



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

11.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



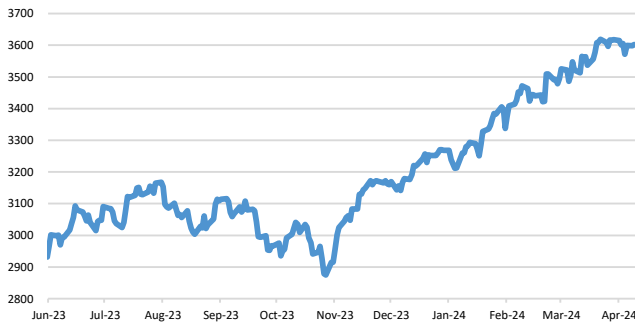
asf.romania



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 ianuarie 2024, producția totală de piață a scăzut cu 0,4% atât în UE, cât și în zona euro, comparativ cu luna precedentă.

Indicele producției totale de piață (TMPI) este un indicator compozit care combină patru indicatori statistici de afaceri pe termen scurt care acoperă cea mai mare parte a economiei de piață, adică producția în industrie, construcții și servicii, precum și indicele deflatat al cifrei de afaceri pentru comerțul distributiv.

Aceste informații provin din datele privind producția de piață publicate de Eurostat.

Comparativ cu aceeași lună a anului precedent, producția totală de piață s-a redus cu 0,6% în UE și cu 0,5% în zona euro. Aceasta a fost legată de o diminuare a producției industriale (-5,7% în UE) și a volumului comerțului (-1,4%), în timp ce producția de construcții a rămas neschimbată, iar producția de servicii a crescut (+4,1%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240408-2>)

- În al patrulea trimestru al anului 2023, contul curent al balanței de plăți ajustat sezonier al UE a înregistrat un excedent de 107,9 miliarde EUR (+2,5% din PIB), comparativ cu un excedent de 86,2 miliarde EUR (+2% din PIB) în al treilea trimestru din 2023 și un excedent de 24,3 miliarde de euro (+0,6% din PIB) în trimestrul al patrulea din 2022, potrivit estimărilor publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În al patrulea trimestru din 2023 comparativ cu al treilea trimestru din 2023, pe baza datelor ajustate sezonier : (1) surplusul contului de mărfuri a scăzut (+63,9 miliarde euro față de +76,1 miliarde euro) ; (2) excedentul contului de servicii a crescut (+62,3 miliarde euro față de +24,4 miliarde euro) ; (3) surplusul contului de venit primar a scăzut (+4,6 miliarde euro față de +8,6 miliarde euro) și (4) deficitul contului de venituri secundare a scăzut (-22,9 miliarde euro față de -23 miliarde euro). În plus, în aceeași perioadă, deficitul contului de capital a crescut (-10,5 miliarde euro față de -0,3 miliarde euro).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-09042024-bp>)

- Reprezentanții statelor membre ale UE (Coreper) au confirmat acordul provizoriu la care s-a ajuns între președintele Consiliului și reprezentanții Parlamentului European privind reînnoirea suspendării taxelor la import și a contingentelor pentru exporturile ucrainene către UE până la 5 iunie 2025. Prin reînnoirea acestor măsuri, UE își reafirmă sprijinul politic și economic de neclintit pentru Ucraina, după doi ani de agresiune militară neprovocată și nejustificată a Rusiei. În același timp, UE a decis să consolideze protecția produselor agricole sensibile prin consolidarea garanțiilor deja incluse în măsurile comerciale autonome aplicabile actualmente, ceea ce include luarea în considerare a oricărui impact negativ asupra pieței uniunii sau mai multor state membre, nu doar asupra pieței UE în ansamblu (așa cum se întâmplă în prezent). De asemenea, se va adăuga o nouă măsură de salvagardare automată pentru anumite produse sensibile, cum ar fi păsările de curte, ouăle, zahărul, ovăzul, porumbul, crupele și mierea. Măsurile comerciale autonome vor permite Ucrainei să continue să își genereze venituri proprii din fluxurile comerciale cu UE, ceea ce este important pentru a-și sprijini economia. Împreună cu sprijinul militar, financiar și umanitar extins al UE, acest lucru va ajuta Ucraina să se redreseze pe termen lung, precum și să se integreze treptat pe piața internă a UE.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/04/08/ukraine-council-backs-the-renewal-of-eu-s-autonomous-trade-measures/>)

- Acțiunile din Hong Kong au scăzut joi la începutul tranzacționării, după o inflație mai puternică decât se aștepta în SUA, care a determinat vânzarea acțiunilor și titlurilor de stat din SUA.

Indicele Hang Seng a scăzut cu 0,8%, devenind astfel cea mai slabă performanță a dimineații pe o mare piață bursieră din Asia.

Indicii de referință pentru Coreea de Sud, Japonia și China continentală au crescut ușor.

Hong Kong este cel mai expus la ratele dobânzilor "mai majorate pentru mai mult timp" din SUA, deoarece moneda sa este legată de dolar, ceea ce înseamnă că politica monetară a orașului evoluează în paralel cu cea a Rezervei Federale.

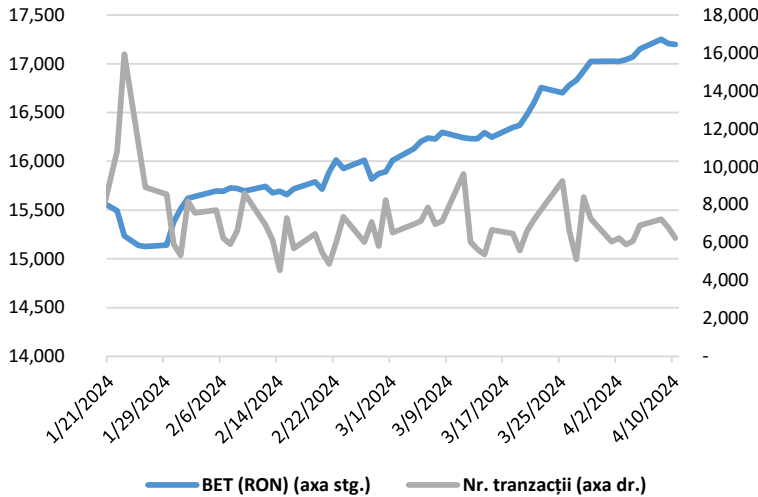
(<https://www.ft.com/content/d5b4e317-5d03-4174-92ec-ea7a0d2c2545>)

- Potrivit Bloomberg, criptomonede, care au fost concepute inițial ca o alternativă la sistemul bancar tradițional în timpul crizei financiare din 2008-2009, au început să fie adoptate de multe bănci și instituții financiare de pe Wall Street. Aceste instituții nu numai că se angajează în activități cu criptomonede, cum ar fi ETF-urile Bitcoin, dar încep să adopte și tehnologia blockchain care stă la baza acestora. Procesul cunoscut sub numele de "tokenizare a activelor din lumea reală" implică reprezentarea activelor reale, cum ar fi obligațiunile, acțiunile, obiectele de artă sau chiar acțiunile de proprietate în clădiri de birouri, sub formă de jetoane digitale pe un blockchain. Deținerea acestor jetoane echivalează cu proprietatea asupra activului și poate fi transferată aproape instantaneu prin mutarea jetonului dintr-un portofel digital în altul. Acest proces poate elimina întârzierile de decontare care apar din cauza compensării tranzacțiilor și a înregistrării lor în mai multe sisteme de evidență și a utilizării a numeroși intermediari. Prin plasarea informațiilor contractuale, cum ar fi termenii de proprietate și condițiile de transfer pe un blockchain, activele pot fi cumpărate și vândute pe bucăți și tranzacționate în afara orelor de piață. Activele tokenizate ar putea atrage potențial investitori mai tineri, care poate nu au un cont de brokeraj, dar care tranzacționează deja criptomonede. Cu toate acestea, autoritățile de reglementare bancară din SUA nu au aprobat momentan inovații precum token-urile de depozit și și-au exprimat îngrijorarea că decontarea instantanee ar putea accentua crizele bancare. Acest lucru se datorează posibilității clienților de a utiliza token-uri programabile pentru a retrage automat fonduri de la bănci în perioade de criză. În ciuda acestor îngrijorări, autoritățile de reglementare din alte părți ale lumii sunt mai deschise față de aceste inovații.

(<https://www.binance.com/en/square/post/2024-04-10-cryptocurrency-and-blockchain-technology-adoption-grows-among-financial-institutions-6571105543066>)

Context local

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

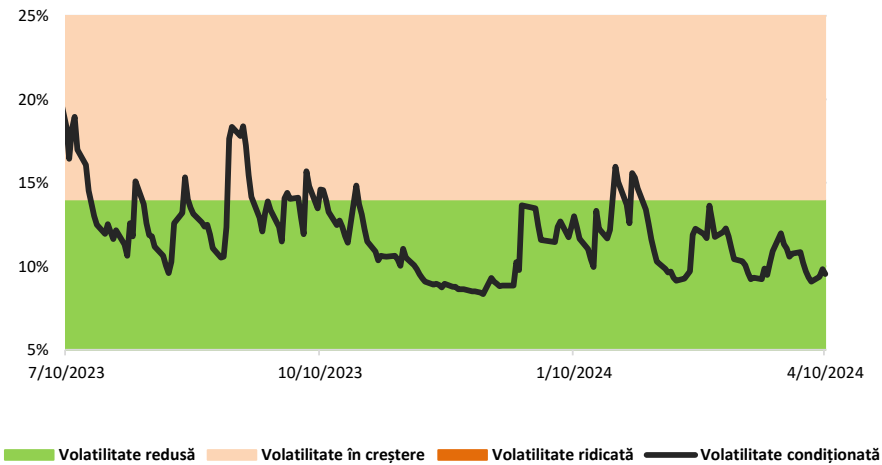


Sursa: BVB

Evenimente

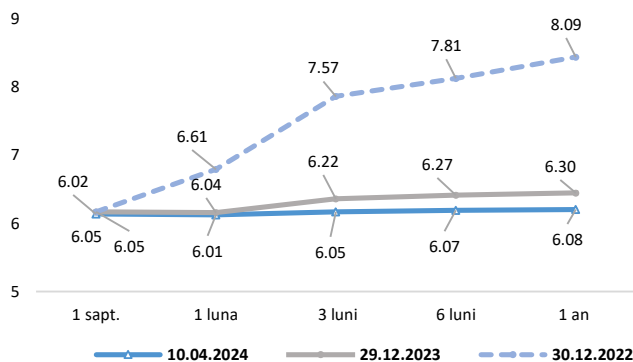
• Potrivit comunicatului publicat de BVB, programul Investor Relations and Liquidity Support a fost finalizat. Prin intermediul acestui program inițiat de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Bursa de Valori București (BVB) și coordonat de VERTIK, trei companii selectate, Societatea Energetică Electrica (simbol BVB: EL), BRK Financial Group (simbol BVB: BRK) și holdingul de materiale de construcții ROCA Industry (simbol BVB: ROC1), au fost sprijinite pentru a-și crește vizibilitatea pe piața de capital și a-și comunica eficient povestea investitorilor, prin definirea unui set de instrumente esențiale pentru îmbunătățirea prezenței pe bursă.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



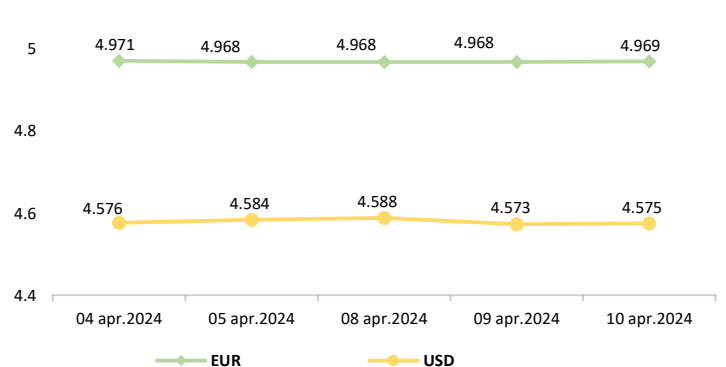
Sursa: BVB, calcule ASF

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.