



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

21.03.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



asf.romania



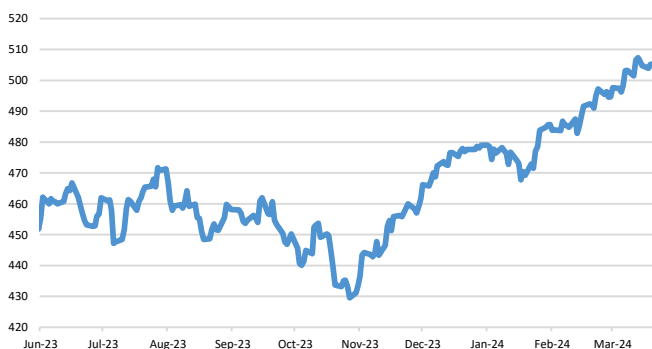
asf_romania

Context internațional

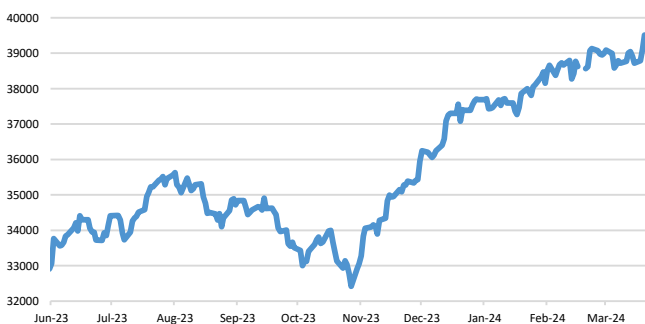
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În 2022, membrii UE au exportat servicii de transport în valoare de 305 miliarde EUR către țări din afara UE, marcând o creștere de 40,2% față de 2021. Creșterea bruscă în 2022 s-a datorat în principal unei creșteri a transportului maritim, care poate fi atribuită creșterii tarifului mediu de transport.

Serviciile de transport maritim, au reprezentat 60,3% din exporturi (184 miliarde EUR). Transportul aerian s-a clasat pe locul al doilea cu 65 miliarde EUR (21,1%), urmat de alte moduri de transport cu 44 miliarde EUR (14,3%) și serviciile poștale și de curierat cu 13 miliarde EUR (4,2%).

În 2022, toate serviciile de transport au înregistrat o creștere în valoare față de 2021. Serviciile de transport aerian au înregistrat cea mai mare creștere, cu 73,9%, în timp ce transportul maritim a crescut cu 37,3%, alte moduri de transport cu 27,2%, iar serviciile poștale și de curierat cu 6,0%.

Cele mai mari exporturi din UE către țări extra-UE în 2022 au fost către Statele Unite (55,6 miliarde EUR, 18%), Regatul Unit (39,1 miliarde EUR, 13%) și Elveția (24,7 miliarde EUR, 8%). China (24,2 miliarde EUR, 8%) și Singapore (12,7 miliarde EUR, 4%) au completat primele 5 poziții.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240320-1>)

- În ianuarie 2024, comparativ cu decembrie 2023, producția ajustată sezonier în construcții a crescut cu 0,5% în zona euro și a scăzut cu 1,0% în UE, potrivit primelor estimări ale Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În decembrie 2023, producția în construcții a crescut cu 0,5% în zona euro și cu 1,3% în UE. În ianuarie 2024, comparativ cu ianuarie 2023, producția în construcții a crescut cu 0,8% în zona euro și cu 0,1% în UE.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai mari creșteri anuale ale producției în construcții au fost înregistrate în Ungaria (+17,1%), Spania (+15,1%) și Portugalia (+3,9%). Cele mai mari scăderi au fost observate în Olanda (-15,7%), România (-14,7%) și Slovacia (-12,8%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/4-20032024-ap>)

- Investitorii cumpără acțiuni europene pentru călătorii, comerțul cu amănuntul și bunuri de lux, pariând că o redresare a economiei regiunii îi va tenta pe consumatori să cheltuiască mai mult pentru sărbători și articole scumpe. Producătorii de automobile Renault și Stellantis au înregistrat creșteri de peste 25% de la începutul lunii februarie. Grupul german de divertisment Eventim a crescut cu 23%, iar producătorul danez de bijuterii Pandora cu 15% în aceeași perioadă, deoarece managerii de fonduri consideră că pesimismul față de creșterea economică europeană este exagerat.

Entuziasmul administratorilor de fonduri pentru acțiunile legate de cheltuielile discreționare a fost parțial determinat de încrederea crescândă că băncile centrale au înlănzit cu succes inflația fără a împinge economiile într-o recesiune.

(<https://www.ft.com/content/e436675c-7290-4360-88a6-b3e119173b1f>)

- Rezerva Federală a menținut rata dobânzii de referință neschimbată, așa cum era de așteptat, la un interval de 5,25% până la 5,5%. Jerome Powell, președintele Fed, s-a declarat mulțumit de progresele înregistrate în reducerea inflației, dar nu a indicat când ar putea începe reducerea ratelor. (Investitorii calculează în mare parte luna iunie.) Opinia publică încă se așteaptă să scadă dobânzile de trei ori în acest an, pe măsură ce creșterea încetinește, iar piețele au crescut ca reacție la știri, indicii Dow Jones, S&P 500 și Nasdaq atingând niveluri record miercuri. Acțiunile asiatice au crescut, de asemenea, joi dimineață, indicele Nikkei al Japoniei atingând un nou maxim.

(<https://www.economist.com/the-world-in-brief>)

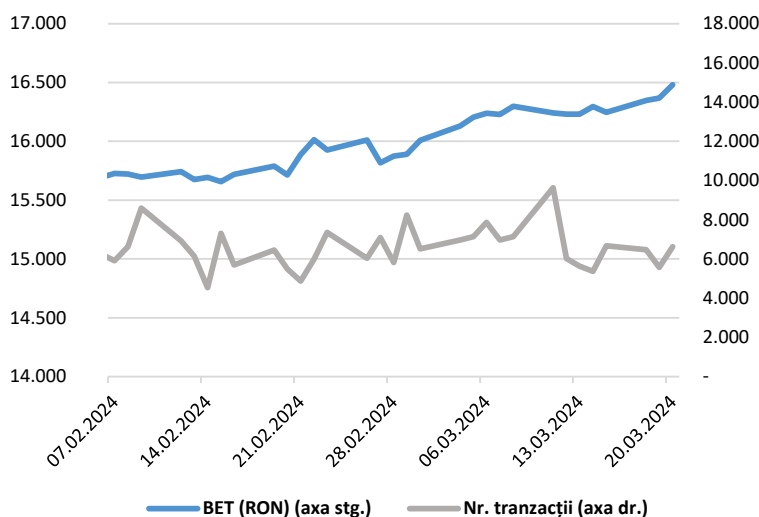
- Bitcoin a scăzut cu 16% față de maximum înregistrat săptămâna trecută. Cea mai mare criptomonedă din lume, care a atins valoarea de 73.800 de dolari joia trecută, a scăzut până la 60.760 de dolari miercuri, înainte de a reveni la puțin sub 63.000 de dolari.

Scăderea vine pe măsură ce ieșirile din cele 11 noi fonduri tranzacționate la bursa bitcoin au atins aproape 500 de milioane de dolari în ultimele două zile, potrivit datelor compilate de CoinShares, un grup de gestionare a activelor. Cea mai mare ieșire a fost la Grayscale, cel mai mare ETF bitcoin, care a avut peste 1 miliard de dolari retras din fondul său în această săptămână. Bitcoin a crescut la niveluri record în acest an, după ce autoritățile de reglementare din SUA au aprobat ETF-urile bitcoin spot în ianuarie, după un deceniu de considerare.

(<https://www.ft.com/content/10b65d40-2ae8-468c-ad0e-759e12298251>)

Context local

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

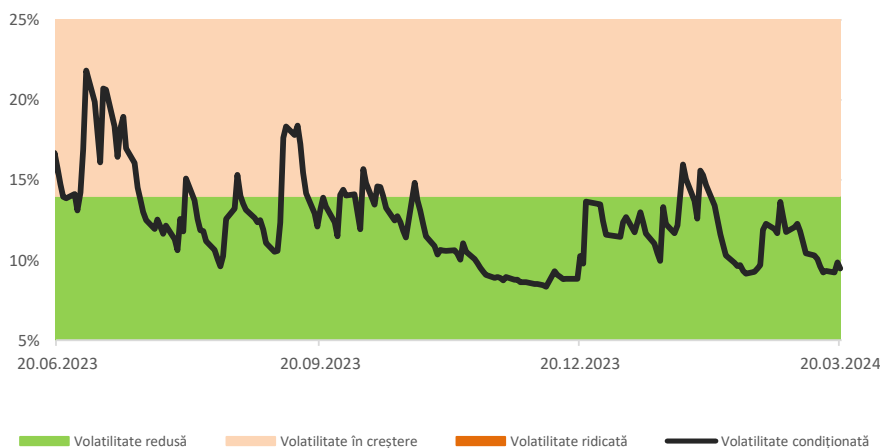


Evenimente

- Cifra de afaceri din industrie în luna ianuarie 2024, a crescut în termeni nominali, atât față de luna decembrie 2023 cu 0,7%, cât și față de luna ianuarie 2023 cu 1,9%. Această creștere derivă din dinamica ascendentă observată în industria prelucrătoare (+0,8%). Industria extractivă a scăzut cu 2,6%.
- Volumul lucrărilor de construcții a scăzut în luna ianuarie 2024, comparativ cu luna decembrie 2023 ca serie brută, cu 77,0%, iar ca serie ajustată cu 34,2%. Prin raportare la luna ianuarie 2023, se remarcă o scădere de 14,7% ca serie brută și 14% ca serie ajustată.

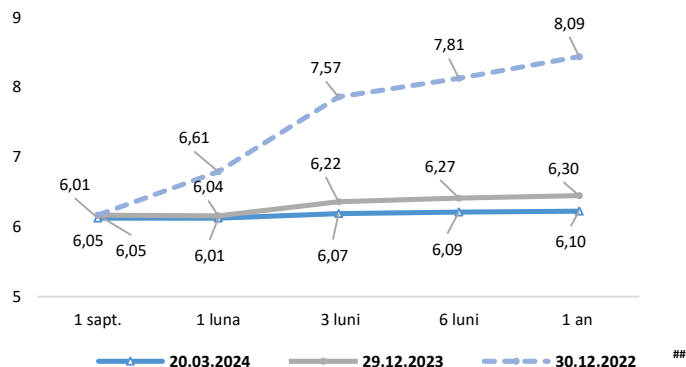
Sursa: BVB

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



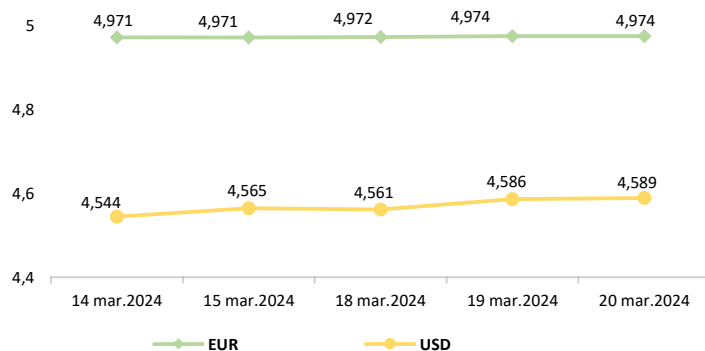
Sursa: BVB, calcule ASF

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.