



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

15.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

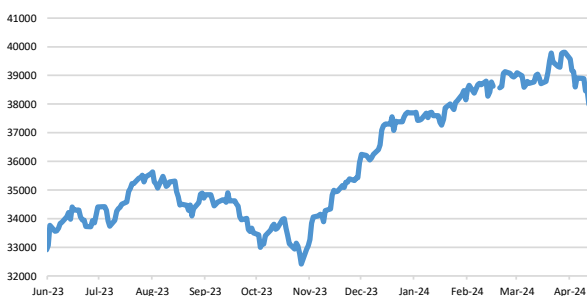
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) a publicat astăzi rezultatele studiului său comparativ privind modelarea riscului de piață și de credit cu modele interne bazate pe date de la finalul anului 2022. Studiul se concentrează pe instrumentele denumite în EUR, analizând, de asemenea, o selecție de instrumente denumite în GBP și USD, precum și pe indici ai cursului valutar corespunzători. Rezultatele generale arată o dispersie moderată spre semnificativă. Deși această dispersie poate fi parțial atribuită anumitor modele și elemente specifice de afaceri de care supraveghetorii sunt conștienți, ea indică, de asemenea, necesitatea unei atenții continue de supraveghere, inclusiv la nivel european.

(https://www.eiopa.europa.eu/eiopa-year-end-2022-study-market-and-credit-risk-modelling-reveals-continuing-dispersion-2024-04-12_en)

- Dolarul a înregistrat cea mai solidă performanță săptămânală din 2022 până în prezent, în contextul în care nivelul curent al inflației a provocat valuri pe piețele mondiale. Moneda americană s-a întărit cu 1,7% față de un coș de șase valute începând de luni inducând cea mai bună performanță săptămânală din septembrie 2022, în condițiile în care traderii și-au modificat opiniile asupra reducerii anticipate a dobânzilor de către Rezerva Federală. Euro și lira sterlină au scăzut vineri la cele mai slabe niveluri față de dolar din noiembrie (1,0642 dolari și, respectiv, 1,245 dolari) în timp ce yenul a suferit o devalorizare considerabilă.

(<https://www.ft.com/content/85f87fa4-80b0-4a94-90bc-8f7e0a00c70a>)

- Activitatea pe piețele de capital din China continentală a scăzut la minimele ultimelor mai multe decenii, subliniind modul în care dinamica economică în cea de-a doua mare economie a lumii a fost percepută la nivelul încrederii investitorilor. Conform datelor Dealogic, companiile chineze au strâns doar 6,4 miliarde de dolari în IPO-uri și oferte de acțiuni convertibile până acum în acest an, ceea ce reprezintă cel mai scăzut nivel înregistrat vreodată. Pe piețele internaționale de obligațiuni, companiile, băncile și debitorii guvernamentali chinezi au emis titluri în valoare de 26 de miliarde de dolari în acest an, ușor peste nivelul de 24 de miliarde de dolari de anul trecut, dar, în rest, reprezentând cel mai scăzut nivel din 2016 până în prezent.

(<https://www.ft.com/content/9ce26256-0304-42a8-9f78-5c203d02d95c>)

- Directorul executiv al uneia dintre cele două burse de criptomonede autorizate din Hong Kong a criticat noua abordare locală în ceea ce privește tranzacționarea activelor digitale, afirmând că aceasta ar putea restricționa accesul clienților globali. Noul regim din Hong Kong pentru bursele de criptomonede, care face parte din eforturile locale de a deveni un centru pentru această industrie, a impus ca bursele care operează în oraș să solicite aprobarea autorităților de reglementare până în luna februarie a acestui an, 24 de companii depunând oferte pentru licențiere.

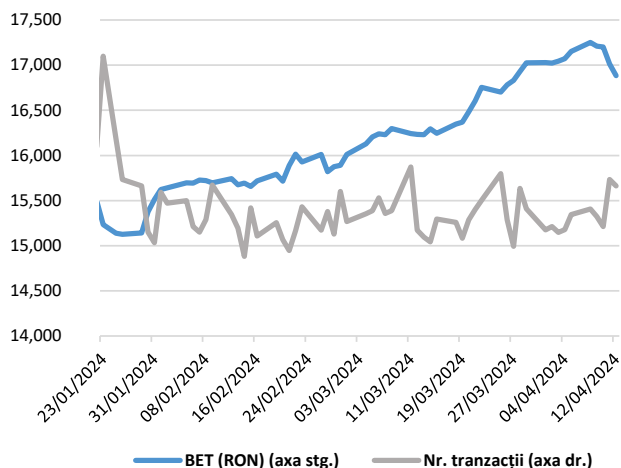
(<https://www.ft.com/content/41651975-4eca-4d6f-8ca2-d17aaf175a2f>)

- Potrivit Bloomberg, criptomonedele, 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-657110543066>)

Context local

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

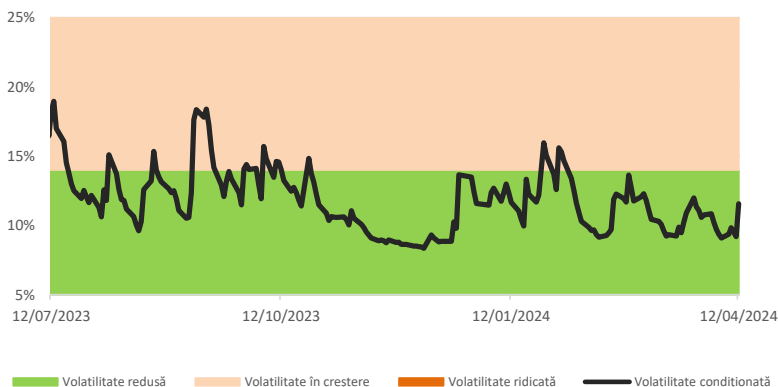


Sursa: BVB

Evenimente

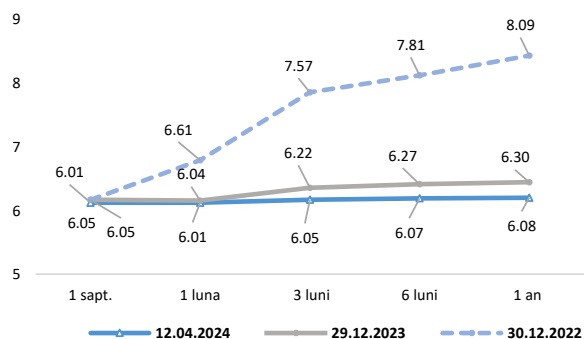
- Producția industrială în februarie 2024 a fost mai mare comparativ cu luna ianuarie atât ca serie brută (+10,8%), cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate (+2,7%). Comparativ cu luna februarie 2023, producția industrială a crescut cu 0,2% ca serie brută și a scăzut cu 2,2% ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate. În intervalul 01.I – 29.II.2024, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, producția industrială a fost mai mică cu 1,8% ca serie brută și cu 3,1% ca serie ajustată.
- Câștigul salarial mediu brut a fost 7990 lei în luna februarie 2024, cu 14 lei (+0,2%) mai mare decât în luna ianuarie 2024. Câștigul salarial mediu net a fost în creștere cu 17 lei (+0,3%) față de luna ianuarie 2024, atingând valoarea de 4876 lei.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



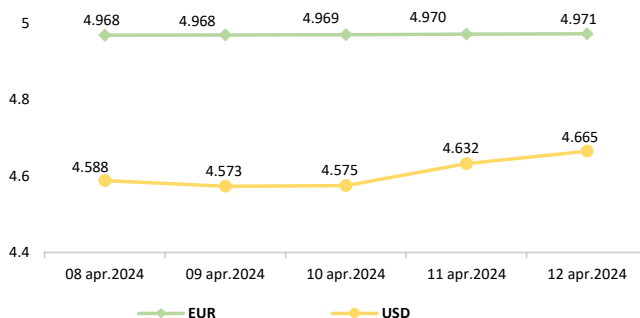
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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.