



**AUTORITATEA  
DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ**

# **DAILY MARKET REPORT**

**18.04.2024**



**[www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)**



asf.romania



asf.romania



asf\_romania

**Context internațional**

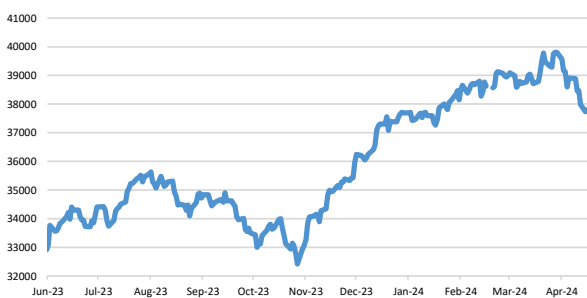
**S&P GLOBAL 100 - indice de preț**



**STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro**



**DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț**



**BITCOIN**



Sursa: Yahoo Finance

**Știri**

- Unul dintre cei mai importanți economiști ai Fondului Monetar Internațional semnalează un risc scăzut de recesiune globală, în ciuda incertitudinilor geopolitice care continuă să se manifeste. Institutul cu sediul la Washington DC și-a revizuit săptămâna aceasta perspectivele de creștere globală la 3,2% în 2024 și estimează aceeași rată în 2025. "Setul de vești bune" include performanțele economice solide ale SUA și ale mai multor economii de piață emergente, alături de inflația care a scăzut mai repede decât se aștepta până de curând, în ciuda unei creșteri mai slabe în Europa.

Există divergențe în Europa, FMI reducând previziunile de creștere pentru Germania, Franța și Italia, dar majorându-le pentru Spania, Portugalia, Belgia și Marea Britanie. Previunile de creștere din toamna anului trecut au trebuit să țină cont de creșterea instabilității geopolitice, tensiunile din Orientul Mijlociu planând asupra pieței petrolului, în timp ce războiul dintre Israel și gruparea militanță palestiniană Hamas în Fâșia Gaza a dus la perturbarea rutelor de transport maritim în Marea Roșie.

Toate acestea s-au combinat cu războiul actual dintre Rusia și Ucraina, care a avut cel mai mare impact asupra prețurilor energiei în Europa în 2022. Creșterea semnificativă și persistentă a prețurilor petrolului pe parcursul anului 2024 și perturbarea în continuare a transporturilor între Asia și Europa ar alimenta inflația în 2024, a remarcat Gourinchas, ceea ce ar determina apoi băncile centrale să mențină ratele mai ridicate pentru mai mult timp și ar îngreuna creșterea globală.

Conform estimărilor FMI, o creștere consistentă a prețului petrolului de aproximativ 15% în 2024 ar duce la o creștere a inflației mondiale de aproximativ 0,7%, deși valoarea acestui produs de bază s-a dovedit până acum relativ stabilă, chiar și în timpul recentei creșteri a tensiunilor dintre Israel și Iran.

În pofida optimismului celei mai recente previziuni, Gita Gopinath, directorul general adjunct al FMI, a declarat că a evaluat riscurile geopolitice ca fiind o "mare îngrijorare".

(<https://www.cbc.com/2024/04/17/risk-of-a-global-recession-is-minimal-imf-economist-says.html>)

- Eurostat a lansat Monitorul statistic european, un tablou cu indicatori pe termen scurt care acoperă diferite domenii, cum ar fi economia, mediul, mediul de afaceri, sănătatea și piața muncii. Acest tablou actualizat lunar este conceput pentru a urmări evoluțiile din cadrul UE în ansamblu și al membrilor săi, precum și al țărilor EFTA, oferind o imagine de ansamblu a principalelor evoluții. Acesta se concentrează pe indicatorii lunari și trimestriali, asigurând o perspectivă actualizată și include un comentariu, axat pe schimbările și tendințele recente.

Producția UE în sectorul serviciilor a înregistrat o creștere de la o lună la alta pentru a doua lună consecutivă în ianuarie 2024, atingând un nou maxim istoric. Între timp, producția industrială a crescut în februarie 2024, deși a inversat doar parțial declinul semnificativ înregistrat în luna precedentă. În schimb, comerțul cu amănuntul din UE a scăzut în februarie, inversând creșterile observate în luna precedentă.

În februarie, atât producția industrială, cât și comerțul cu amănuntul au rămas sub nivelurile din 2021, rămânând în urma producției din sectorul serviciilor. În ciuda creșterii sale recente, producția industrială a UE continuă să prezinte o tendință generală de scădere. În schimb, comerțul cu amănuntul prezintă o tendință în general stabilă, chiar și în condițiile în care inflația - care a avut un impact semnificativ asupra cheltuielilor de consum - scade constant.

În martie 2024, inflația anuală din UE a continuat să scadă până la cel mai scăzut nivel din iulie 2021, în principal din cauza scăderii prețurilor la energie. În acest context, în februarie 2024, șomajul din UE s-a menținut la niveluri scăzute din punct de vedere istoric. Rata șomajului a rămas neschimbată atât față de luna precedentă, cât și față de luna februarie a anului precedent, ceea ce indică o perioadă susținută de stabilitate pe piața forței de muncă.

Sentimentul economic în UE a dat semne de îmbunătățire în martie 2024, inversând declinul observat în luna precedentă. Creșterea din martie a fost determinată de îmbunătățirea încrederii în rândul comercianților cu amănuntul, al consumatorilor și, într-o măsură mai mică, al managerilor din sectorul serviciilor și din industrie, în timp ce încrederea a rămas stabilă în sectorul construcțiilor. În ciuda acestei schimbări pozitive, indicatorul de sentiment economic al Comisiei Europene rămâne în continuare sub media sa pe termen lung.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/wdn-20240417-1>)

- Rata anuală a inflației în zona euro a fost de 2,4% în martie 2024, în scădere de la 2,6% în februarie. Cu un an înainte, rata a fost de 6,9%. Rata anuală a inflației în Uniunea Europeană a fost de 2,6% în martie 2024, în scădere de la 2,8% în februarie. Cu un an înainte, rata era de 8,3%. Aceste cifre sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. Cele mai mici rate anuale au fost înregistrate în Lituania (0,4%), Finlanda (0,6%) și Danemarca (0,8%). Cele mai mari rate anuale au fost înregistrate în România (6,7%), Croația (4,9%), Estonia și Austria (ambele 4,1%). Comparativ cu luna februarie, inflația anuală a scăzut în treisprezece state membre, a rămas stabilă în patru și a crescut în zece. În luna martie, cea mai mare contribuție la rata anuală a inflației din zona euro a venit din partea serviciilor (+1,76 puncte procentuale, pp), urmată de alimente, alcool și tutun (+0,53 pp), bunuri industriale non-energetice (+0,30 pp) și energie (-0,16 pp).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-17042024-ap>)

- 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 introdus un cadru de reglementare pentru furnizorii de servicii de active

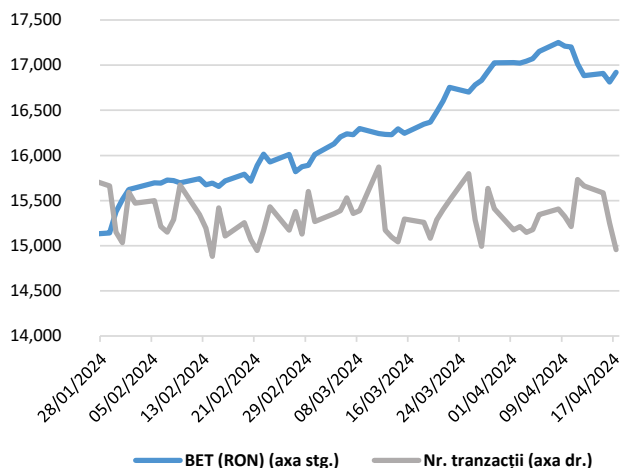
virtuale în iunie 2023 și, de atunci, a acordat aprobări pentru platformele operate de HashKey Group și OSL Digital

Securities.

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

**Context local**

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

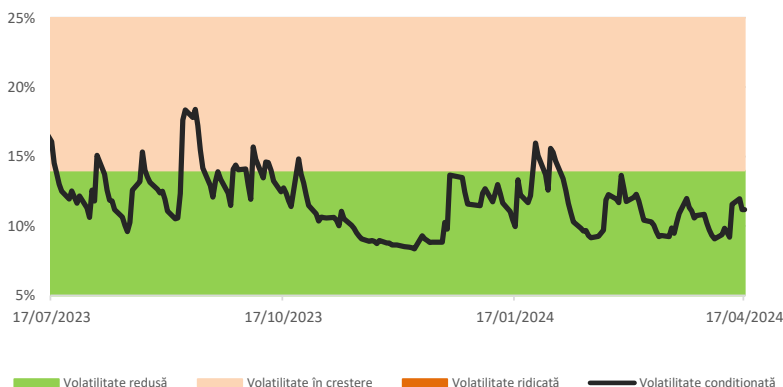


Sursa: BVB

**Evenimente**

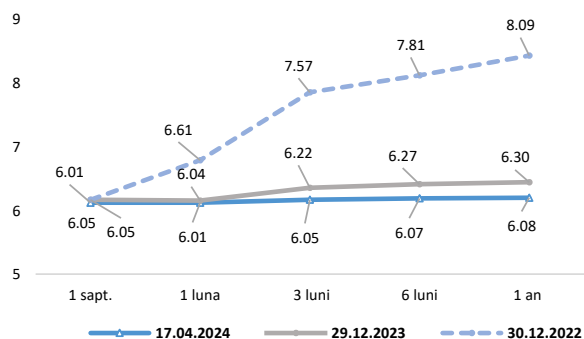
- Față de aceeași perioadă a anului anterior, în intervalul 01.I-29.II.2024, resursele de energie primară au crescut cu 1,5%, iar cele de energie electrică au rămas constante. În acest interval, principalele resurse de energie primară au atins valoarea de 5201,8 mii tone echivalent petrol (tep).
- Producția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



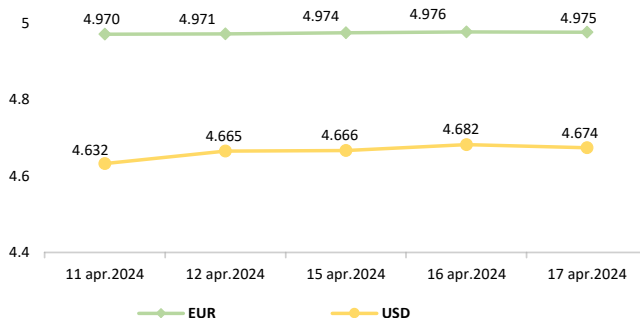
Sursa: BVB, calcule ASF

**Rate interbancare- Evoluția ROBOR**



Sursa: BNR

**Evoluție curs valutar**



**Disclaimer**

Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe cryptoactive 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 cryptoactivele 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-cryptoactivelor)  
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.