



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

14.03.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

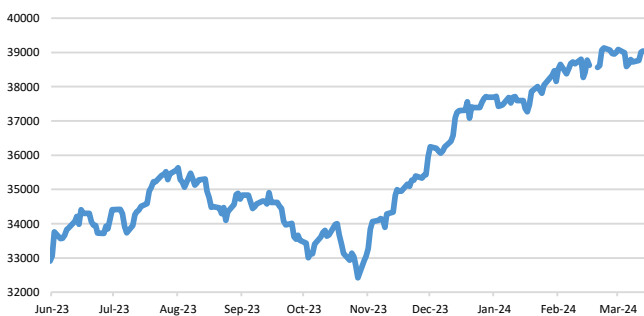
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



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, producția industrială ajustată sezonier a scăzut cu 3,2% în zona euro și cu 2,1% în UE, potrivit primelor estimări ale Eurostat. În decembrie 2023, producția industrială a crescut cu 1,6% atât în zona euro, cât și în UE. În ianuarie 2024, comparativ cu ianuarie 2023, producția industrială a scăzut cu 6,7% în zona euro și cu 5,7% în UE. Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai mari scăderi anuale au fost înregistrate în Irlanda (-34,1%), Estonia (-8,6%) și Bulgaria (-7,6%). Cele mai mari creșteri au fost observate în Slovenia (+12,2%), Grecia (+10,5%) și Danemarca (+5,3%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/4-13032024-ap>)

- Consiliul a decis să prelungească cu încă șase luni, până la 15 septembrie 2024, măsurile restrictive care îi vizează pe cei responsabili de subminarea sau amenințarea integrității teritoriale, a suveranității și a independenței Ucrainei. Măsurile restrictive actuale prevăd restricții de călătorie pentru persoanele fizice, înghețarea activelor și interdicția de a pune fonduri sau alte resurse economice la dispoziția persoanelor și a entităților incluse pe listă. Sancțiunile vor continua să se aplice unui număr total de peste 2100 de persoane și entități, multe dintre acestea fiind vizate ca răspuns la actuala agresiune militară nejustificată și neprovocată a Rusiei împotriva Ucrainei. În contextul revizuirii sancțiunilor, Consiliul a decis, de asemenea, să nu reînnoiască includerea pe listă a trei persoane și să elimine nouă persoane decedate de pe listă. După 24 februarie 2022, ca răspuns la agresiunea militară a Rusiei împotriva Ucrainei, UE a extins masiv sancțiunile împotriva Rusiei, cu scopul de a slăbi în mod semnificativ baza economică a Rusiei, de a o priva de tehnologii și piețe critice și de a reduce în mod semnificativ capacitatea acesteia de a purta războiul. La 14 și 15 decembrie 2023, Consiliul European a adoptat concluzii în care și-a reiterat condamnarea fermă a războiului de agresiune al Rusiei împotriva Ucrainei, care reprezintă o încălcare vădită a Cartei Organizației Națiunilor Unite, și a reafirmat sprijinul de neclintit al UE pentru independența, suveranitatea și integritatea teritorială a Ucrainei în cadrul frontierelor sale recunoscute la nivel internațional, precum și pentru dreptul inerent al Ucrainei la autoapărare împotriva agresiunii Rusiei. Consiliul European a precizat de asemenea că trebuie slăbită și mai mult capacitatea Rusiei de a-și desfășura războiul de agresiune, inclusiv prin întărirea în continuare a sancțiunilor, precum și prin punerea lor în aplicare deplină și efectivă și prin împiedicarea eludării lor.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/03/12/russia-s-war-of-aggression-against-ukraine-eu-individual-sanctions-over-territorial-integrity-prolonged-for-a-further-six-months/>)

- Consiliul a ajuns la un acord asupra orientărilor sale privind bugetul UE pentru 2025. Orientările aprobate vor oferi Comisiei îndrumări politice în vederea pregătirii bugetului pentru anul următor. În concluziile sale, Consiliul subliniază că bugetul UE pentru 2025 are un rol esențial în definirea și realizarea obiectivelor și a priorităților politice pe termen lung convenite de Uniune. Consiliul reconfirmă faptul că UE își menține angajamentul de a oferi, împreună cu partenerii, ajutor financiar Ucrainei atât timp cât va fi nevoie și de a sprijini reziliența și reconstrucția pe termen lung a acestei țări. Consiliul subliniază că este important ca bugetul pentru 2025 să continue să demonstreze solidaritatea Uniunii cu poporul ucrainean și să răspundă la crizele conexe. Consiliul consideră că bugetul pentru 2025 ar trebui să fie realist, în conformitate cu nevoile concrete, să beneficieze de o gestiune bugetară prudentă și să permită marje suficiente în limitele plafoanelor din cadrul financiar multianual (CFM) pentru a se putea face față unor circumstanțe neprevăzute și a se putea aborda provocările cu care se confruntă Uniunea. În același timp, bugetul pentru 2025 ar trebui să furnizeze suficiente resurse pentru a asigura implementarea programelor Uniunii și pentru a permite plata la timp a angajamentelor asumate deja în actualul CFM. Consiliul îndeamnă Comisia să alinieze proiectul de buget pentru 2025 la rezultatul acordului privind revizuirea CFM 2021-2027, astfel cum se specifică în concluziile Consiliului European din 1 februarie 2024. În acest sens, Consiliul subliniază necesitatea identificării de către Comisie a realcărilor necesare pentru finanțarea priorităților stabilite în revizuirea CFM, precum și a dezangajărilor care sunt puse din nou la dispoziție. Consiliul invită Comisia să ia în considerare și să reflecte în proiectul de buget pentru 2025 toate prioritățile convenite de comun acord în concluziile Consiliului European din 1 februarie 2024.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/03/12/budget-2025-council-agrees-on-guidelines-for-next-year-s-eu-budget/>)

- Bitcoin s-a tranzacționat până la 69.200 USD marți, stabilind pentru scurt timp un nou record al celei mai mari criptomonede din lume.

Prețul a crescut de când autoritățile de reglementare din SUA au aprobat, în ianuarie, fondurile tranzacționate la bursă cu bitcoin emise de nume de referință de pe Wall Street, printre care Fidelity și BlackRock, cel mai mare administrator de active din lume.

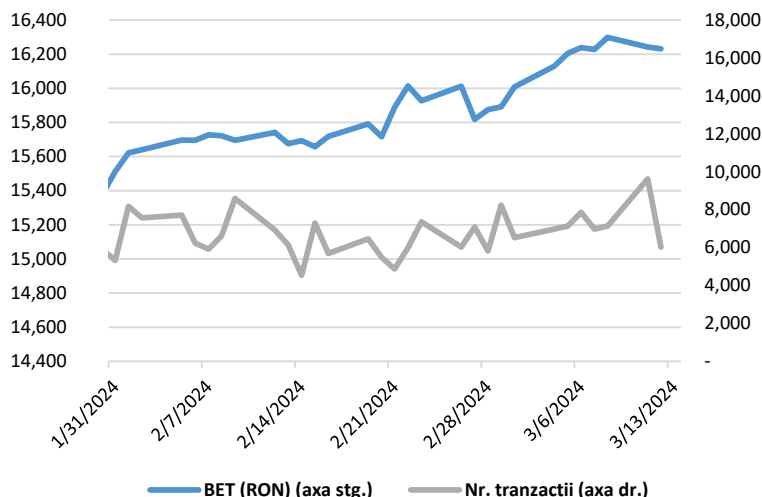
Noul val de capital a dus la câștiguri de peste 60% de la începutul anului și a contribuit la împingerea cripto jetonului emblematic într-un teritoriu neexplorat, depășind recordul stabilit în noiembrie 2021. Cu toate acestea, în câteva ore de la atingerea pietrei de hotar, Bitcoin a scăzut cu mai mult de 8%, până la aproximativ 62.000 de dolari.

Capitalul în valoare de peste 7,5 miliarde de dolari a intrat în ETF-urile bitcoin recent aprobate începând cu prima lor zi de tranzacționare, pe 11 ianuarie, potrivit grupului de investiții cripto CoinShares.

(<https://www.ft.com/content/edde33f4-a541-4d4d-ba5f-4bde3b9cac8c>)

Context local

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

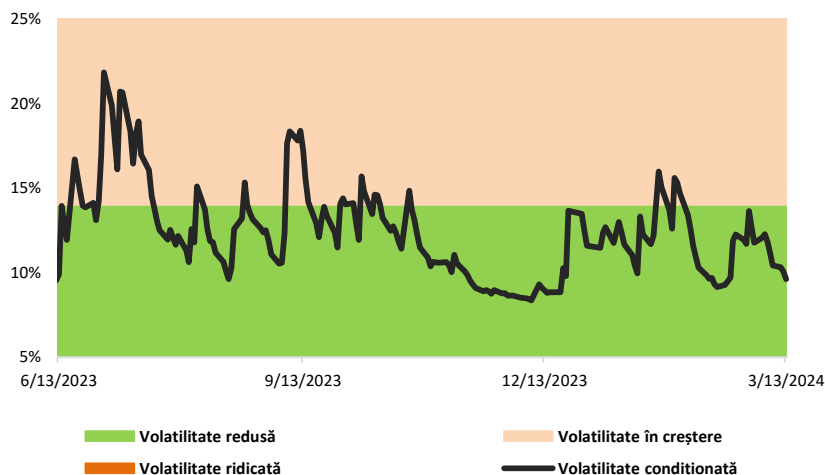


Sursa: BVB

Evenimente

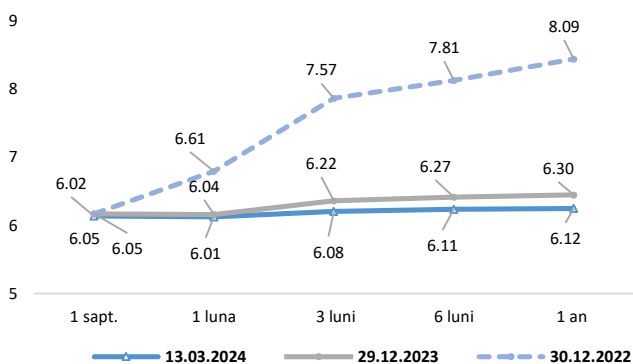
- Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 7,23% în februarie 2024 comparativ cu luna februarie 2023. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+4,48%), mărfurilor nealimentare (+7,82%) și serviciilor (+11%), potrivit datelor publicate de INS.
- Producția industrială a scăzut în luna ianuarie 2024 față de luna ianuarie 2023 cu 4% ca serie brută și cu 3,9% ca serie ajustată sezonier. Cel mai afectat sector industrial a fost reprezentat de industria extractivă (-7,5%), urmat de industria prelucrătoare (-4%) și producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (-2,4% serie brută).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



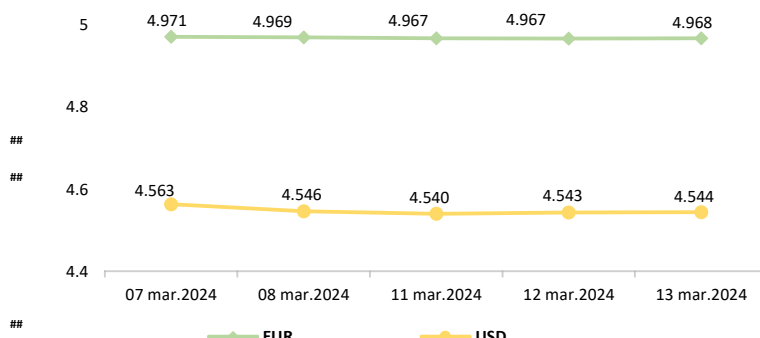
Sursa: BVB, calcule ASF

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.