



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

23.04.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



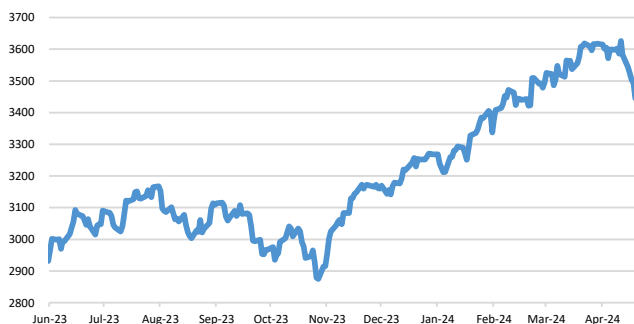
asf.romania



asf_romania

Context internațional

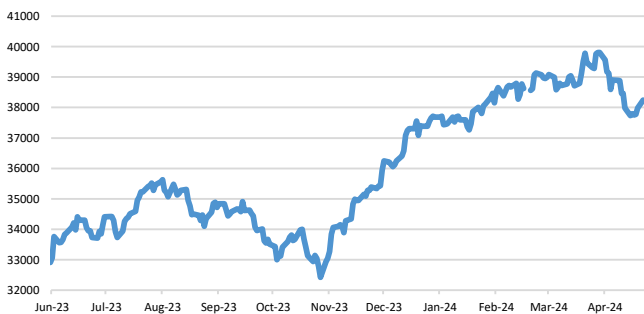
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



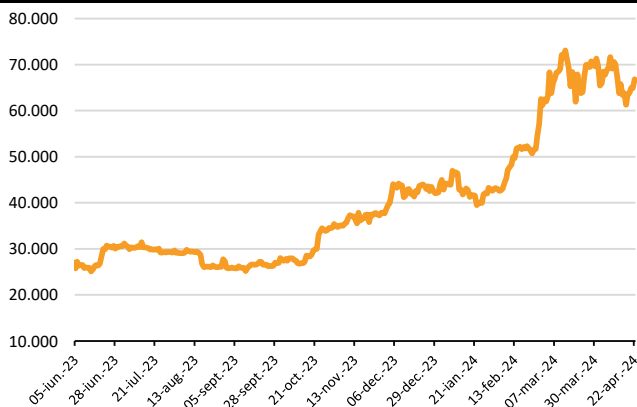
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Fondul Monetar Internațional (FMI) a publicat cea mai recentă ediție a raportului World Economic Outlook, în care se estimează o creștere economică stabilă la 3,2% în acest an și anul viitor. Perspectivele sugerează că avansul economic global a atins punctul minim la sfârșitul anului 2022 - la 2,3% -, inflația atingând un maxim la scurt timp după aceea. FMI a făcut apel la moderație fiscală, mai ales într-un an cu numeroase alegeri la nivel mondial, fondul avertizând că depășirile bugetare sunt mai probabile în anii electorali. Inflația în Germania a continuat să se reducă în martie, coborând la 2,3%. Creșterea prețurilor a scăzut în cea mai mare economie a Europei față de februarie, când prețurile au crescut cu 2,7% de la an la an. Cifrele sunt armonizate cu cele din alte țări europene. Scăderea a fost ajutată de ieftinirea prețurilor la alimente și energie și reprezintă cea mai mică valoare a inflației din iunie 2021. Economia Greciei va crește cu aproape 3% în acest an, revenind aproape la nivelul din 2009, de dinaintea crizei, și depășind cu mult creșterea medie de 0,8% din zona euro. În Africa de Sud, inflația de consum a scăzut în martie, ușor mai mult decât se aștepta, coborând la 5,3% în ritm anual, față de 5,6% în februarie și depășind previziunile economiștilor de 5,4%. Vânzările cu amănuntul din SUA au crescut cu 0,7% în martie, depășind previziunile de 0,3% ale economiștilor intervievați de Reuters. Banca Centrală Europeană a indicat că va avea loc o reducere a ratei dobânzii în luna iunie. Economia chineză a crescut cu 5,3% în perioada ianuarie-martie, comparativ cu aceeași perioadă din 2023, după ce în trimestrul precedent a înregistrat o creștere de 5,2%. Inflația din Marea Britanie a coborât la cel mai scăzut nivel din noiembrie 2021. Prețurile au crescut cu 3,2% în martie, în ritm anual, în scădere de la 3,4% în februarie.

(<https://www.weforum.org/agenda/2024/04/inflation-economic-growth-economics-news-19-april/>)

- Petrolul a scăzut după primul declin săptămânal consecutiv din acest an, în timp ce comercianții au analizat potențialele măsuri pe care le vor lua Iranul și Israelul, pe fondul tensiunilor tot mai mari din Orientul Mijlociu. Brent a scăzut sub 87 de dolari pe baril, după ce săptămâna trecută a pierdut 3,5%, cea mai mare scădere de la începutul lunii februarie. Camera Reprezentanților din SUA a adoptat noi sancțiuni împotriva sectorului petrolier iranian în urma ostilităților, ceea ce face ca măsura să fie pe cale să treacă de Senat în câteva zile. De asemenea, a aprobat noi fonduri pentru Ucraina în războiul său împotriva Rusiei. Petrolul este cu aproximativ 13% mai mare în acest an, din cauza tensiunilor geopolitice și a reducerilor de ofertă ale OPEC+, care au tensionat piața. Investitorii se vor concentra pe o serie de date economice din SUA în această săptămână, inclusiv pe evaluarea inflației de către Rezerva Federală, care va oferi mai multe indicii privind calea de urmat pentru politica monetară. În această săptămână sunt așteptate și rezultatele celor mai mari companii petroliere din lume, printre care TotalEnergies SE, Chevron Corp. și Exxon Mobil Corp., precum și ale companiilor asiatice Reliance Industries Ltd. și Cnooc Ltd. Creșterea producției marilor companii petroliere va fi în centrul atenției în acest trimestru, pe măsură ce câștigurile se stabilizează.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-04-21/latest-oil-market-news-and-analysis-for-april-22?srnd=markets-vp>)

- Aurul a scăzut pe măsură ce tensiunile geopolitice s-au atenuat în Orientul Mijlociu, ceea ce a redus cererea de refugiu, iar comercianții au privit spre datele din SUA care vor face lumină asupra perspectivelor politicii monetare. În timp ce Israelul și Iranul au făcut schimb de lovituri, ceea ce a generat îngrijorări cu privire la un război total în regiune, Teheranul a minimizat impactul și semnificația atacului recent al Israelului și a respins, de asemenea, rata scăzută de succes observată în propriul atac.

Dincolo de Orientul Mijlociu, comercianții se concentrează asupra datelor economice din SUA. Vineri, se estimează că indicele prețurilor cheltuielilor de consum personal va arăta că rata anuală a crescut la 2,6% luna trecută, de la 2,5% în februarie. Acest lucru ar susține argumentele pentru ca factorii de decizie ai Rezervei Federale să amâne reducerile de dobândă, un scenariu care, de obicei, ar cântări asupra aurului, deoarece acesta nu plătește dobândă. Aurul a crescut cu aproape 15% până acum în acest an, câștigurile fiind susținute de achizițiile băncilor centrale și de cererea din Asia, în special din China.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-04-22/gold-backtracks-as-middle-east-tensions-ease-following-strikes?srnd=markets-vp>)

- Cuprul s-a apropiat de 10.000 de dolari pe tonă, după o revenire în aprilie, alimentată de pariurile că redresarea economiei mondiale va crește cererea de materiale industriale. Metalele au înregistrat câștiguri ample în ultimele săptămâni, iar cuprul a deschis luni cu un nou avans până la un maxim al ultimilor doi ani. Semnele de îmbunătățire a activității manufacturiere, din SUA până în China, au susținut metalele, iar inflația atrage noi pariuri pe mărfuri.

Investitorii se confruntă cu o schimbare aparentă în calea Rezervei Federale spre reducerea ratelor dobânzilor, președintele Jerome Powell semnalând săptămâna trecută că va fi nevoie de "mai mult timp decât se aștepta" pentru ca banca să fie sigură că inflația este sub control.

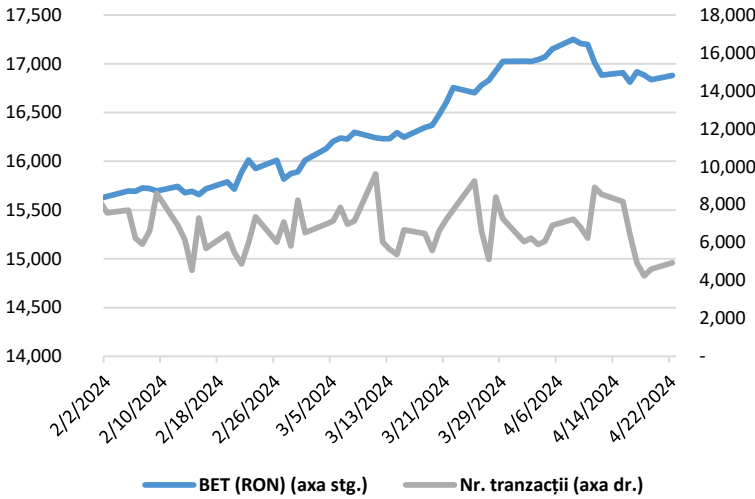
(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-04-22/copper-nears-10-000-as-investors-bet-on-rising-global-demand?srnd=markets-vp>)

- Appetitul pentru fondurile globale de criptomonede a continuat să scadă după o a doua săptămână de ieșiri, pe fondul îngrijorării investitorilor că ratele dobânzilor nu vor scădea prea curând, potrivit unui raport al CoinShares International Ltd. Potrivit raportului, ieșirile de active crypto au totalizat 206 milioane de dolari în săptămâna precedentă. Investitorii au retras 244 de milioane de dolari din ETF-urile americane, ieșirile provenind în principal de la fondurile existente, în timp ce ETF-urile nou emise au continuat să înregistreze intrări, deși mai mici decât în săptămânile anterioare. Datele sugerează că investitorii retrag fonduri "probabil pe fondul așteptărilor că Fed va menține ratele dobânzilor la aceste niveluri ridicate mai mult decât se așteaptă", a declarat CoinShares în raport. ETF-urile Bitcoin spot din SUA, care au început să se tranzacționeze la începutul acestui an, după ce au primit aprobarea din partea US Securities and Exchange Commission, au înregistrat ieșiri de 192 de milioane de dolari în cursul săptămânii, "dar puțini investitori au văzut în acest lucru o oportunitate de a vinde în lipsă", potrivit raportului. Bitcoin, cea mai mare criptomonedă, a urcat cu circa 3%, până la 66.588 de dolari, pe parcursul zilei de luni.

(<https://finance.yahoo.com/news/second-week-crypto-fund-outflows-200229514.html>)

Context local

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

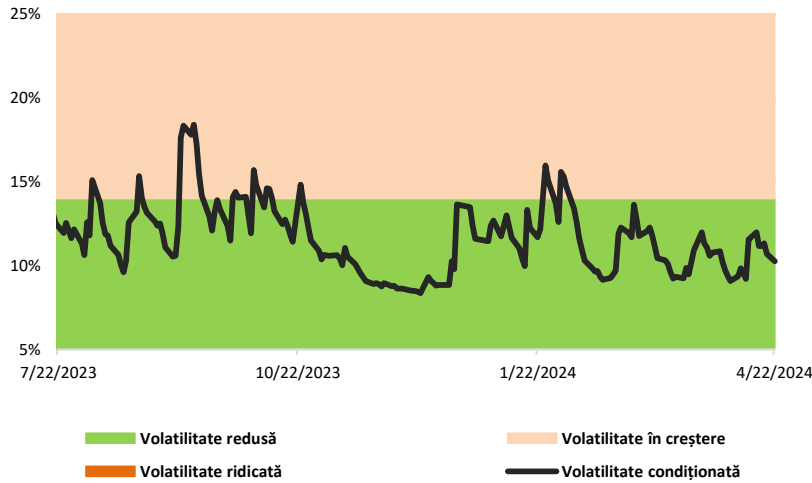


Sursa: BVB

Evenimente

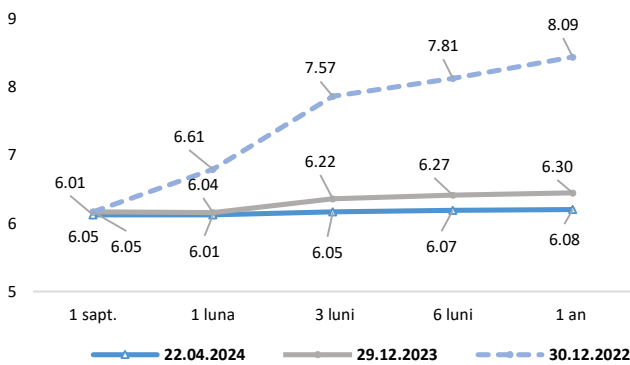
- Rata de ocupare a populației în vârstă de muncă (15-64 ani) a fost de 63,0% în 2023, în scădere față de anul anterior cu 0,1 puncte procentuale. În mod similar cu anii anteriori, rata de ocupare a fost superioară la bărbați (71,7%, față de 54,3% la femei). Mai mult, rata de ocupare a fost mai mare în mediul urban (68,6%, față de 57,1% în mediul rural). În același timp, pentru intervalul 22-64 de ani, rata de ocupare a fost de 68,7%, în creștere față de anul anterior cu 0,2 puncte procentuale. La nivelul anului 2023, populația activă a României era de 8152,1 mii persoane, din care 7696,5 mii erau persoane ocupate și 455,6 mii erau șomeri.
- Conform comunicării Bursei de Valori București (BVB), urmând prevederile manualului indicelui BET-BK, începând cu ședința de tranzacționare din data de 22 aprilie 2024 va intra în vigoare o nouă structură a acestui indice bursier.
- Volumul lucrărilor de construcții a crescut în februarie 2024 comparativ cu luna ianuarie, ca serie brută cu 53,7%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate, cu 17,5%. Comparativ cu luna februarie a anului 2023, volumul lucrărilor de construcții a scăzut ca serie brută cu 5,5%, iar ca serie ajustată cu 5,9%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



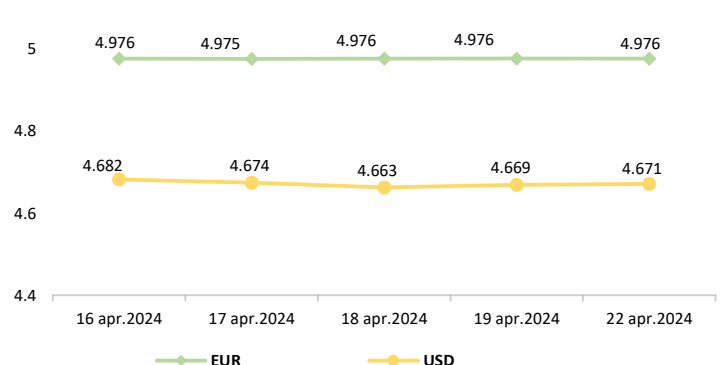
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.