



AUTORITATEA  
DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ

# MORNING CALL

29.02.2024



[WWW.ASFROMANIA.RO](http://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 pe 28 februarie 2024 trei acte legislative legate de revizuirea cadrului financiar multianual al UE pentru perioada 2021-2027, care vizează consolidarea bugetului pe termen lung al UE într-o manieră direcționată și abordarea noilor provocări, cum ar fi consecințele războiului de agresiune al Rusiei împotriva Ucrainei. Astfe 64,6 miliarde EUR de fonduri suplimentare vor fi puse la dispoziție pentru a aborda provocările noi și emergente cu care se confruntă UE. Finanțarea suplimentară acoperă sprijinul pentru Ucraina, migrația și dimensiunea externă, investițiile în tehnologii critice ca parte a Platformei Tehnologii Strategice pentru Europa, plățile de dobânzi ale UE de următoarea generație și ajutorul de urgență în situații precum dezastrelor naturale și crizele umanitare din UE și din întreaga lume.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/02/28/eu-long-term-budget-for-2021-2027-council-concludes-the-mid-term-revision/>)

- Pe 27 februarie 2024, Comisia a propus o strategie cuprinzătoare pentru a trece la poziția de lider industrial în domeniul materialelor avansate. Materialele avansate sunt fundamentale pentru inovarea în domeniul energiei, al electronicii, al construcțiilor și al mobilității și sunt esențiale pentru tranziția verde și cea digitală. Strategia urmărește să consolideze competitivitatea pe termen lung a UE prin asigurarea faptului că Uniunea rămâne în avangarda noilor tehnologii materiale și securitatea economică prin reducerea dependenței de materialele critice prin înlocuirea acestora sau prin sprijinirea reciclării și reutilizării acestora.

([https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip\\_24\\_1121](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_24_1121))

- Acțiunile americane, măsurate prin indicele S&P 500, au atins primul maxim istoric din mai bine de doi ani în ianuarie, au crescut cu peste 5.000 de puncte în februarie și au urcat cu mult peste acest nivel pe 22 februarie, când Nvidia, un producător de hardware esențial pentru inteligența artificială, a prezentat rezultate spectaculoase. Totodată, indicele european Stoxx 600 a înregistrat creșteri semnificative.

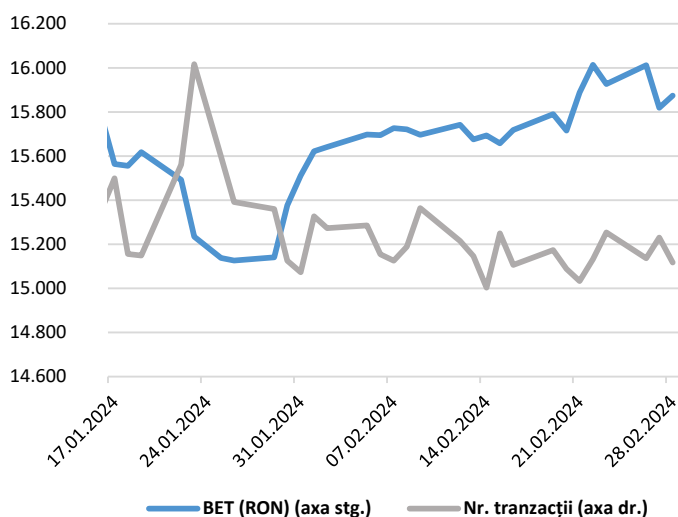
(<https://www.economist.com/finance-and-economics/2024/02/25/stockmarkets-are-booming-but-the-good-times-are-unlikely-to-last>)

- Bitcoin a înregistrat pe 27 februarie 2024 un maxim al ultimilor doi ani, pe fondul că firma de software MicroStrategy (MSTR.O) a cumpărat recent aproximativ 3.000 de bitcoini în valoare de 155 de milioane de dolari. Cea mai mare criptomonedă după valoarea de piață a fost, de asemenea, susținută recent de aprobarea în Statele Unite a fondurilor tranzacționate la bursă (ETF) care dețin bitcoin. Pe 26 februarie 2024, volumele de tranzacționare în mai multe dintre aceste fonduri au crescut considerabil, iar firmele legate de criptomonede au avut evoluții pozitive. Un stimulente important în acest moment este evenimentul de înjumătățire a bitcoinului din aprilie. Acest proces este menit să încetinească eliberarea de bitcoin, a cărui ofertă este limitată la 21 de milioane. Din care 19 milioane au fost deja minate prin reducerea la jumătate a recompensei pentru producerea de token-uri.

(<https://www.reuters.com/technology/bitcoin-breaks-57000-big-buyers-circle-2024-02-27/>)

Context local

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

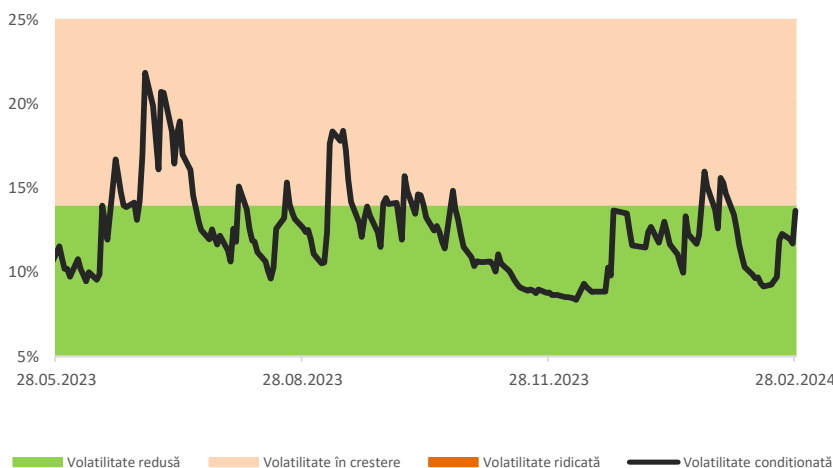


Evenimente

• Potrivit anchetei de conjunctură din luna februarie 2024, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, creștere moderată a volumului producției (sold conjunctural +6%). În sectorul construcțiilor (sold conjunctural +9%) se va înregistra pentru următoarele trei luni creștere moderată a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunctural +5%), managerii au preconizat o tendință de relativă stabilitate a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creștere moderată (sold conjunctural +12%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna februarie 2024, aceasta va cunoaște relativă stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunctural +4%).

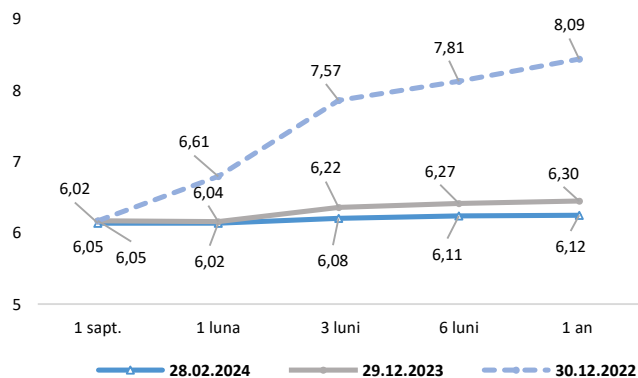
Sursa: BVB

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



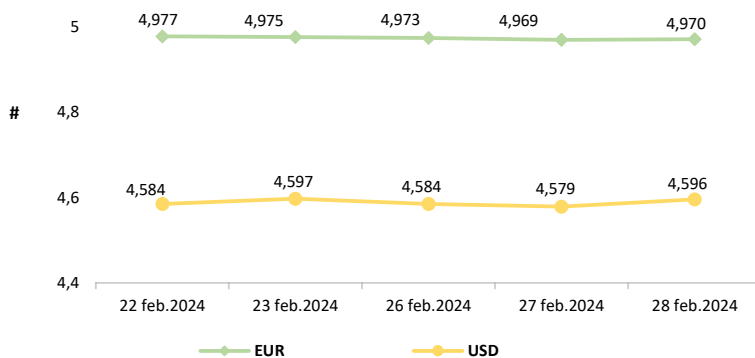
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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, 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.