



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

05.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

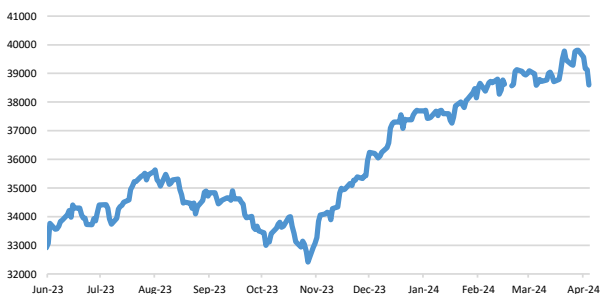
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În trimestrul al patrulea din 2023, prețurile locuințelor, măsurate prin indicele prețurilor locuințelor, au scăzut cu 1,1% în zona euro și au crescut cu 0,2% în UE, comparativ cu același trimestru al anului precedent. În trimestrul al treilea din 2023, prețurile locuințelor au scăzut cu 2,2% și, respectiv, cu 1,1% în zona euro și în UE. Comparativ cu trimestrul al treilea din 2023, prețurile locuințelor au scăzut cu 0,7% în zona euro și cu 0,3% în UE în trimestrul al patrulea din 2023.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, opt au înregistrat o scădere anuală a prețurilor locuințelor în trimestrul al patrulea din 2023, iar optsprezece au înregistrat o creștere anuală. Cele mai mari scăderi au fost înregistrate în Luxemburg (-14,4%), Germania (-7,1%) și Finlanda (-4,4%), în timp ce cele mai mari creșteri au fost înregistrate în Polonia (+13,0%), Bulgaria (+10,1%) și Croația (+9,5%).

Comparativ cu trimestrul precedent, prețurile au scăzut în unsprezece state membre, au fost stabile într-unul (Italia) și au crescut în paisprezece state membre. Cele mai mari scăderi au fost înregistrate în Franța (-2,7%), Letonia (-2,5%), precum și în Danemarca și Suedia (ambele -2,3%), în timp ce cele mai mari creșteri au fost înregistrate în Polonia (+4,8%), Croația (+3,4%) și Irlanda (+3,0%).

<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-04042024-bp>

- În cadrul reuniunii sale din 21 martie 2024, Consiliul general al Comitetului european pentru risc sistemic (ESRB) a recunoscut reziliența sistemului bancar, dar a concluzionat că riscurile pentru stabilitatea financiară în UE rămân ridicate pe fondul incertitudinii geopolitice ridicate. Membrii Consiliului general au fost de acord că inflația mai scăzută din ultimul an a redus riscurile pentru sectorul privat nefinanciar. În același timp, riscurile macroeconomice au rămas ridicate pe fondul tensiunilor geopolitice sporite, care ar putea perturba și mai mult comerțul mondial și ar putea încetini activitatea economică. O nouă escaladare a tensiunilor geopolitice ar putea duce, de asemenea, la creșterea prețurilor materiilor prime, cu posibile implicații negative pentru gospodăriile și firmele din UE. În acest context, Consiliul general a recunoscut că profitabilitatea solidă și nivelul scăzut al creditelor neperformante observate în 2023 au sporit rezistența sectorului bancar din UE la șocuri viitoare. În ceea ce privește piețele financiare, Consiliul general a luat act de apetitul puternic al investitorilor pentru risc și de evaluările ridicate ale activelor în anumite segmente de piață și a concluzionat că riscul unor ajustări dezordonate pe piețele financiare rămâne sever. Eventualele corecții de piață ar putea fi amplificate de riscurile ridicate de credit și de lichiditate din sectorul intermediarilor financiare nebancați.

În plus, Consiliul general a avut un schimb de opinii cu privire la o serie de aspecte macroprudențiale.

Prin încurajarea rezilienței, limitarea acumulării de vulnerabilități și acumularea de provizioane în perioadele favorabile, o politică macroprudențială solidă poate sprijini politica monetară în atingerea obiectivului său de stabilitate a prețurilor, limitând în același timp potențialul de efecte externe negative.

Utilizarea efectului de levier și interconectarea pot amplifica riscurile ciclice, cum ar fi cele legate de înăsprirea condițiilor de finanțare.

ESRB încurajează instituțiile și autoritățile financiare să își îmbunătățească eforturile de gestionare și de partajare a informațiilor. De asemenea, acesta pledează pentru practici de gestionare și coordonare a crizelor la nivel național și la nivelul UE, cum ar fi punerea în aplicare în timp util a unui cadru paneuropean de coordonare a incidentelor cibernetice sistematice (EU-SCICF). ESRB remarcă, de asemenea, că opțiunile de urgență la nivel de sistem și mecanismele de rezervă necesită o analiză mai aprofundată și o evaluare atentă a beneficiilor și a implicațiilor potențiale ale acestora. ESRB continuă să lucreze în domeniul rezilienței cibernetice și acționează ca un punct central pentru autoritățile care își dezvoltă instrumentele analitice în acest domeniu.

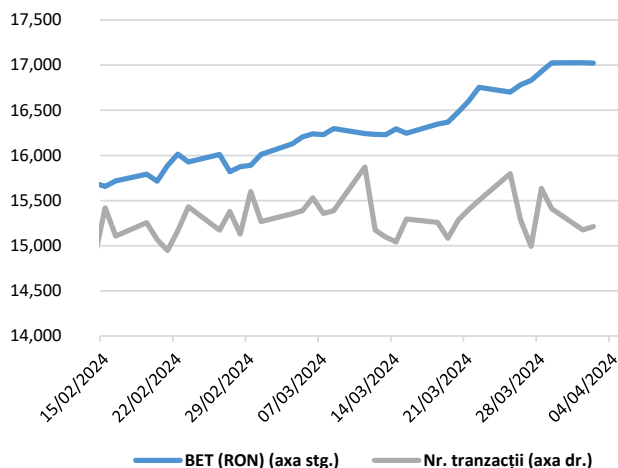
<https://www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2024/html/esrb.pr240328~8732bb43ab.en.html>

- În martie, investitorii de capital de risc și-au majorat investițiile în proiecte crypto cu peste 52%, stimulați de un nou maxim istoric al bitcoin și de succesul continuu al fondurilor tranzacționate la bursă (ETF) de bitcoin la vedere. Investitorii au alocat peste 1,16 miliarde de dolari în această industrie în martie, a doua cea mai mare sumă din ultimele 12 luni, potrivit datelor publicate de RootData. Majoritatea capitalului a intrat în proiecte referitoare la infrastructura crypto și în proiecte financiare descentralizate (DeFi), în special cele construite pe blockchain-ul Ethereum, arată datele. Alte blockchains populare au fost Polygon și BNB Chain.

<https://finance.yahoo.com/news/crypto-venture-capital-fundraising-jumped-184251848.html>

Context local

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

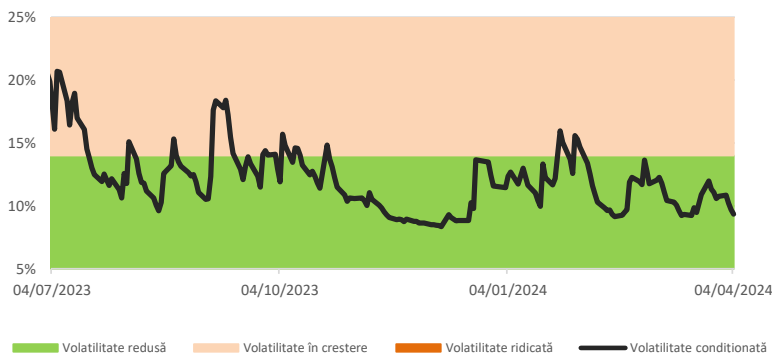


Sursa: BVB

Evenimente

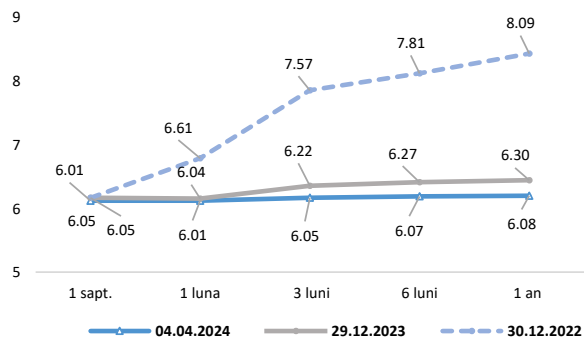
- Numărul mediu anual al locurilor de muncă vacante în anul 2023 a fost 39,9 mii, în scădere cu 5,2 mii față de anul anterior. În comparație cu anul precedent, rata medie anuală a locurilor de muncă vacante a fost 0,78%, în scădere cu 0,12 puncte procentuale. La nivelul anului 2023, cele mai mari rate medii anuale ale locurilor de muncă vacante s-au înregistrat în intermediari financiare și asigurări (1,60%), administrația publică (1,45%), și producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (1,39%). Procentul din numărul mediu anual al locurilor de muncă vacante deținut de sectorul bugetar a fost de 21%.
- La nivelul anului 2023, numărul mediu de pensionari a fost de 4,98 milioane persoane, în scădere cu 24 mii persoane față de anul 2022. Pensia medie lunară a atins valoarea de 2113 lei, în creștere cu 13,9% față de anul anterior.
- Comparativ cu 2022, în 2023, suprafața cultivată și producția agricolă vegetală au crescut la cerealele pentru boabe, leguminoase pentru boabe, plante oleaginoase, legume și au scăzut la cartofi. România se situează la nivelul Uniunii Europene pe primul loc la suprafața cultivată cu floarea soarelui și porumb boabe, iar la producția realizată pe locul doi și trei.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



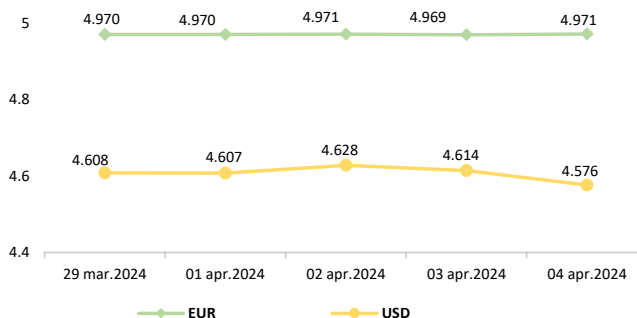
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.