financiare cu caracteristici de sustenabilitate. Consumatorii sunt încurajați să:

1. decidă cât de importantă este sustenabilitatea pentru ei și ce obiective financiare doresc să atingă înainte de a alege un produs;
2. acorde atenție condițiilor și caracteristicilor de durabilitate, pentru a evita să fie induși în eroare de "dezinformarea ecologică";
3. să țină cont de faptul că produsele financiare cu caracteristici de sustenabilitate nu sunt lipsite de riscuri;
4. în cazul investițiilor și al polițelor de asigurare de viață, să nu se grăbească înainte de a lua o decizie și, dacă este necesar, să ceară clarificări suplimentare de la firma sau persoana care îi poate consilia și vinde astfel de produse.

Jargonul financiar poate fi uneori intimidant și poate împiedica consumatorii să înțeleagă concepte financiare esențiale, cum ar fi "ESG" sau "taxonomia UE". Pentru a depăși această barieră, fișa informativă are casete pop-up utile care explică termeni specifici într-un mod simplu și ușor de înțeles.

Fișa informativă a fost tradusă în toate limbile UE, iar ESAs colaborează cu autoritățile naționale de supraveghere pentru a contribui la promovarea acestora în întreaga UE.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-provide-clarity-and-tips-consumers-sustainable-finance>
<https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2023-11/RO.pdf>

- Inflația anuală în zona euro ar urma să fie de 2,4% în noiembrie 2023, în scădere de la 2,9% în octombrie, potrivit Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. Dacă ne uităm la principalele componente ale inflației din zona euro, se estimează că alimentele, alcoolul și tutunul vor avea cea mai mare rată anuală în noiembrie (6,9%, față de 7,4% în octombrie), urmată de servicii (4,0%, față de 4,6% în octombrie), bunurile industriale non-energetice (2,9%, față de 3,5% în octombrie) și energia (-11,5%, față de -11,2% în octombrie).

<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/18005473/2-30112023-AP-EN.pdf/a5c354ab-dd3d-1e1b-72dc-fae2c31244d6>

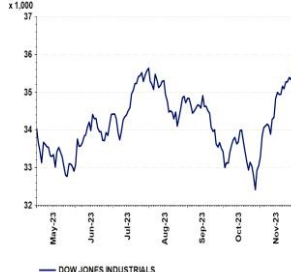
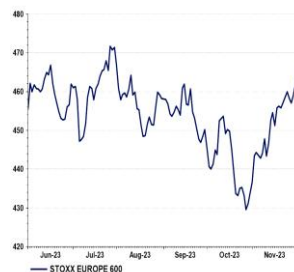
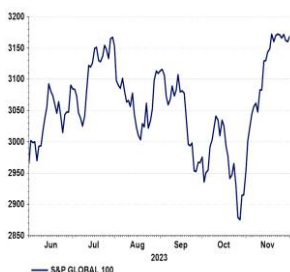
- Prețul Bitcoin (BTC) a ajuns duminică la 40.000 de dolari pentru prima dată de la începutul lunii mai 2022, în timp ce Ethereum (ETH) a trecut de 2.200 de dolari, pe fondul unei reveniri mai largi - deși moderate - pe piețele crypto.

Prețul Bitcoin s-a aflat în jurul nivelului de 40.000 de dolari în ultimele zile, dar în cele din urmă l-a depășit duminică pentru a se tranzacționa la peste 40.600 de dolari, potrivit datelor CoinDesk Indices, o creștere de aproximativ 3% în 24 de ore. Ethereum se tranzacționa la 2.205 dolari, o creștere similară de procente în ultimele 24 de ore. Majoritatea celorlalte criptomonede din top 10 după capitalizarea de piață au marcat creșteri mai mici, deși moneda BNB, un token afiliat la bursa Binance, a scăzut cu aproximativ 0,1% în ultima zi.

Prețul celei mai mari și mai vechi criptomonede din lume a scăzut sub 40.000 de dolari în aprilie 2022, dar a crescut în ultimele câteva luni, în mare parte datorită comentariilor aparent relaxate ale bancherilor centrali din SUA și a speranțelor că un fond tranzacționat la bursă (ETF) de bitcoin ar putea fi aprobat pentru a fi lansat în această țară.

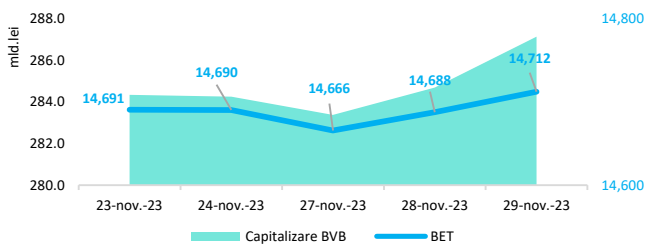
<https://www.coindesk.com/markets/2023/12/03/bitcoin-breaks-40k-for-first-time-in-18-months-amid-broader-crypto-market-rise/>

Evoluții



Context local

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



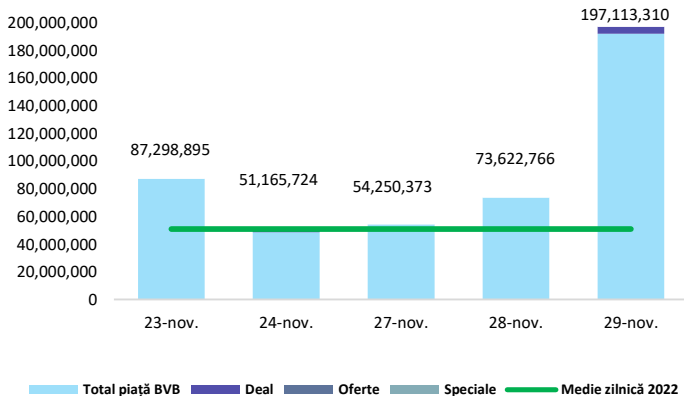
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 189.955 Media zilnică 2023** 95.552

*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

• Tendințele în evoluția activității economice publicate de Institutul Național de Statistică pentru perioada

noiembrie 2023 – ianuarie 2024 indică o relativă stabilitate a activității în industria prelucrătoare,

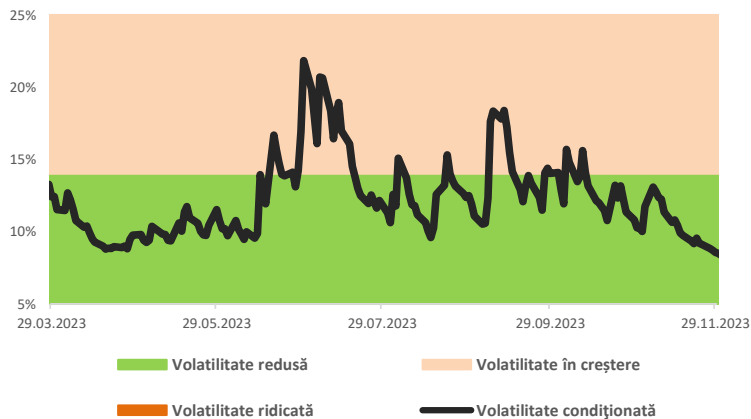
comerțul cu amănuntul și în servicii. Aceasta este urmată de o scădere moderată a numărului de salariați

în construcții și de o creștere a prețurilor în industria prelucrătoare, construcții și comerțul cu amănuntul.

Conform estimărilor din luna noiembrie 2023, cererea de servicii (cifra de afaceri) va manifesta o relativă

stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunctural 0%).

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.

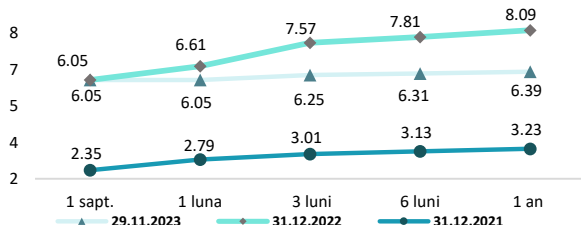
** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
H2O	4,63%	128,70	M	-3,54%	4,09
TTS	2,89%	24,90	SNG	-2,93%	48,00
BVB	2,29%	62,60	TRP	-2,40%	0,47
EBS	1,39%	182,50	FP	-2,30%	0,51
TEL	1,04%	29,10	ONE	-2,08%	0,94

*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

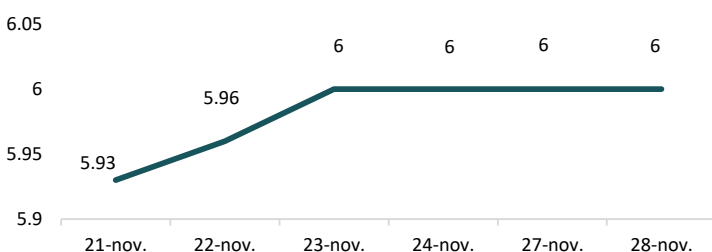
Rate interbancare- Evoluția ROBOR



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 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.

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Indicadorul sentimentului economic - România	29.11.2023	Noiembrie 2023		101,4
Rata șomajului - România	04.12.2023	Octombrie 2023	5,5%	5,4%