

MORNING CALL

08.02.2024

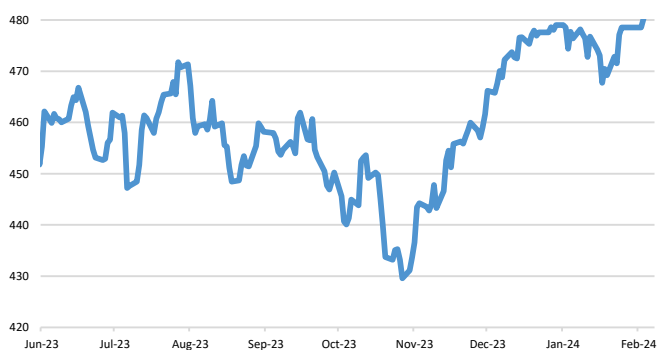
WWW.ASFROMANIA.RO

Context internațional

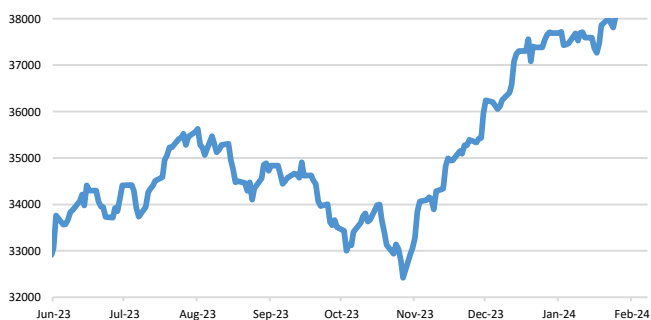
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Prețurile de consum din China au scăzut în ianuarie în cel mai rapid ritm din ultimii 15 ani, nerespectând previziunile analiștilor și subliniind provocările pentru factorii de decizie politică care încearcă să relanseze încrederea investitorilor în cea de-a doua mare economie a lumii. Indicele prețurilor de consum din această țară a scăzut cu 0,8% în ianuarie, în ritm anual, potrivit statisticilor oficiale publicate joi marcând a patra lună consecutivă de scăderi și cea mai mare contracție din 2009 încoace. Indicele prețurilor de producție s-a îmbunătățit marginal, scăzând cu 2,5% în ianuarie comparativ cu scăderea de 2,7% din decembrie și cu prognoza analiștilor ce se plasa la valoarea de 2,6%. Biroul de statistică local a precizat că, în timp ce prețurile la alimente au scăzut cu 5,9% luna trecută, prețurile la mărfurile nealimentare au crescut cu 0,4% față de anul trecut.

(<https://www.ft.com/content/14b056b2-ab71-4f32-b829-9493c4bfd650>)

- Fondurile tranzacționate la bursă sunt pe cale să intre în conflict cu normele privind fondurile "verzi", pentru a doua oară în doar câteva săptămâni, ca urmare a noii legislații britanice. Acest lucru vine la doar câteva săptămâni după ce Franța și-a înăsprit regulile pentru fondurile care poartă o etichetă de "responsabilitate socială". Reglementările sunt concepute pentru a combate afirmațiile de "greenwashing", împiedicând administratorii de active să facă declarații înșelătoare privind sustenabilitatea produselor lor și pentru a îmbunătăți transparența. Acestea permit fondurilor care pretind că au caracteristici de sustenabilitate să utilizeze una dintre cele patru etichete aprobate de FCA pentru a semnaliza acest lucru investitorilor.

(<https://www.ft.com/content/301d3268-67ef-4126-a855-c84309db88f3>)

- Autoritățile de reglementare din SUA aduc sub supraveghere directă atât firmele de tranzacționare de tipul high-speed traders precum și unele fonduri speculative pe piața obligațiunilor de trezorerie de 26 de miliarde de dolari, adoptând o regulă menită să consolideze stabilitatea acesteia după o serie de crize. Comisia pentru valori mobiliare și burse de la Washington a votat marți, cu trei voturi la două, în favoarea normei, care va obliga „comercianții de mare viteză” și unele fonduri speculative de pe piață să se înregistreze la agenție ca dealeri. Astfel de firme au devenit actori centrali pe o piață dominată cândva de bănci, deoarece reglementările introduse după criza financiară globală au făcut mai costisitoare pentru creditorii obișnuiți tranzacționarea titlurilor de trezorerie. Regulile impun firmelor desemnate ca dealeri să fie mai transparente în ceea ce privește pozițiile și activitatea de tranzacționare și le obligă să dețină capital pentru a-și susține tranzacțiile.

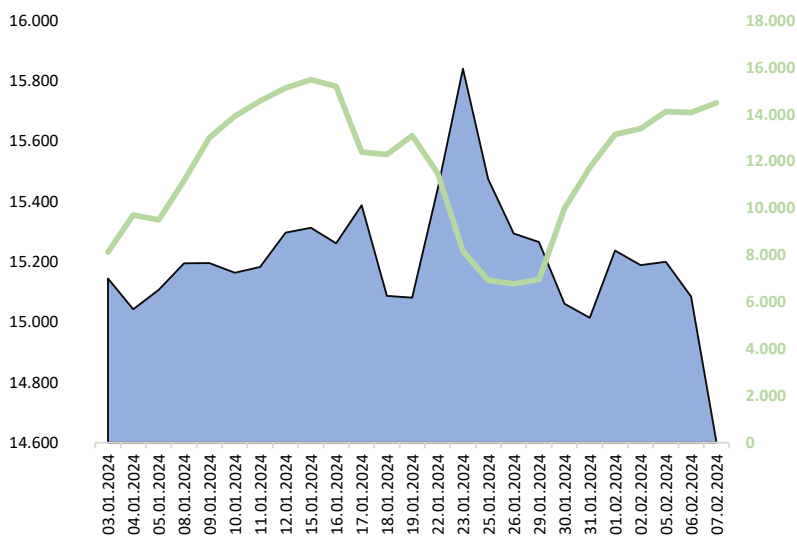
(<https://www.ft.com/content/2f4b9432-7116-4a0f-ac64-6a9a0219cd3c>)

- Serviciul de supraveghere financiară din Coreea de Sud (FSS), principalul organism de reglementare a supravegherii financiare din această țară, intenționează să apeleze la Comisia pentru valori mobiliare și burse (SEC) din Statele Unite pentru a obține informații despre fondurile tranzacționate la bursă (ETF) Bitcoin la vedere. Șeful FSS a dezvăluit că intenționează să se întâlnească cu șeful SEC, Gary Gensler, în cursul acestui an, pentru a discuta diverse probleme financiare, cu accent pe activele virtuale și pe spotul Bitcoin ETF. El a adăugat că recenta aprobare de către SEC a spot Bitcoin ETF a avut un impact major asupra politicilor financiare mondiale. Anunțul șefului FSS vine la câteva săptămâni după ce SEC a aprobat primele ETF-uri BTC la vedere în SUA. Într-o hotărâre istorică, organismul de reglementare din SUA a aprobat 11 ETF-uri BTC la vedere pe 10 ianuarie după ani de refuz. Anterior, SEC refuzase cererile de ETF-uri spot BTC, invocând dimensiunea redusă a pieței crypto, care o face predispusă la manipularea pieței.

(<https://cointelegraph.com/news/s-korea-regulator-spot-bitcoin-etf-sec-chief-gary-gensler>)

Context local

Evoluția indicelui BET și numărului de tranzacții (acțiuni segment principal)

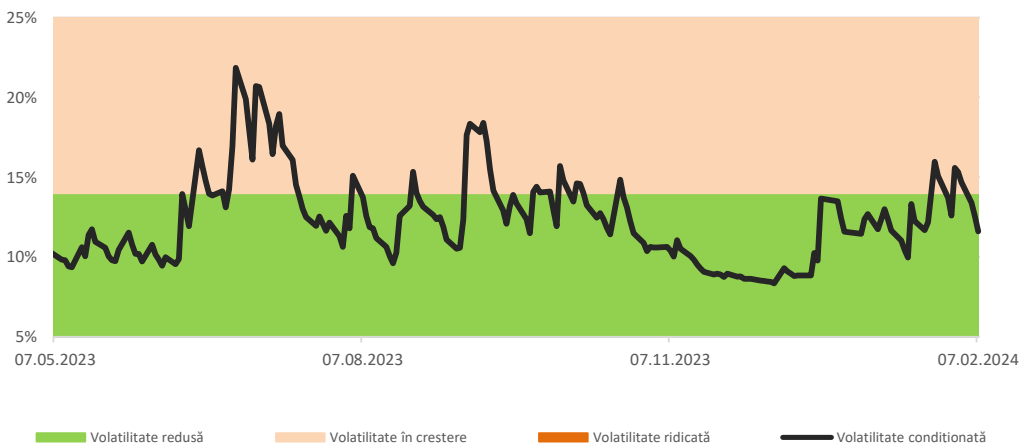


Sursa: BVB

Evenimente

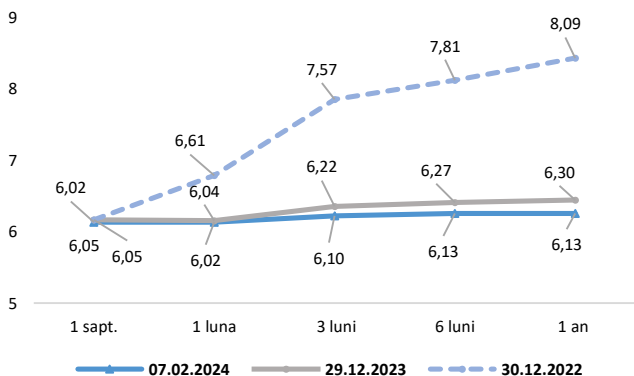
- Rata șomajului ajustată sezonier în România s-a situat la nivelul de 5,4% în decembrie 2023, valoare egală cu cea înregistrată în luna noiembrie 2023, conform datelor publicate de INS. La nivel local, se menține tendința conform căreia rata șomajului în rândul bărbaților (5,9%) este mai mare față de rata șomajului la femei (4,7%).
- În România, indicatorul sentimentului economic înregistrează o valoare mai ridicată față de media UE (95,9 puncte), situându-se în luna ianuarie 2024 la un nivel de 102,3 puncte, în ușoară scădere față de luna decembrie 2023. În România, încrederea în sectorul comerțului cu amănuntul a crescut cu 2,3 puncte față de valoarea înregistrată în luna anterioară, în timp ce încrederea în sectorul serviciilor a scăzut cu 1 punct comparativ cu luna precedentă.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



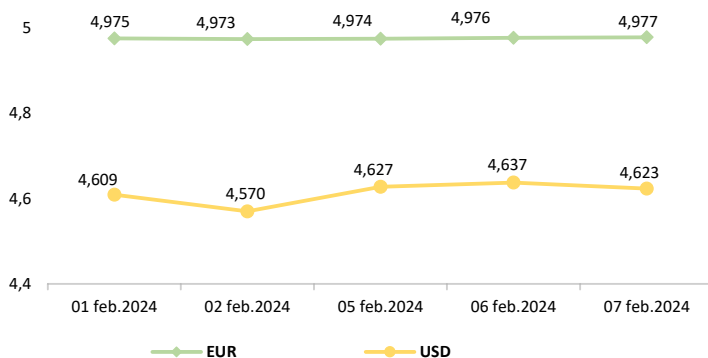
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



Disclaimer

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://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-criptoactivelor>) Acest document are un scop strict informativ, fiind realizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pe baza celor mai recente informații disponibile prin intermediul Yahoo Finance, 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.