



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

26.02.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



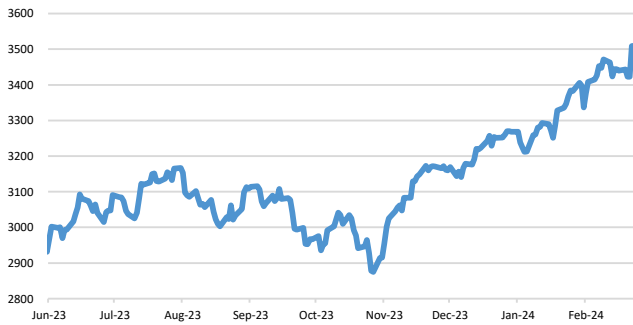
asf.romania



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

- Consiliul a adoptat, având în vedere că s-au împlinit doi ani de la începutul invaziei pe scară largă a Ucrainei de către Rusia, un al treisprezecelea pachet de măsuri restrictive împotriva regimului lui Putin, a celor responsabili de perpetuarea războiului său de agresiune ilegal, neprovocat și nejustificat și a celor care îl sprijină în mod semnificativ. Pachetul include următoarele măsuri:

- Incluzi individuală pe listă

Consiliul a decis să impună măsuri restrictive unui număr suplimentar de 106 persoane și 86 de entități responsabile de acțiuni care subminează sau amenință integritatea teritorială, suveranitatea și independența Ucrainei. Noile incluzi pe listă convenite astăzi vizează în primul rând sectorul militar și sectorul apărării și persoanele asociate, inclusiv persoanele implicate în aprovizionarea cu armament a RPDC către Rusia, precum și membrii sistemului judiciar, politicienii locali și persoanele responsabile de deportarea ilegală și de reeducarea militară a copiilor ucraineni. Cumulate, măsurile restrictive ale UE în raport cu acțiunile care subminează sau amenință integritatea teritorială, suveranitatea și independența Ucrainei se aplică în prezent unui număr de peste 2000 de persoane și entități. Cei desemnați fac obiectul înghețării activelor, iar cetățenilor și societăților din UE li se interzice să pună fonduri la dispoziția lor. În plus, persoanelor fizice li se aplică o interdicție de călătorie, care le împiedică să intre pe teritoriul UE sau să îl tranziteze.

- Controale și restricții în ceea ce privește importurile și exporturile

Consiliul a adăugat 27 de noi entități pe lista celor care sprijină în mod direct complexul militar și industrial al Rusiei în războiul său de agresiune împotriva Ucrainei. Acestea vor face obiectul unor restricții mai stricte la export în ceea ce privește produsele și tehnologiile cu dublă utilizare, precum și produsele și tehnologiile care ar putea contribui la consolidarea tehnologică a sectorului apărării și securității din Rusia. Unele dintre aceste entități sunt situate în țări terțe (India, Sri Lanka, China, Serbia, Kazahstan, Thailanda și Turcia) și au fost implicate în eludarea restricțiilor comerciale, altele sunt entități ruse implicate în dezvoltarea, producția și furnizarea de componente electronice pentru complexul militar și industrial al Rusiei. În plus, decizia extinde lista articolelor restricționate care ar putea contribui la consolidarea tehnologică a sectorului de apărare și securitate al Rusiei prin adăugarea de componente pentru dezvoltarea și producția de vehicule aeriene fără pilot (UAV). În cele din urmă, UE a introdus restricții suplimentare asupra exporturilor de bunuri, care contribuie în special la consolidarea capacităților industriale ruse, cum ar fi transformatoarele electrice.

- Fontă, fier și oțel

Decizia adaugă Regatul Unit pe o listă de țări partenere care aplică un set de măsuri restrictive privind importurile de fontă, fier și oțel din Rusia și un set de măsuri de control al importurilor care sunt substanțial echivalente cu cele ale UE.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/02/23/russia-two-years-after-the-full-scale-invasion-and-war-of-aggression-against-ukraine-eu-adopts-13th-package-of-individual-and-economic-sanctions/>)

- Consiliul OCDE a decis să deschidă discuții de aderare cu Indonezia. Această decizie survine după mulți ani de angajament și cooperare sporită cu Indonezia, în calitate de țară parteneră-cheie a OCDE începând din 2007 și prin intermediul unor programe de lucru comune succesive care acoperă un spectru larg de reformă a politicii economice, sociale și de mediu. În 2014, Indonezia a contribuit, de asemenea, la lansarea Programului regional al OCDE pentru Asia de Sud-Est, fiind unul dintre copreședinții inaugurali ai acestuia. Decizia de a deschide discuțiile de aderare este rezultatul unei evaluări efectuate de membrii OCDE pe baza Cadrului său de analiză a potențialilor membri. Secretarul General va pregăti un proiect de foaie de parcurs pentru procesul de examinare tehnică în vederea examinării de către Consiliul OCDE în cadrul următoarei sale reuniuni. Procesul de examinare va include o evaluare riguroasă și aprofundată, efectuată de peste 20 de comitete tehnice, a alinierii Indoneziei la standardele, politicile și cele mai bune practici ale OCDE. Ca urmare a acestor evaluări tehnice, se vor face recomandări cu privire la alte domenii de reformă, în vederea alinierii legislației, politicilor și practicilor din Indonezia la standardele și cele mai bune practici ale OCDE. Analizele tehnice vor acoperi o gamă largă de domenii de politică și se vor concentra pe aspecte prioritare, inclusiv pe deschiderea comerțului și a investițiilor, pe progresele înregistrate în materie de guvernare publică, pe eforturile de integritate și de combatere a corupției, precum și pe protecția eficientă a mediului și pe acțiunile de combatere a schimbărilor climatice. Nu există un termen limită pentru finalizarea proceselor de aderare. Rezultatul și calendarul depind de capacitatea țării în curs de aderare de a se adapta și de a se ajusta pentru a se alinia la standardele și la cele mai bune practici ale organizației. După ce toate comitetele tehnice își vor fi finalizat analizele și în conformitate cu articolul 16 din Convenția OCDE, va trebui să se ia o decizie finală de a lansa o invitație de aderare, în unanimitate, de către toți membrii OCDE.

(<https://www.oecd.org/newsroom/oecd-makes-historic-decision-to-open-accession-discussions-with-indonesia.htm>)

- O creștere a interesului față de fondurile tranzacționate la bursă pentru bitcoin îi determină pe unii investitori să schimbe participațiile în ETF-uri garantate cu aur, deși analiștii și managerii de fonduri au declarat că este puțin probabil ca acestea să pună în dificultate lingourile pe termen lung.

ETF-urile de bitcoin la vedere ar putea oferi investitorilor care doresc să se protejeze împotriva inflației o alternativă la aur. ETF-urile urmăresc un indice, mărfuri, obligațiuni sau un coș de active, precum un fond indexat. În plus, aprobarea dată în ianuarie 2024 de autoritățile de reglementare din SUA pentru ETF-urile care urmăresc prețul celui mai mare activ digital din lume a pregătit piața ETF-urilor - în valoare de mii de miliarde de dolari - pentru noi câștiguri.

Apariția ETF-urilor de aur la începutul anilor 2000 a adăugat un pilon important de susținere a pieței prin crearea unei noi cereri, ceea ce a dus la creșterea prețurilor în anii următori.

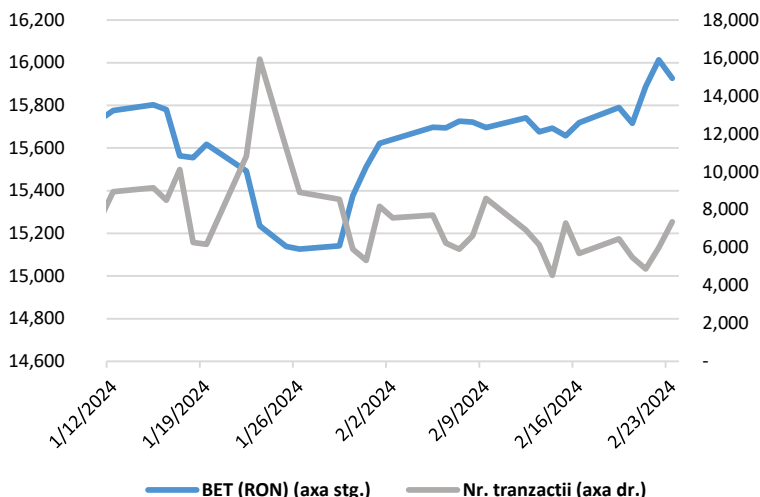
De la aprobarea din 10 ianuarie din SUA, două dintre cele mai mari noi ETF-uri de bitcoin la vedere, iShares Bitcoin Trust și Fidelity Wise Origin Bitcoin Fund, au acumulat active în valoare de 5,45 miliarde de dolari și, respectiv, 4,13 miliarde de dolari la 14 februarie, arată datele LSEG Lipper.

Între timp, cel mai mare ETF garantat cu aur, SPDR Gold Trust din New York, a înregistrat ieșiri de 768,9 milioane de dolari în aceeași perioadă, în timp ce iShares Gold Trust a avut ieșiri de 284,6 milioane de dolari.

(<https://www.reuters.com/technology/bitcoin-etfs-test-investor-commitment-gold-backed-paper-2024-02-22/>)

Context local

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

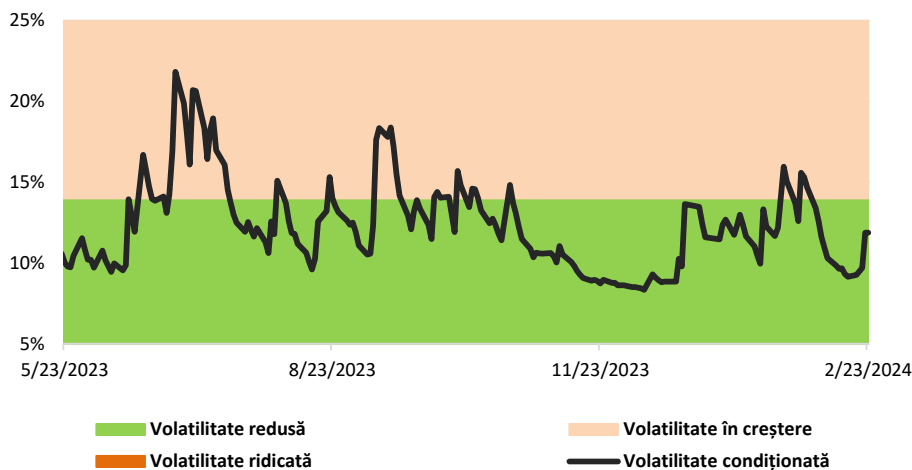


Sursa: BVB

Evenimente

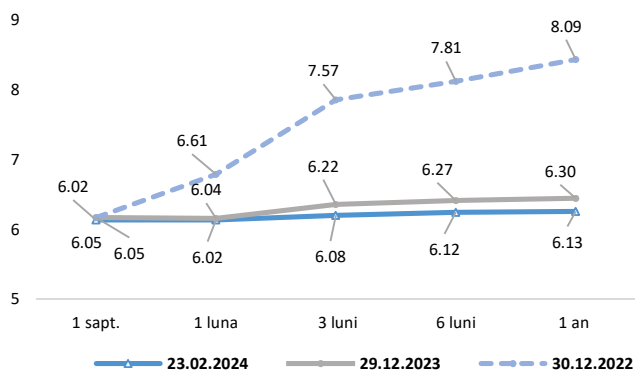
• Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor a crescut în luna decembrie 2023 față de perioada similară a anului precedent, cu 13,5% ca serie brută, respectiv cu 14,5% ca serie ajustată sezonier. Cea mai mare creștere a fost înregistrată de alte servicii furnizate în principal întreprinderilor (+18,1%), activitățile de servicii informatice și în tehnologia informației (+17,6%), activitățile de transporturi (+8,9%), activitățile de producție cinematografică, video, programe de televiziune; difuzare și transmitere de programe (+2,1%) și din activitățile de comunicații (+0,4%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



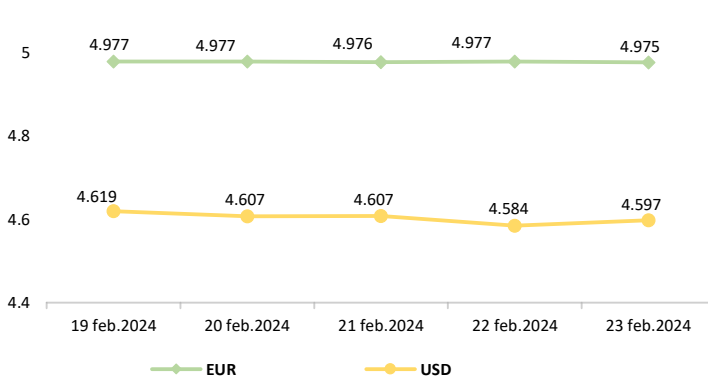
Sursa: BVB, calcule ASF

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-%20avertizare-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.