



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

16.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

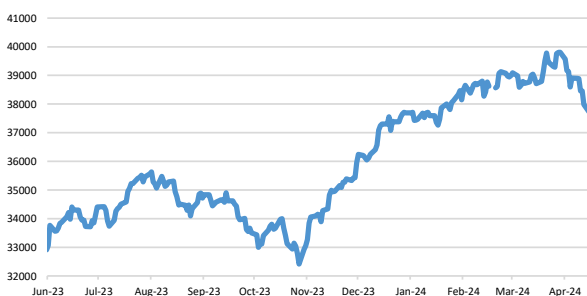
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Economia Chinei a crescut mai rapid decât se aștepta în primul trimestru, potrivit datelor publicate marți, oferind o oarecare ușurare oficialilor care încearcă să susțină creșterea în fața contracției prelungite a sectorului imobiliar și a datoriilor tot mai mari ale autorităților locale. Cu toate acestea, o serie de indicatori din luna martie, publicați în paralel cu datele privind PIB-ul - inclusiv investițiile imobiliare, vânzările cu amănuntul și producția industrială - au arătat că cererea internă rămâne fragilă. Guvernul a prezentat o serie de măsuri de politică fiscală și monetară în încercarea de a atinge ceea ce analiștii au descris ca fiind un obiectiv ambițios de creștere a PIB-ului în 2024, de aproximativ 5%, observând că rata de creștere de 5,2% de anul trecut a fost probabil influențată de o revenire de la un an 2022 afectat de COVID.

Produsul intern brut (PIB) a crescut cu 5,3% în perioada ianuarie-martie față de anul precedent, au arătat datele publicate de Biroul Național de Statistică, cu mult peste așteptările analiștilor într-un sondaj Reuters pentru o creștere de 4,6% și ușor mai rapid decât expansiunea de 5,2% din cele trei luni anterioare. Economia a avut un început solid în acest an, dar datele din martie privind exporturile, inflația, prețurile de producție și împrumuturile bancare au arătat că ritmul ar putea să se clatine din nou și au întărit apelurile pentru mai multe măsuri de stimulare în vederea susținerii creșterii.

Într-adevăr, datele separate privind producția fabricilor și vânzările cu amănuntul, publicate în paralel cu raportul privind PIB, au subliniat slăbiciunea persistentă a cererii interne. În martie, producția industrială a crescut cu 4,5% față de anul precedent, comparativ cu o creștere prognozată de 6,0% și un avans de 7,0% pentru perioada ianuarie-februarie.

Vânzările cu amănuntul, un indicator al consumului, au crescut cu 3,1% în martie, față de o creștere prognozată de 4,6% și în scădere față de un avans de 5,5% în perioada ianuarie-februarie. Investițiile în active fixe au înregistrat o creștere anuală de 4,5% în primele trei luni ale anului 2024, față de așteptările pentru o creștere de 4,1%. Criza din sectorul imobiliar a fost o piedică majoră pentru economia chineză, deoarece s-a răsfărat asupra încrederii întreprinderilor și a consumatorilor, asupra planurilor de investiții, a deciziilor de angajare și a prețurilor acțiunilor. Datele din martie au evidențiat profunzimea problemelor din sector, încrederea investitorilor și cererea fiind încă la un nivel scăzut.

Luna trecută, prețurile locuințelor noi din China au scăzut în cel mai rapid ritm din ultimii peste opt ani, deoarece problemele legate de datoriile dezvoltatorilor imobiliari au afectat cererea.

Investițiile imobiliare s-au prăbușit cu 16,8% de la an la an în martie, mai rău decât scăderea de 9,0% din ianuarie-februarie, în timp ce vânzările s-au prăbușit cu 23,7%, față de o scădere de 20,5% în primele două luni ale anului.

Având în vedere că Rezerva Federală și băncile centrale din alte economii dezvoltate nu manifestă nicio urgență de a începe să reducă ratele dobânzilor, China s-ar putea confrunta, de asemenea, cu o perioadă mai lungă de creștere sub așteptări a exporturilor, ceea ce ar putea da o nouă lovitură speranțelor factorilor de decizie de a proiecta o redresare economică puternică.

(<https://www.reuters.com/world/china/chinas-q1-gdp-grows-faster-than-expected-policy-support-2024-04-16/>)

- Piețele europene se îndreaptă spre o deschidere în scădere marți, investitorii urmărind îndeaproape evoluțiile din Orientul Mijlociu. Tensiunile geopolitice sunt la cote ridicate după atacul extins cu drone și rachete al Iranului asupra Israelului, sâmbătă seara. Israelul a promis că va riposta, dar a semnalat că ar putea aștepta puțin timp. Aliații au făcut apel la calm, avertizând asupra escaladării tensiunilor.

Piețele din Asia-Pacific au suferit o contracție, în timp ce lumea așteaptă răspunsul Israelului la atacul aerian al Iranului din weekend. Majoritatea piețelor importante din Asia au pierdut aproximativ 2%. Datele publicate marți au arătat că economia Chinei a crescut cu 5,3% în primul trimestru față de anul trecut, mai mult decât creșterea de 4,6% așteptată de economiștii chesonaiți de Reuters.

Contractele futures ale acțiunilor americane au suferit puține modificări luni seară, după o zi de pierderi pentru principalii indici de referință.

(<https://www.cnbc.com/2024/04/16/european-markets-live-updates-stocks-news-data-and-earnings.html>)

- La începutul săptămânii, Bitcoin a depășit 66.000 de dolari, cu o creștere de 3,02% pusă de analiști pe seama dinamicii

ETF din Hong Kong. China Asset Management, a anunțat că divizia sa din Hong Kong a primit undă verde din partea entităților

locale de reglementare (Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC)) pentru a oferi servicii de gestionare legate de

ETF-uri crypto la vedere. Următorul pas va fi lansarea ETF-urilor spot Bitcoin și Ethereum în parteneriat cu OSL și BOCI

International. Hong Kong este într-o concurență acerbă cu Singapore și Dubai pentru a se poziționa ca un centru pentru

companiile de criptomonede. Administrația locală a introdus un cadru de reglementare pentru furnizorii de servicii de active

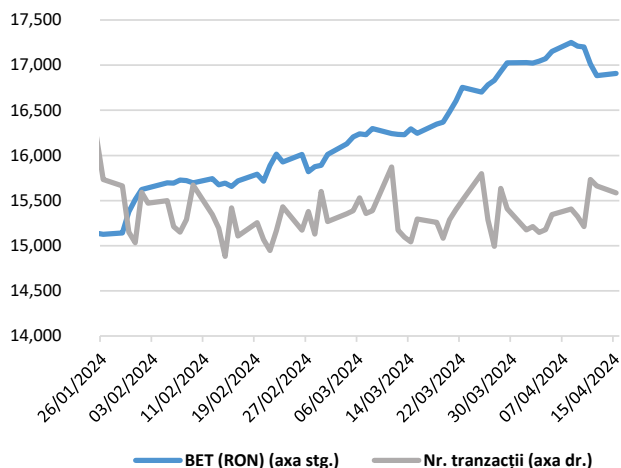
virtuale în iunie 2023 și, de atunci, a acordat aprobări pentru platformele operate de HashKey Group și OSL Digital

Securities.

(<https://www.binance.com/en/square/post/6798121781145>)

Context local

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

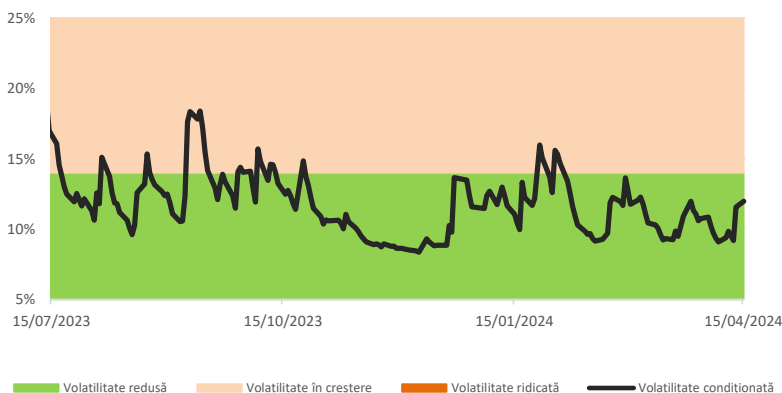


Sursa: BVB

Evenimente

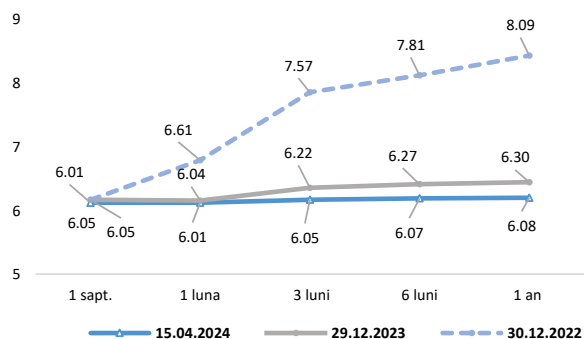
- Față de aceeași perioadă a anului anterior, în intervalul 01.I-29.II.2024, resursele de energie primară au crescut cu 1,5%, iar cele de energie electrică au rămas constante. În acest interval, principalele resurse de energie primară au atins valoarea de 5201,8 mii tone echivalent petrol (tep).
- Producția 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



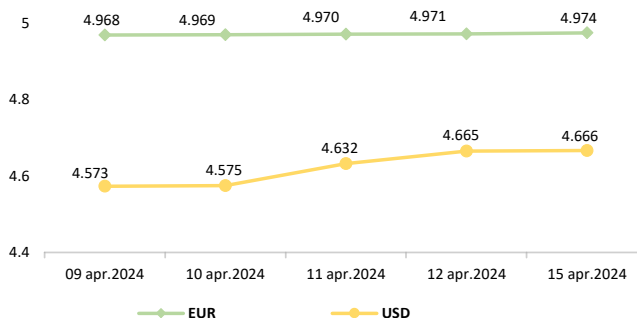
Sursa: BVB, calcule ASF

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.