



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

07.03.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

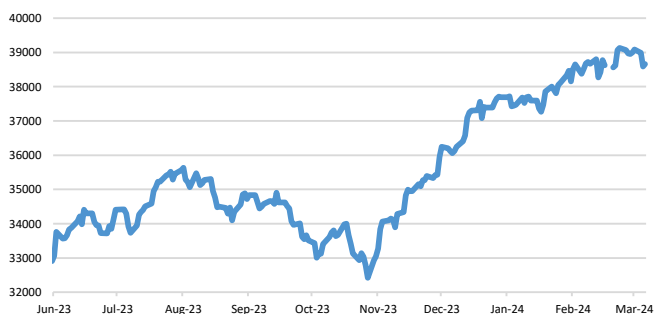
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În ianuarie 2024, comparativ cu decembrie 2023, volumul comerțului cu amănuntul ajustat sezonier a crescut cu 0,1% în zona euro și cu 0,3% în UE, potrivit primelor estimări ale Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene.

În decembrie 2023, volumul comerțului cu amănuntul a scăzut cu 0,6% în zona euro și cu 0,7% în UE.

În ianuarie 2024, comparativ cu ianuarie 2023, indicii vânzărilor cu amănuntul ajustat calendaristic s-a redus cu 1% în zona euro și cu 0,6% în UE.

În zona euro, în ianuarie 2024, comparativ cu decembrie 2023, volumul comerțului cu amănuntul a crescut cu 1% pentru alimente, băuturi, tutun, a scăzut cu 0,2% pentru produsele nealimentare (cu excepția carburanților pentru automobile) și a crescut cu 1,7% pentru carburanții auto în domeniul specializat.

În UE, volumul comerțului cu amănuntul a crescut cu 0,8% pentru alimente, băuturi și tutun, a crescut cu 0,1% pentru produsele nealimentare (cu excepția combustibilului auto) și a crescut cu 1,2% pentru combustibilul auto în magazinele specializate.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai mari creșteri lunare ale volumului total al comerțului cu amănuntul au fost înregistrate în Luxemburg (+7,6%), România (+3,8%) și Cipru (+1,5%). Cele mai considerabile scăderi au fost observate în Estonia (-2,6%), Slovacia (-1%) și Letonia (-0,8%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/4-06032024-ap>)

- Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) a publicat informațiile tehnice privind ajustarea simetrică a costului de capital aferent investițiilor în acțiuni pentru Solvabilitate II cu referire la sfârșitul lunii februarie 2024.

(https://www.eiopa.europa.eu/monthly-update-symmetric-adjustment-equity-capital-charge-solvency-ii-end-february-2024-2024-03-05_en)

- Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) a publicat informații tehnice cu privire la structurile relevante ale termenelor ratelor dobânzilor fără risc (RFR) cu referire la sfârșitul lunii februarie 2024.

Informațiile RFR au fost calculate pe baza Documentației Tehnice.

Toate documentele sunt disponibile în secțiunea dedicată RFR a site-ului EIOPA.

(https://www.eiopa.europa.eu/eiopa-publishes-monthly-technical-information-solvency-ii-relevant-risk-free-interest-rate-term-2024-03-05_en)

- Potrivit analiștilor, decizia membrilor Opec+ de a prelungi reducerea voluntară a producției de petrol până în iulie nu a făcut decât să amâne întrebarea dificilă de a afla cât timp este dispusă Arabia Saudită să suporte greutatea scăderii producției globale.

Seria de reduceri, care a început în noiembrie 2022 în fața opoziției vehemente a SUA, a redus producția de țitei cu aproximativ 5,3 milioane de barilii pe zi, sau aproximativ 5% din oferta globală.

Aceste reduceri ale ofertei au contribuit la susținerea prețului țiteiului în ultimele 18 luni, dar au lăsat Arabia Saudită, care și-a redus producția cu 2 milioane de barilii pe zi, suportând cea mai mare parte a costurilor.

Procedând astfel, a cedat cota de piață producătorilor non-Opec, inclusiv SUA și Canada, care se așteaptă să pompeze la niveluri record în acest an, potrivit Agenției Internaționale pentru Energie.

(<https://www.ft.com/content/53ff038c-e399-444e-a4a6-1a72de078889>)

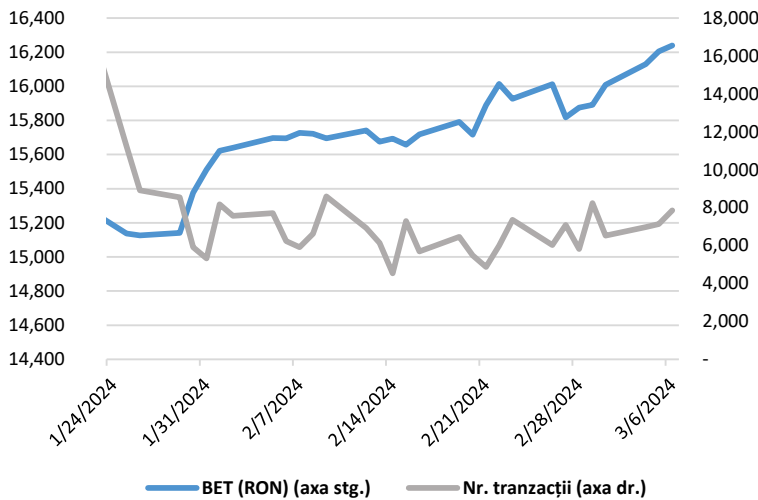
- Pe 5 martie, prețul Bitcoin a crescut la un maxim istoric de puțin peste 69.000 de dolari. Recordul a evidențiat o revenire remarcabilă din noiembrie 2022, când creșterile ratelor dobânzilor zdrobeau apetitul pentru risc și ftx, o bursă de criptomonede, tocmai dăduse faliment. La momentul respectiv, cumpărarea de bitcoin pe astfel de burse părea puțin mai mult decât un mod amuzant și inedit de a fi jefuit.

Bitcoin prezintă un trend similar cu celelalte piețe. Bursele din întreaga lume sunt aproape de maxime record. La fel și prețurile aurului. Chiar și prețurile obligațiunilor cresc după o perioadă de doi ani. Catalizatorul este o combinație între entuziasmul pentru inteligența artificială, bucuria față de starea economiei globale și așteptările privind politica monetară mai relaxată care va urma.

(<https://www.economist.com/finance-and-economics/2024/03/06/bitcoins-price-is-surgin-what-happens-next>)

Context local

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

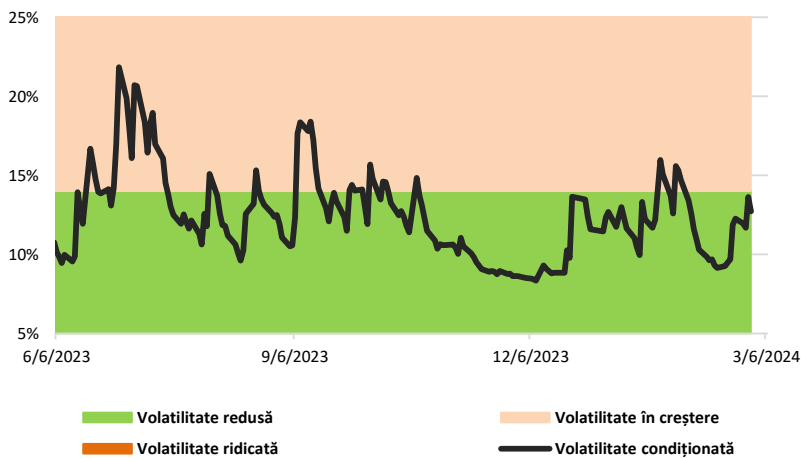


Evenimente

- În România, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul a crescut în ianuarie 2024 cu 6,6% ca serie brută și cu 5,1% ca serie ajustată sezonier față de ianuarie 2023, susținut de dinamica ascendentă a vânzărilor de produse nealimentare (+12,2%), urmate de vânzările de produse alimentare, băuturi și tutun (+2,7%) și comerțul cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate (+1,6%).

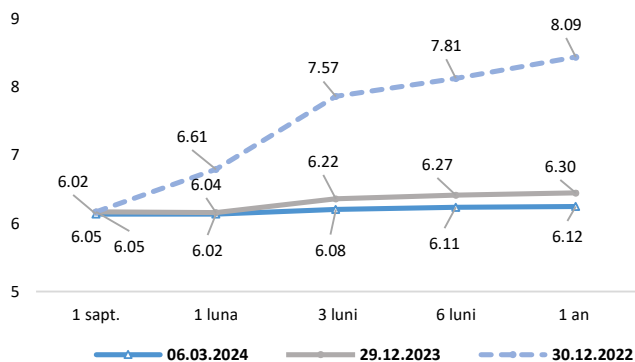
Sursa: BVB

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



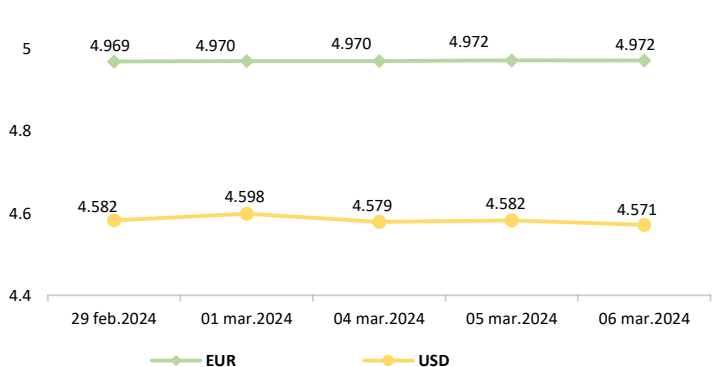
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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, 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.