



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

19.02.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

S&P GLOBAL 100 - indice de preț



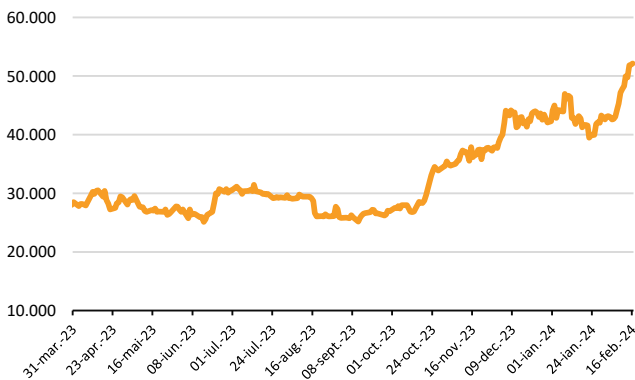
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Prima estimare pentru exporturile de bunuri din zona euro către restul lumii în decembrie 2023 a fost de 218,7 miliarde de euro, în scădere cu 8,8% față de decembrie 2022 (239,9 miliarde de euro). Importurile din restul lumii s-au situat la 201,9 mld. euro, în scădere cu 18,7% față de decembrie 2022 (248,3 mld. euro). Prin urmare, zona euro a înregistrat un excedent de 16,8 mld. euro în comerțul cu bunuri cu restul lumii în decembrie 2023, față de un deficit de 8,5 mld. euro în decembrie 2022. Schimburile comerciale în interiorul zonei euro au scăzut la 187,2 mld. euro în decembrie 2023, în scădere cu 14,8% față de decembrie 2022. Prima estimare pentru exporturile de bunuri în afara UE în decembrie 2023 a fost de 200,1 mld. euro, în scădere cu 9,1% față de decembrie 2022 (220,1 mld. euro). Importurile din restul lumii s-au situat la 184,5 mld. euro, în scădere cu 20,3% față de decembrie 2022 (231,6 mld. euro). Prin urmare, UE a înregistrat un excedent de 15,7 mld. euro în comerțul cu bunuri cu restul lumii în decembrie 2023, față de un deficit de 11,5 mld. euro în decembrie 2022. Comerțul intra-UE a scăzut la 292,3 mld. euro în decembrie 2023, -12% față de decembrie 2022. În perioada ianuarie-decembrie 2023, exporturile de bunuri în afara UE au scăzut la 2.553,6 mld. euro (o scădere de 0,7% față de ianuarie-decembrie 2022), iar importurile au scăzut la 2.512,8 mld. euro (o scădere de 16,4% comparativ cu ianuarie-decembrie 2022). Prin urmare, UE a înregistrat un excedent de 40,8 mld. euro, față de 434,6 mld. euro în ianuarie-decembrie 2022. Comerțul intra-UE a scăzut la 4 101,3 mld. euro în ianuarie-decembrie 2023, -3,6% față de ianuarie-decembrie 2022.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/18514482/6-15022024-AP-EN.pdf/85b360ea-22e8-03cf-4fe3-2e11a083643a>)

- Eurostat a publicat ediția din februarie a tabloului de bord interactiv al redresării statistice europene.

Tabloul de bord conține indicatori lunari și trimestriali dintr-o serie de domenii statistice relevante pentru urmărirea redresării economice și sociale în urma pandemiei COVID-19, în toate țările și în timp. Cele mai importante elemente ale lunii februarie:

- PIB-ul crește ușor, pe fondul unei imagini mixte la nivel sectorial, alături de un șomaj la un nivel scăzut record;
- PIB-ul UE a crescut ușor de la un trimestru la altul în trimestrul IV 2023, compensând scăderea ușoară înregistrată în trimestrul III 2023. PIB-ul a rămas peste nivelul de dinaintea pandemiei, cu o creștere redusă pe tot parcursul anului 2023.

Cu toate acestea, o imagine mai nuanțată a peisajului economic al UE se conturează la nivel sectorial. Producția industrială a UE și-a menținut creșterile de la o lună la alta în decembrie 2023, în timp ce comerțul cu amănuntul a scăzut, inversând câștigul înregistrat în luna precedentă. Deși nu este încă disponibilă o imagine cuprinzătoare a sectorului serviciilor pe parcursul anului 2023, producția din sectorul serviciilor și-a continuat declinul de la o lună la alta în noiembrie. În pofida acestor fluctuații specifice fiecărui sector, toți acești indicatori au rămas peste nivelurile anterioare pandemiei, producția din servicii fiind în mod deosebit mai ridicată. În acest context, piața forței de muncă din UE și-a continuat performanța robustă în decembrie 2023, rata șomajului menținându-se la un nivel scăzut din punct de vedere istoric. În perioada de tranziție către anul 2024, rata anuală a inflației din zona euro a scăzut ușor în ianuarie 2024, după o creștere în decembrie 2023, revenind la traiectoria descendentă observată până în noiembrie 2023. În ceea ce privește dimensiunea sănătate, rata mortalității excesive la nivelul UE a crescut pentru a cincea lună consecutiv în decembrie 2023. Cu toate acestea, a rămas semnificativ sub rata observată în aceeași lună din 2022.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/wdn-20240216-1>)

- Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA), autoritatea de reglementare a piețelor de valori mobiliare din UE, a retras autorizația acordată Euronext Paris SA (Euronext) ca furnizor de servicii de raportare a datelor (DRSP) în temeiul Regulamentului privind piețele instrumentelor financiare (MIFIR). Euronext a fost autorizat atât ca mecanism de raportare aprobat, cât și ca aranjament de publicare aprobat în temeiul MIFIR începând cu 3 ianuarie 2018. MIFIR prevede că ESMA retrage autorizația unui DRSP în cazul în care acesta renunță în mod expres la autorizație. Decizia de retragere survine în urma notificării de către Euronext a intenției sale de a renunța la autorizația sa în condițiile prevăzute la articolul 27e litera (a) din MIFIR. Toți clienții Euronext au trecut la alți DRSP autorizați, la alegerea lor, sau au început să raporteze tranzacțiile direct autorităților naționale competente. ESMA și-a actualizat lista DRSP autorizați în UE.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-withdraws-euronext-authorisation-data-reporting-service-provider-under>)

- Bitcoin a rămas stabil, în timp ce ether a câștigat peste 5%, investitorii mizând pe un ETF ETH în următoarele luni.

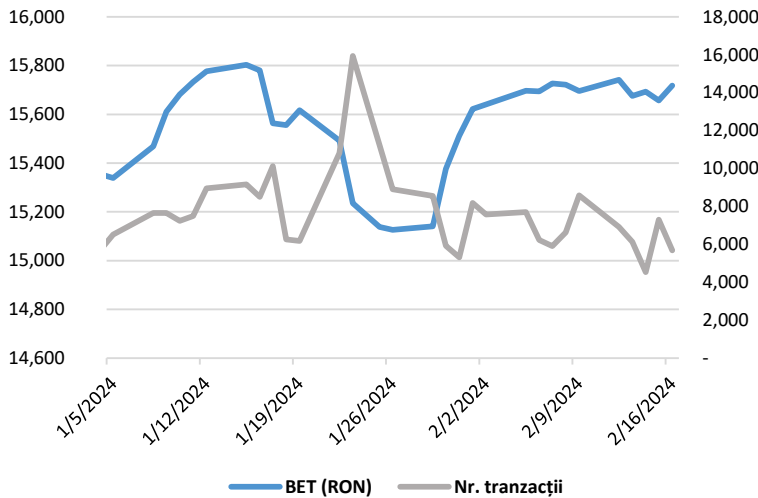
Jetoanele legate de inteligența artificială au înregistrat o creștere, deoarece lansarea Sora de la OpenAI a adus speranțe reînnoite în ceea ce privește creșterea acestui sector.

(https://www.coindesk.com/markets/2024/02/19/bitcoin-steady-over-52ktraders-target-55k-in-short-term/?_gl=1*15w02mu*_up*MQ..*_ga*MzQzNzAwMjg1LjE3MDgzMjQ0ODE.*_ga_VM33STRVYV8*MTcwODMyNDQ4MzE3LjE3MDgzMjQ0ODE)

ODMyNDQ4MzE3LjE3MDgzMjQ0ODE

Context local

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

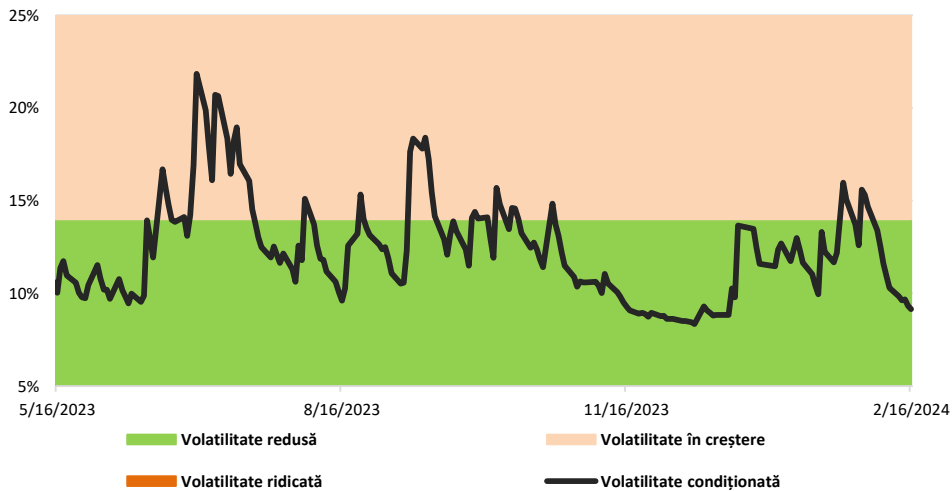


Evenimente

- Potrivit comunicatului publicat de BVB, acțiunile altor patru companii listate la Bursa de Valori București (BVB) vor fi incluse în indicii MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI (Investable Market Index) în categoria Small Cap. În plus, acțiunile unei companii deja incluse în indicii MSCI, Transport Trade Services (TTS), vor fi promovate de la Small Cap la Mid Cap/Large Cap și vor face parte din indicii MSCI Frontier și MSCI Romania. Acțiunile Aquila (AQ) vor fi excluse din indicii MSCI. România va avea astfel, de la 1 martie 2024, un număr de 26 de companii listate parte din indicii MSCI de frontieră.

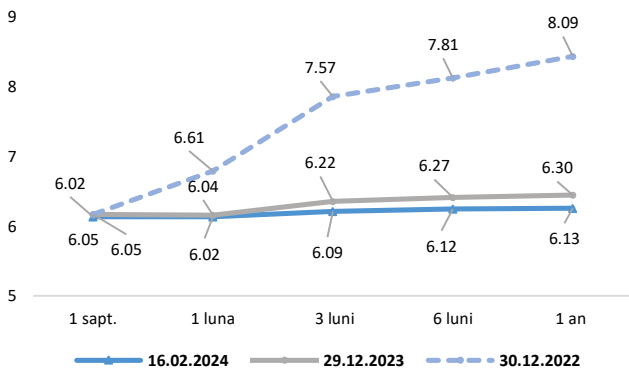
Sursa: BVB

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



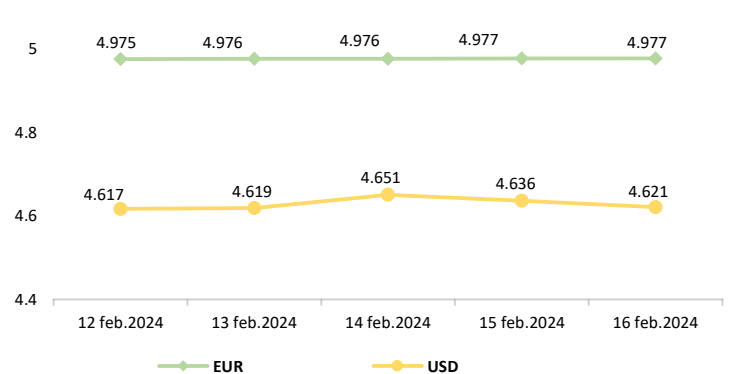
Sursa: BVB, calcule ASF

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://asf.romania.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-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, Investing, 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.