



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

12.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



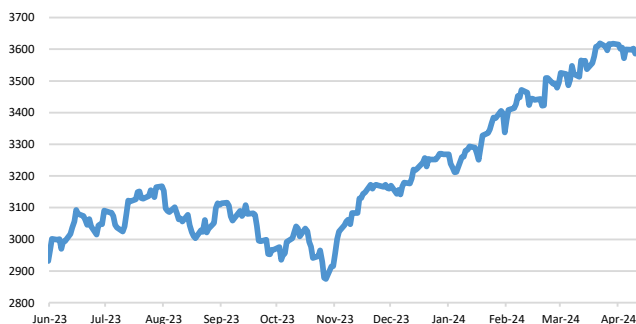
asf.romania



asf_romania

Context internațional

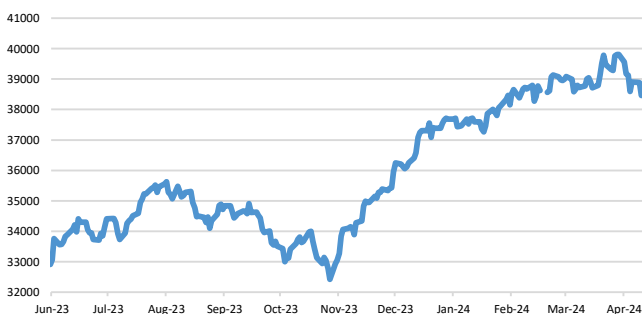
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Banca Centrală Europeană a menținut ratele dobânzilor la cel mai ridicat nivel din toate timpurile, dar ia în considerare o posibilă diminuare la următoarea ședință din iunie a acestui an.

BCE a declarat, după ce consiliul său guvernator s-a reunit la Frankfurt, că dobânda de referință pentru depozite va rămâne la 4% până când vor fi siguri că presiunile asupra prețurilor s-au stabilizat.

Inflația din zona euro este marginal peste ținta de 2% stabilită de BCE. Dar așteptările piețelor privind reducerea ratei au fost zdruncinate de datele din această săptămână care arată că inflația din SUA a crescut mai mult decât se aștepta în martie.

Ultimul record al aurului a dus câștigurile din 2024 ale metalului la peste 15%, acesta fiind cel mai bun început de an din 2017 până în prezent.

Metalul a crescut cu 1,7% la sfârșitul ședinței de tranzacționare de la New York, la 2.373,23 dolari per uncie. Aurul a înregistrat aproape 20 de închideri record de la începutul anului.

Aurul a crescut cu 6,3% până acum în această lună, după o creștere de 8,2% în primul trimestru, care a marcat cel mai bun început de an calendaristic din 2017 încoace.

Creșterea aurului s-a accelerat de la sfârșitul anului trecut, în special de la începutul războiului dintre Israel și Hamas și pe măsură ce inflația din marile economii se dovedește a fi o problemă. Metalul galben este adesea considerat un refugiu relativ în perioadele de tensiuni geopolitice, precum și o acoperire împotriva inflației.

(<https://www.ft.com/content/d5b4e317-5d03-4174-92ec-ea7a0d2c2545#post-7d8e80c6-6074-4083-99ac-0c164aade189>)

- Banca centrală a Argentinei a redus rata dobânzii de referință cu 10 puncte procentuale, până la 70%, în condițiile în care autoritatea monetară încearcă să reducă suma de pesos pe care trebuie să o tipărească pentru a plăti dobânzile la datoriile sale față de creditorii interni.

Președintele Javier Milei, spune că oprirea tipării de bani este cheia pentru a reduce inflația anuală de 276% din Argentina - cea mai mare rată din ultimele trei decenii. Reducerea dobânzii de joi este a treia de la preluarea mandatului de către Milei în decembrie, când rata de referință era de 133%.

Analizii se așteaptă ca datele oficiale privind creșterea prețurilor, care urmează să fie publicate vineri, să arate că rata lunară a inflației a fost puțin peste 10% în martie, în scădere de la 13% în februarie și de la un vârf de 26% în decembrie.

(<https://www.ft.com/content/d5b4e317-5d03-4174-92ec-ea7a0d2c2545#post-7d8e80c6-6074-4083-99ac-0c164aade189>)

- Cotațiile futures ale țițeiului WTI au urcat vineri spre 86 de dolari pe baril, recuperând cea mai mare parte a pierderilor din ședința precedentă, în condițiile în care perspectiva unui conflict mai amplu în Orientul Mijlociu a continuat să alimenteze temerile legate de noi întreruperi ale aprovizionării. Israelul s-ar pregăti pentru un atac direct din partea Iranului în următoarele 24 până la 48 de ore, în condițiile în care Teheranul a promis anterior că va riposta la un presupus atac israelian asupra ambasadelor sale din Siria. Ultimele runde de discuții pentru încetarea focului între Israel și Hamas nu au reușit, de asemenea, să dea rezultate, premierul israelian Benjamin Netanyahu afirmând că vor continua războiul în Gaza.

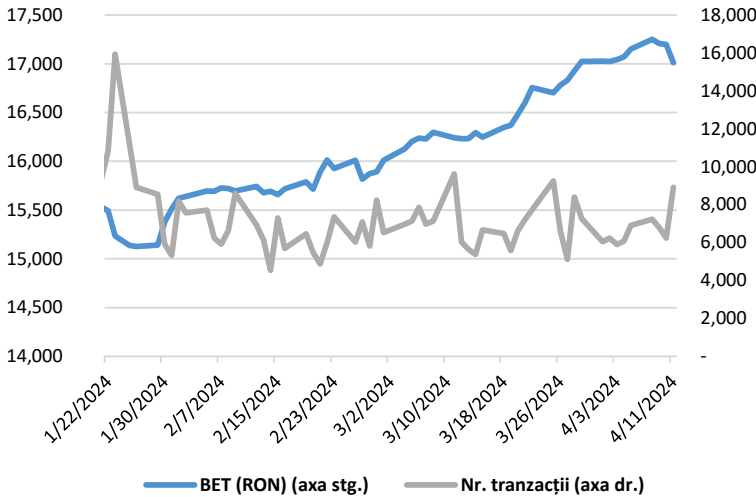
(<https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>)

- 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)

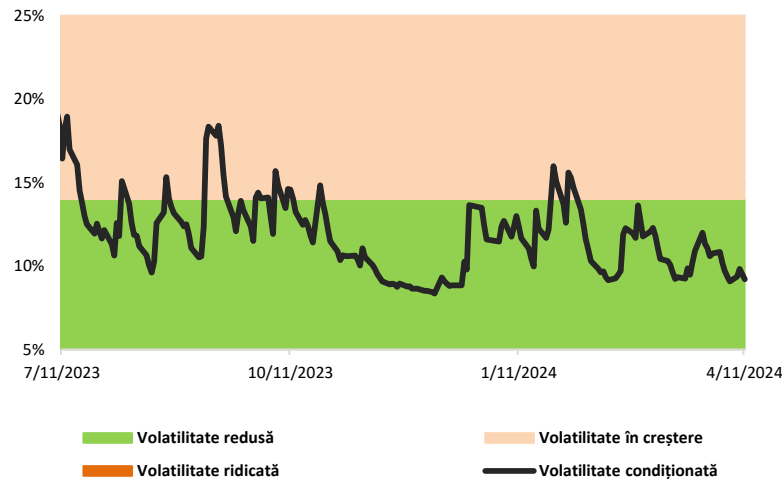


Evenimente

- Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 6,61% în martie 2024 comparativ cu luna martie 2023. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+2,81%), mărfurilor nealimentare (+8,06%) și serviciilor (+10,20%), potrivit datelor publicate de INS.

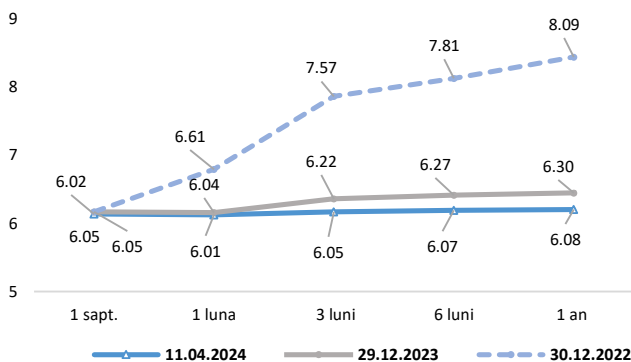
Sursa: BVB

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



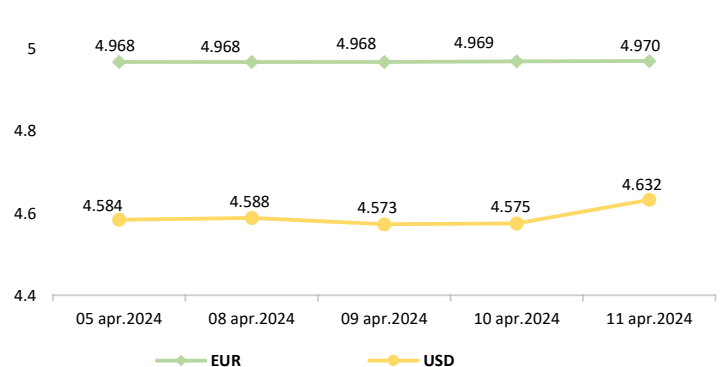
Sursa: BVB, calcule ASF

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.