



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

14.12.2023



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



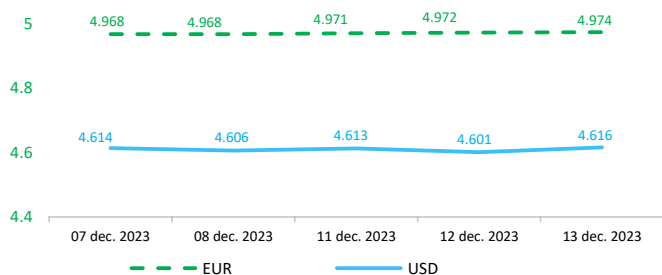
asf.romania



asf_romania

Context internațional

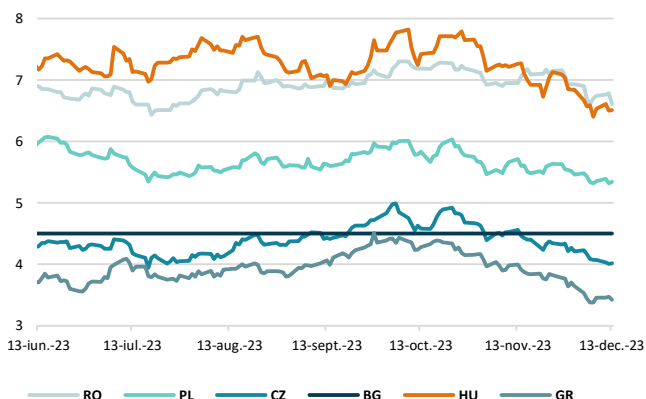
Evoluție curs valutar



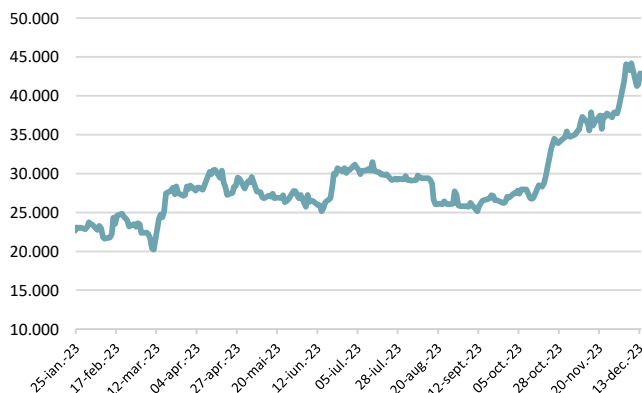
Dobânzi de politică monetară

	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

- Consiliul a adoptat decizii de punere în aplicare de aprobare a planurilor de redresare și reziliență modificate ale Belgiei, Bulgariei, Croației, Ciprului, Finlandei, Germaniei, Greciei, Ungariei, Irlandei, Italiei, Letoniei, Poloniei și României.

Majoritatea planurilor de redresare și reziliență modificate includ acum un nou capitol privind REPowerEU. Acest lucru va contribui la accelerarea tranziției țărilor către o energie curată, la diversificarea surselor de aprovizionare cu energie ale acestora și la îmbunătățirea eficienței lor energetice.

Pentru a finanța ambiția sporită a planurilor lor, majoritatea statelor membre au solicitat să transfere către planuri cota care le revine din rezerva de ajustare la Brexit (RAB), în conformitate cu Regulamentul REPowerEU.

Potrivit analizei Comisiei, modificările prezentate de statele membre nu afectează relevanța, eficacitatea, eficiența și coerența planurilor lor de redresare și reziliență.

La 8 septembrie 2023, România și-a prezentat planul de redresare și reziliență modificat, care include un capitol privind REPowerEU.

României i se vor atribui 28,5 miliarde EUR, și anume 14,9 miliarde EUR sub formă de împrumuturi și 13,6 miliarde EUR sub formă de granturi.

Planul modificat reflectă accentul puternic pus de România pe tranziția verde, 44,1% din fonduri (în creștere de la 41% în planul inițial) fiind dedicate măsurilor care sprijină obiectivele climatice.

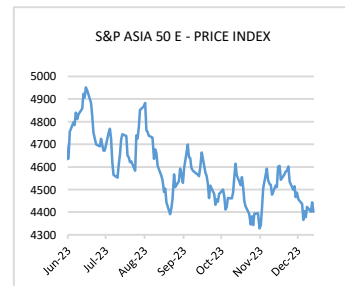
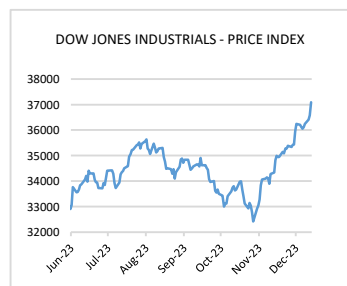
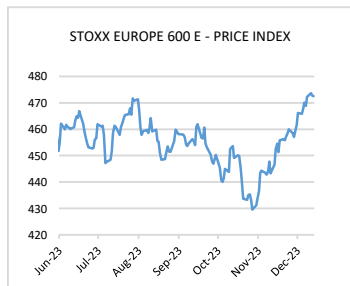
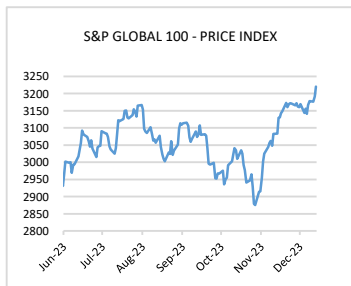
În plus, planul îmbunătățește și mai mult pregătirea digitală și reziliența socială a României, alocând 21,8%, în creștere de la 20,5%, pentru a sprijini tranziția digitală a țării.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2023/12/08/recovery-fund-council-greenlights-amended-national-plans-for-13-member-states/>)

- Obligațiunile Bitcoin din El Salvador, planificate de mult timp, s-au apropiat de realitate după ce se pare că au primit aprobarea autorităților de reglementare pentru o emisiune la începutul anului 2024, a anunțat marți biroul țării axat pe Bitcoin. Obligațiunile urmează să fie oferite pe Bitfindex Securities, o divizie reglementată a bursei de criptomonede Bitfindex. Așa-numitele "obligațiuni Volcano" au fost anunțate în 2021 de către președintele Nayib Bukele, la scurt timp după ce acesta a adoptat o lege care recunoaște bitcoin (BTC) ca mijloc legal de plată în țară.

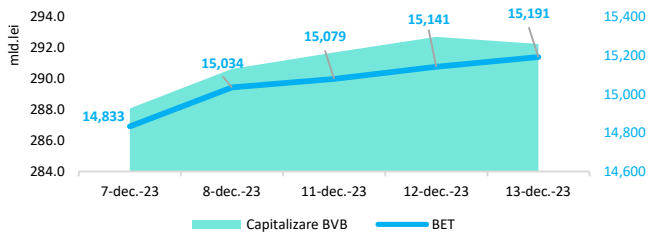
(https://www.coindesk.com/markets/2023/12/12/worlds-first-bitcoin-bonds-receive-regulatory-approval-in-el-salvador/?_gl=1*d9dw1s*_up*MQ..*_ga*NjExMTM1OT15LjE3MDIzNjgwNzI.*_ga_VM3STRYVN8*MTcwMjM2ODAzMS4xLjAuMTcwMjM2ODAzMS4wLjAuMA..)

Evoluții



Context local

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



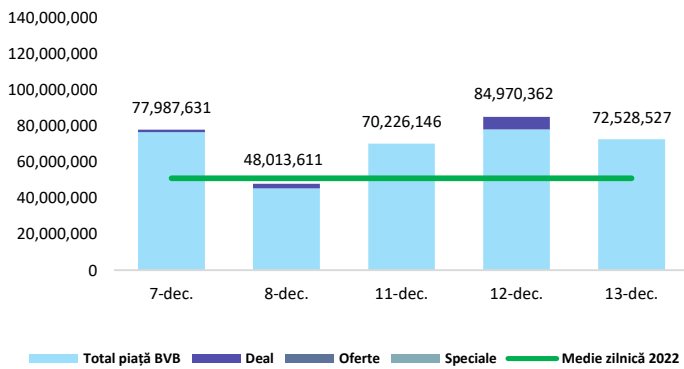
11,664 - Valoare BET la 30.12.2022

Total turnover BVB* 69.578 Media zilnică 2023** 98.780

*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

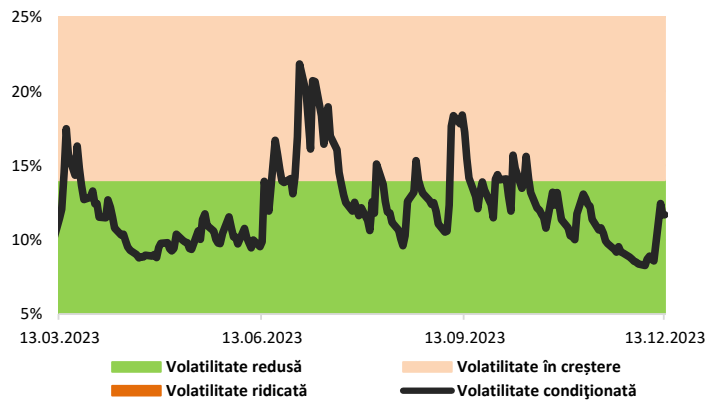
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (lei)



Evenimente

• Conform datelor publicate de INS, în primele 10 luni ale anului, exporturile FOB au crescut cu 2,4%, în timp ce importurile CIF au scăzut cu 3,2% față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce a condus la o scădere cu circa 5.215,8 milioane euro a deficitului balanței comerciale (FOB/CIF) până la o valoare de aproximativ 23.193,4 milioane 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

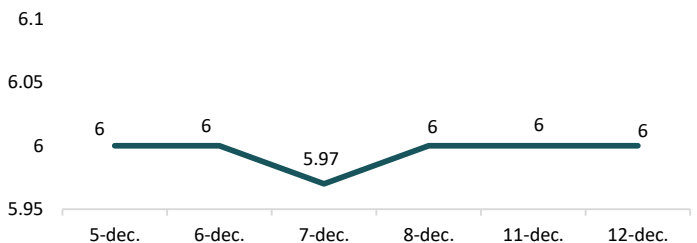
* Conform prognozei de toamnă 2023 CNSP și prognozei de toamnă 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din octombrie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

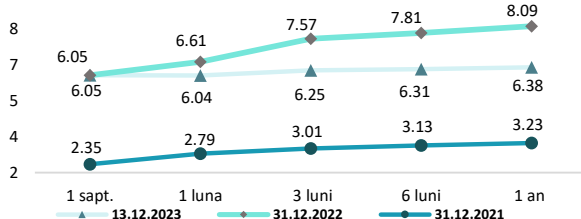
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EL	5,23%	10,86	TRP	-2,74%	0,50
DIGI	4,98%	44,30	EBS	-1,33%	182,00
LION	4,69%	2,68	SNN	-0,81%	48,90
SFG	2,52%	24,40	TVBETETF	-0,81%	23,30
SNP	1,23%	0,58	H2O	-0,78%	127,20

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



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

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Comerțul internațional cu bunuri al României (date estimate)	11.12.2023	octombrie 2023	-2,3 mld. €	-2,154 mld. €
Producția industrială	13.12.2023	octombrie 2023 YoY	-4,7%	-4,2%
Rata inflației	13.12.2023	noiembrie 2023 YoY	7,3%	8,07%
Contul curent	14.12.2023	octombrie 2023	-2.100 mil. €	-2.243 mil. €

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%83%C8%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 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.