



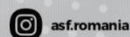
AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

20.03.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

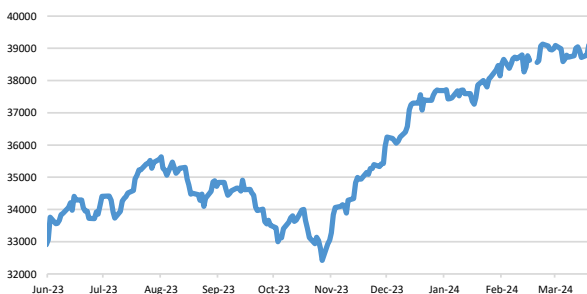
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Indicatorul ZEW al sentimentului economic pentru zona euro a crescut cu 8,5 puncte, ajungând la 33,5 în martie 2024, cel mai ridicat nivel din februarie 2022. În martie, 57,9% dintre analiștii chestionați nu se așteptau la nicio schimbare în activitatea economică, 37,8% se așteptau la o îmbunătățire și 4,3% au prezis o deteriorare. În același timp, așteptările privind inflația au scăzut cu 3,2 puncte, la -64,3, iar indicatorul privind situația economică actuală a scăzut cu 1,4 puncte, la -54,8.

(<https://tradingeconomics.com/euro-area/zew-economic-sentiment-index>)

- Salariile din zona euro au crescut cu 3,1% în ritm anual în trimestrul al patrulea din 2023, cel mai puțin din trimestrul al treilea din 2022, după o creștere revizuită în scădere de 5,2% în perioada precedentă. Cele mai mari creșteri salariale au fost înregistrate în sectorul industriei miniere și al carierelor (11,3%), al furnizării de apă, canalizare (5,7%), al transportului și depozitării (5,6%), al serviciilor administrative și de suport (5,6%) și al comerțului cu ridicata și cu amănuntul (4,9%). În rândul celor mai mari economii ale blocului comunitar, creșterea salariilor a încetinit brusc în Germania (2,2% față de 5,8%) și într-un ritm mai modest în Franța (2,7% față de 3,3%) și Spania (4,2% față de 4,6%). De asemenea, salariile orare nominale din Italia au scăzut cu 0,1%, după o creștere de 2% în perioada anterioară.

(<https://tradingeconomics.com/euro-area/wage-growth>)

- Securities and Exchange Commission, Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din SUA a anunțat că a soluționat acuzațiile împotriva a doi consilieri de investiții, Delphia (USA) Inc. și Global Predictions Inc., pentru că au făcut declarații false și înșelătoare cu privire la pretinsa lor utilizare a inteligenței artificiale (AI). Firmele au fost de acord să plătească penalități civile în valoare totală de 400.000 de dolari.

SEC spune că Delphia a afirmat în comunicate de presă, în dosare și pe site-ul său web că a folosit inteligența artificială în procesul său de investiții, în timp ce Global Predictions s-a lăudat că a fost "primul consilier financiar reglementat cu inteligență artificială" și a folosit "previziuni bazate pe inteligență artificială".

Niciuna dintre companii nu a recunoscut sau negat constatările SEC, iar Delphia a plătit o sancțiune civilă de 225.000 de dolari, iar Global Predictions a plătit 175.000 de dolari.

Amenzile SEC urmează unei alerte pentru investitori din ianuarie, când organismul de supraveghere a avertizat că "investitorii individuali ar trebui să știe că unii actori se folosesc de popularitatea și complexitatea tot mai mare a inteligenței artificiale pentru a atrage victimele în escrocherii".

(<https://www.ft.com/content/70cd5aaf-746b-4577-889f-572449e1ba39>)

- 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.

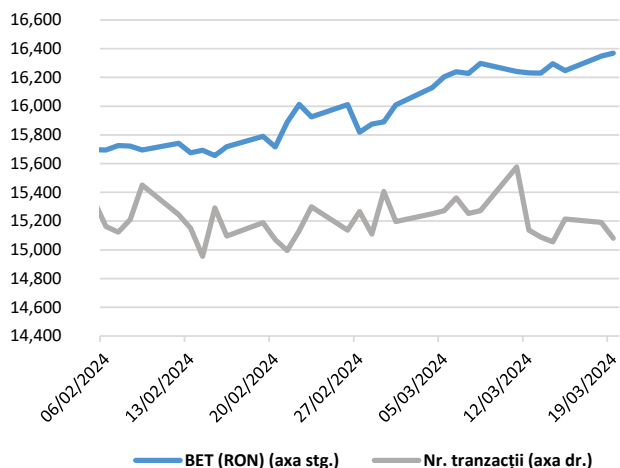
Capitalul în valoare de peste 7,5 miliarde de dolari a intrat în ETF-urile bitcoin recent aprobate începând cu prima lor zi de tranzacționare, pe 11 ianuarie, potrivit grupului de investiții cripto CoinShares.

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

Context local

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

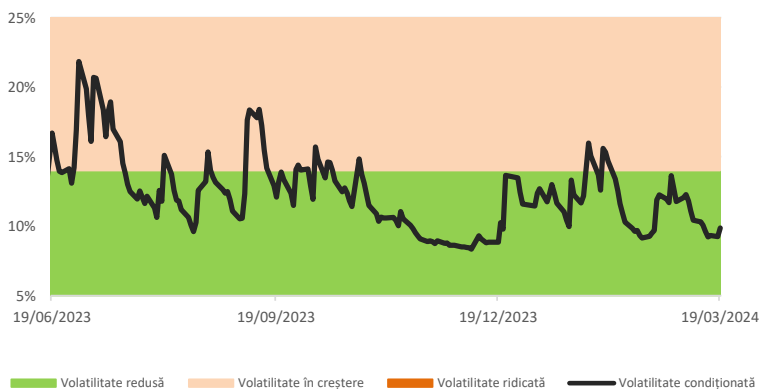
Evenimente



- 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).

Sursa: BVB

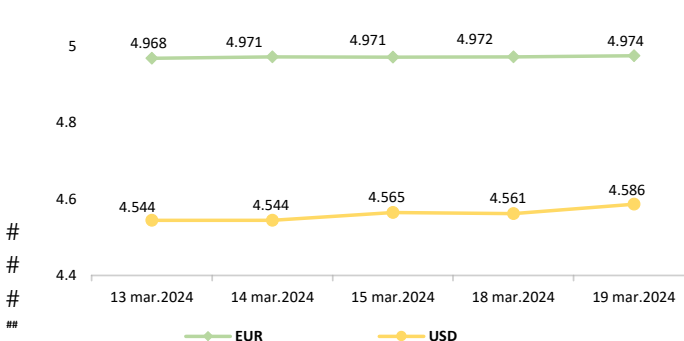
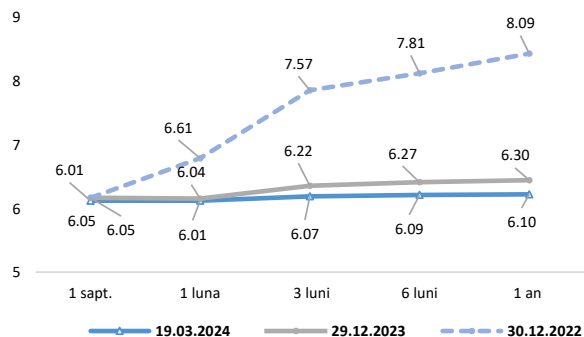
Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR

Evoluție curs valutar



Sursa: BNR

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://asfomania.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.