



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

19.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



asf.romania



asf_romania

Context internațional

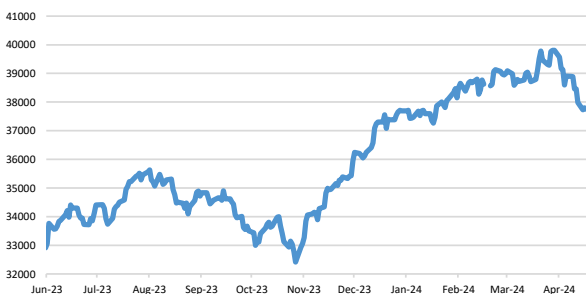
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Investitorii americani plătesc cele mai mari prime din octombrie pentru a-și proteja portofoliile împotriva fluctuațiilor de pe piață, în condițiile în care tensiunile tot mai mari din Orientul Mijlociu și așteptările reduse de scădere a ratelor dobânzilor alimentează o creștere a volatilității. Indicele Vix, așa-numitul indicator al fricii de pe Wall Street, a atins valoarea de 19,6 în această săptămână, cel mai ridicat nivel din 20 octombrie, la două săptămâni după atacul Hamas care a declanșat războiul Israelului în Gaza. Acest indicator măsoară prețul opțiunilor care permit investitorilor să profite de pe urma fluctuațiilor din S&P 500. La sfârșitul zilei de miercuri, în SUA, indicele a scăzut ușor până la aproximativ 18,2, fiind încă mult peste nivelul de 12,6 de la sfârșitul lunii martie. Turbulențele de pe piață au afectat, de asemenea, obligațiunile americane, indicele ICE BofA Move, care urmărește volatilitatea titlurilor de stat americane, atingând pragul de 121, cel mai ridicat nivel de la începutul lunii ianuarie și în creștere de la valoarea de 86 observată în martie.

(<https://www.ft.com/content/dddd996e-0ac0-48cf-b76a-99745e7b4c56>)

- Prețurile pentru aluminiu și al nichel au crescut la Londra după ce SUA și Marea Britanie au interzis noi tranzacții cu metale provenite din Rusia. Aluminiul a crescut luni dimineată cu 2,7%, la 2.546 dolari pe tonă, în timp ce nichelul a crescut cu 1,9%, la 18.040 dolari pe tonă. Metalele atinseseră maxime de 2.728 de dolari pe tonă și, respectiv, 19.355 de dolari pe tonă în prima parte a sesiunii. Guvernele Statelor Unite și Marii Britanii au anunțat vineri noi restricții asupra aluminiului, cuprului și nichelului rusesc, axate pe activitatea bursieră occidentală - în mod special, stipulând că orice metal rusesc produs vineri sau după această dată nu va putea fi livrat în bursele de metale occidentale, cum ar fi London Metal Exchange sau Chicago Mercantile Exchange.

(https://www.wsj.com/finance/commodities-futures/base-metal-prices-rise-in-london-after-u-s-u-k-ban-russian-origin-metals-dac4cd54?mod=finance_lead_pos5)

- Așteptările conform cărora Rezerva Federală va reduce agresiv ratele dobânzilor în acest an au contribuit la propulsarea acțiunilor spre recorduri repetate. La acest moment, când argumentele în favoarea reducerilor de dobândă sunt tot mai slabe, se intensifică examinarea orientării "bull" a pieței. Indicele S&P 500 a câștigat 6,1% în acest an și este la doar 3,7% de la maximul istoric, stabilit la 28 martie. Acțiunile au crescut de când randamentul obligațiunilor de stat pe 10 ani a atins un maxim de 5% la sfârșitul lunii octombrie. Acest lucru a alimentat, de asemenea, un "raliu al tuturor lucrurilor", care a dus la creșterea prețurilor pentru alte clase de active, de la aur la obligațiuni. În același timp unii investitori încep să considere că viitoarele câștiguri similare pe piața bursieră ar putea fi mai greu de obținut. Raportul de miercuri privind inflația a ridicat semne de întrebare cu privire la posibilitatea ca Fed să poată oferi reduceri în acest an fără semne de încetinire economică. La începutul anului, Wall Street estima șase sau chiar șapte reduceri ale ratelor dobânzilor până la finalul lui 2024, dar acum unii investitori încep să se îndoiască că Fed va reduce ratele. Acest lucru se traduce generic într-o dinamică problematică pentru piața acțiunilor.

(https://www.wsj.com/finance/stocks/heres-what-higher-for-longer-means-for-the-stock-market-1ce29fb3?mod=finance_lead_pos1)

- Banca centrală a Chinei a menținut ratele cheie de politică monetară la un nivel stabil și a drenat lichidități din sectorul bancar, în condițiile în care datele economice arată noi semne de slăbiciune. Banca Populară a Chinei a menținut rata dobânzii la facilitatea de creditare pe un an la 2,5%, injectând în același timp fonduri de 100 de miliarde de yuani (13,82 miliarde de dolari) potrivit unui comunicat publicat pe site-ul său. De asemenea, PBOC a injectat 2 miliarde CNY prin intermediul unui acord de răscumpărare reversibilă pe șapte zile la o rată a dobânzii de 1,8%. Ratele dobânzilor la facilitatea de creditare pe termen mediu și acordul de răscumpărare sunt considerate precursori pentru o posibilă modificare a ratelor la împrumuturile de referință.

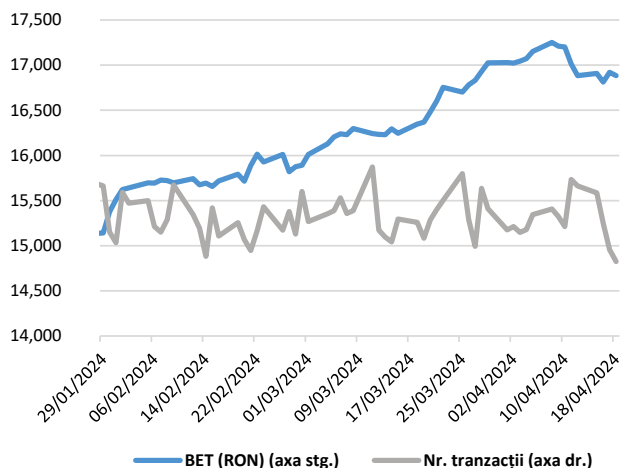
(https://www.wsj.com/economy/central-banking/china-central-bank-keeps-key-policy-rates-steady-3871aa40?mod=economy_lead_story)

- Bitcoin (BTC) a revenit la peste 62.000 de dolari, piața recuperându-se după ce au fost raportate pagube limitate în urma unui atac israelian asupra unor obiective militare iraniene. Ether (ETH) și-a revenit ușor, conform datelor CoinDesk Indices, dar se tranzacționează în continuare sub 3000 de dolari. PAXG, o versiune tokenizată a aurului administrată de Paxos, a crescut cu aproape 3%, potrivit datelor de pe piață. Principali indici bursieri din Asia au suferit de asemenea o contracție, cu indicele Hang Seng din Hong Kong în scădere cu 3,5%, Nikkei 225 din Japonia în scădere cu 6,5% și TAIEX din Taiwan în scădere cu 5%. Contractele futures ale acțiunilor americane au scăzut în mod similar, în timp ce prețul țeiteiului a crescut, potrivit MarketWatch.

(https://www.coindesk.com/markets/2024/04/19/bitcoin-dips-below-60k-as-israel-launches-strike-on-iran/?_gl=1*18bsr61*_up*MQ.*_ga*MTA5ODM0ODgwM14xNzEzNTA4MjUx*_ga_VM3STRVYV8*MTc0MzUwODI1MC4xLjAuMTc0MzUwODI1MC4wLjUuMTM0OTQwMTI4Mw..)

Context local

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

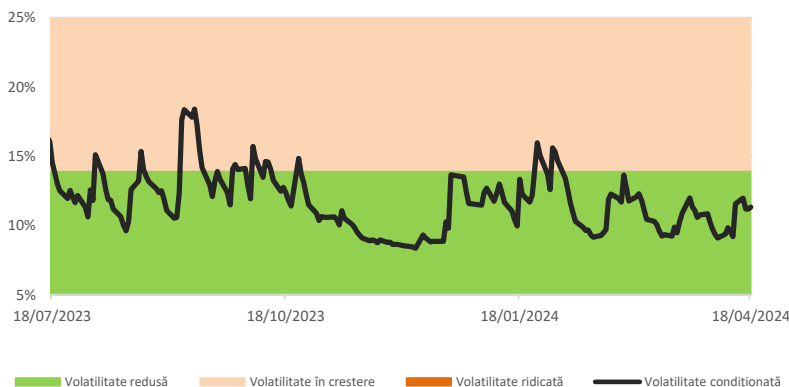


Sursa: BVB

Evenimente

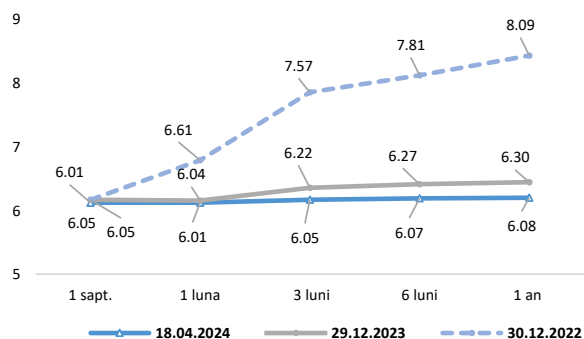
- Față de aceeași perioadă a anului anterior, în intervalul 01.I-29.II.2024, resursele de energie primară au crescut cu 1,5%, iar cele de energie electrică au rămas constante. În acest interval, principalele resurse de energie primară au atins valoarea de 5201,8 mii tone echivalent petrol (tep).
- Producția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



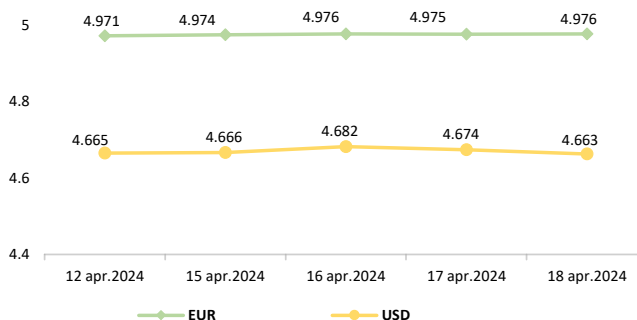
Sursa: BVB, calcule ASF

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.