



ROMÂNIA  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

# DAILY MARKET REPORT

21.05.2024



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



asf.romania



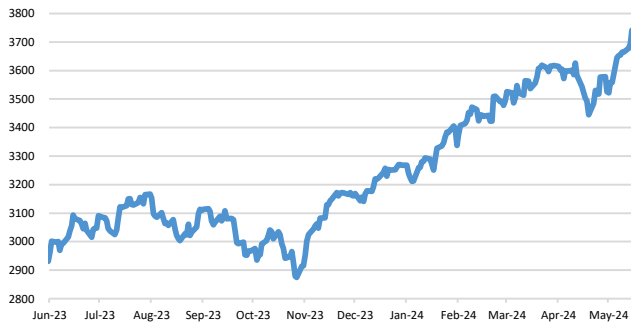
asf.romania



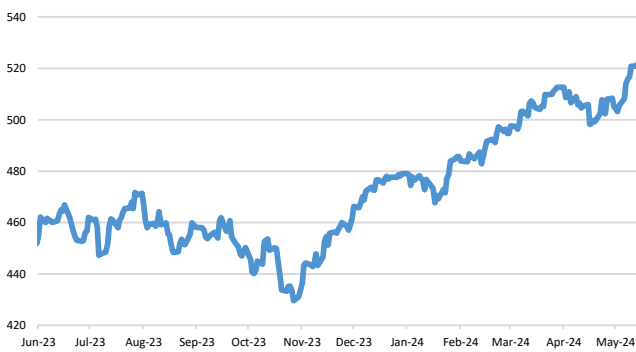
asf\_romania

**Context internațional**

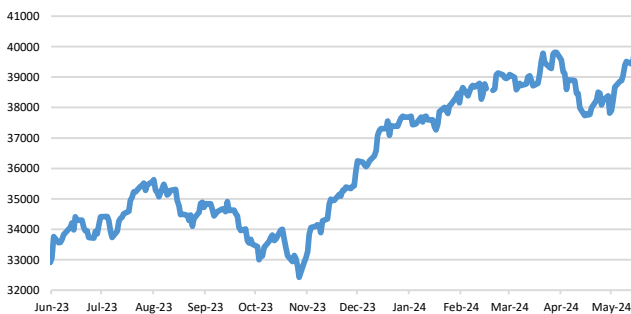
**S&P GLOBAL 100 - indice de preț**



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



**DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț**



**BITCOIN**



Sursa: Yahoo Finance

**Știri**

- Comisia a publicat o nouă previziune pentru economia UE, cu un scenariu mai optimist pentru consumatori. După o încetinire a activității economice în 2023, ratele inflației vor continua să scadă, iar economia UE ar trebui să crească treptat în 2024. Acest lucru este determinat în mare măsură datorită consumatorilor care cheltuiesc mai mult, având în vedere salariile mai mari și mai multe oportunități de angajare. Concret, economia UE ar trebui să crească cu 1,0 % în 2024. Economia zonei euro ar trebui să atingă 0,8% din creștere. În 2025, PIB-ul va crește și mai mult. Între timp, inflația din UE a scăzut dramatic de când a atins punctul culminant în 2022. Se preconizează că aceasta va scădea la 2,7% în 2024 și la 2,2% în 2025. Piața locurilor de muncă funcționează, de asemenea, bine. În ciuda încetinirii activității, economia UE a creat peste 2 milioane de locuri de muncă în 2023. Rata de activitate și de ocupare a forței de muncă în rândul persoanelor cu vârste cuprinse între 20 și 64 de ani a atins noi recorduri în ultimul trimestru al anului. În martie 2024, rata șomajului în UE s-a situat la un nivel record de 6,0%. Rămân unele provocări. De exemplu, creșterea investițiilor încetinește, deoarece se construiesc mai puține locuințe noi, ceea ce afectează diverse industrii. Ca urmare, este de așteptat ca ratele dobânzilor să scadă mai lent decât s-a anticipat.

Comisia publică patru previziuni economice pe parcursul unui anumit an, acoperind datele privind PIB-ul și inflația pentru toate statele membre, UE și zona euro.

([https://commission.europa.eu/news/eu-economy-will-grow-and-inflation-decline-further-new-forecast-says-2024-05-15\\_en?prefLang=ro&etrans=ro](https://commission.europa.eu/news/eu-economy-will-grow-and-inflation-decline-further-new-forecast-says-2024-05-15_en?prefLang=ro&etrans=ro))

- Piețele europene se îndreaptă spre o deschidere în scădere marți, inversând sentimentul mai pozitiv observat la începutul săptămânii. Piețele din Asia-Pacific au scăzut în mare parte peste noapte, după ce acțiunile din domeniul tehnologiei au împins luni Nasdaq Composite la niveluri record. Indicele a fost stimulat de Nvidia, care a crescut cu 2,5%, investitorii pregătindu-se pentru raportul de profituri de miercuri al titanului inteligenței artificiale. Indicele general S&P 500 a crescut cu aproape 0,1%. Contractele futures ale acțiunilor americane au fost aproape stabile luni seară.

(<https://www.cnn.com/2024/05/21/european-markets-open-to-close-earnings-data-and-news.html>)

- În timp ce piețele globale, conduse de tehnologie și energie, au fost entuziasmate de profiturile ridicate pe termen scurt, atmosfera de la reuniunile de primăvară ale Băncii Mondiale și Fondului Monetar Internațional de luna trecută a fost una sumbră. Două instituții globale care în mod normal vorbesc în banalități au emis avertismente puternice cu privire la riscurile tot mai mari de fragmentare economică. Cinci factori cheie determină această tendință de fragmentare. În primul rând, riscurile geopolitice în creștere au alimentat neîncrederea și au redus dorința de cooperare a țărilor importante din punct de vedere sistemic. Deși factorii de decizie politică recunosc rareori acest lucru, o criză în legătură cu Taiwanul - un punct fierbinte în rivalitatea sino-americană - ar putea duce la prăbușirea sistemului economic global. În al doilea rând, țările cheie permit din ce în ce mai mult ca considerentele de securitate să influențeze politica economică, unele dintre ele luând măsuri extinse pentru a-și asigura accesul la inputuri, infrastructură și tehnologii. Deși acest lucru este de înțeles, țările trebuie să dea dovadă de reținere. În timp ce globalizarea s-a produs treptat, un proces de deglobalizare condus de măsuri motivate de securitate (care sunt aproape garantate să declanșeze o escaladare din partea rivalilor și partenerilor) ar fi probabil rapid și greoi, prezentând riscuri sistemice grave.

În cele din urmă, creșterea exponențială a inteligenței artificiale alimentează concurența națională, mai degrabă decât cooperarea globală care este necesară. După cum au remarcat Daron Acemoglu și Simon Johnson de la MIT, reglementările, politicile și instituțiile vor fi esențiale pentru a se asigura că inteligența artificială creează locuri de muncă, în loc să le distrugă. Țările din sudul lumii trebuie să aibă un cuvânt de spus în eforturile de reglementare a IA.

(<https://www.project-syndicate.org/commentary/five-factors-driving-global-economic-fragmentation-by-bertrand-badre-and-yves-tiberghien-1-2024-05>)

- CME Group, cea mai mare bursă de contracte futures din lume, intenționează să lanseze tranzacționarea

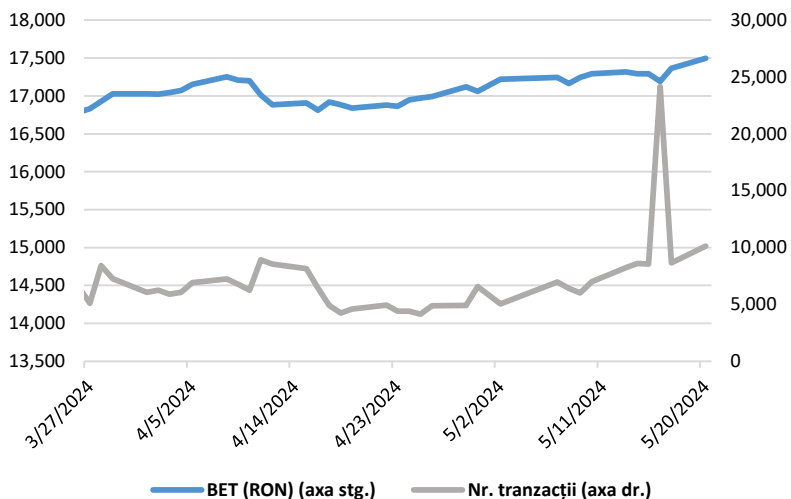
bitcoin, urmărind să profite de cererea în creștere din acest an în rândul managerilor de pe Wall Street pentru a obține expunere la sectorul criptomonederelor.

Grupul cu sediul la Chicago a purtat discuții cu traderi care doresc să cumpere și să vândă criptomoneda pe o piață reglementată, potrivit a trei persoane care au cunoștință directă despre discuții. Planul, care nu a fost încă finalizat, ar marca o nouă incursiune a marilor instituții de pe Wall Street în sectorul activelor digitale, după ce Comisia pentru valori mobiliare și burse din SUA a aprobat, în ianuarie, fondurile bursiere care investesc direct în bitcoin.

(<https://www.ft.com/content/bfae5894-8fa7-4131-86ce-7f8614065985>)

**Context local**

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

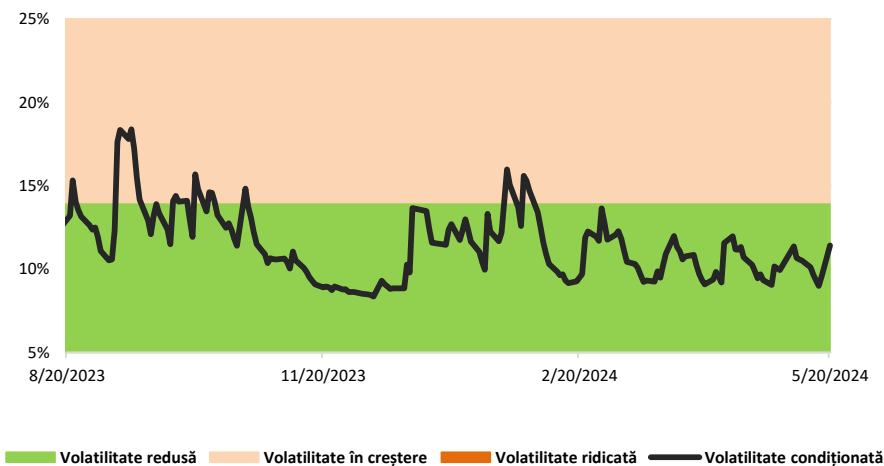


Sursa: BVB

**Evenimente**

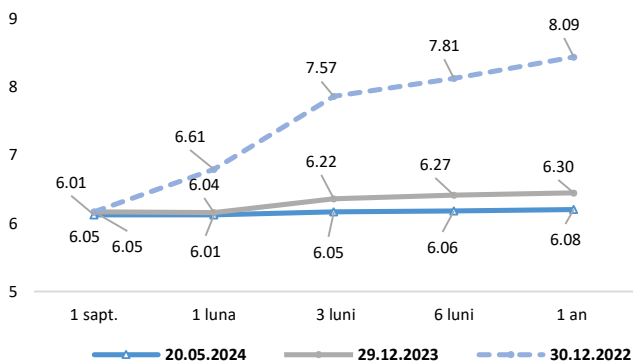
- În intervalul 01.I-31.III.2024, resursele de energie primară au scăzut cu 2,4%, iar cele de energie electrică au crescut cu 1,3%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023. La nivelul primelor trei luni ale anului 2024, principalele resurse de energie primară au totalizat 7715 mii tone echivalent petrol (tep), în scădere cu 189,6 mii tep față de aceeași perioadă a anului 2023. Producția internă a fost de 4477,5 mii tep, în scădere cu 109,2 mii tep (-2,4%) față de perioada 01.I-31.III.2023, iar importurile au totalizat 3237,5 mii tep, în scădere cu 80,4 mii tep (-2,4%).
- Totalul cifrei de afaceri din industrie, (piața internă și piața externă) a crescut în termeni nominali în luna martie 2024 comparativ cu luna februarie cu 6,9%, iar față de luna martie 2023 a scăzut cu 0,5%. În intervalul 01.I-31.III.2024, comparativ cu perioada 01.I-31.III.2023, cifra de afaceri din industrie, a crescut în termeni nominali cu 3,3%.

**Volatilitatea condiționată a indicelui BET**



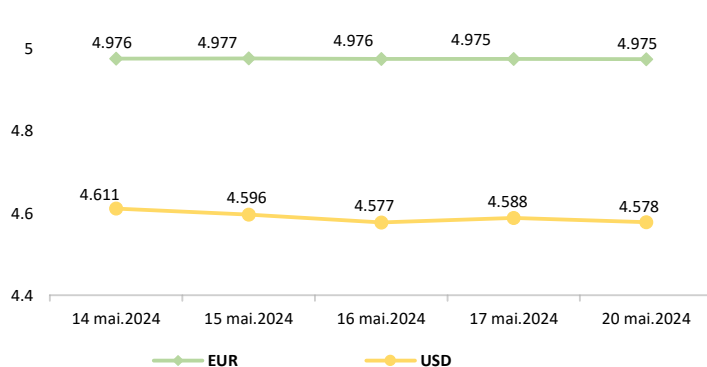
Sursa: BVB, calcule ASF

**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://asfromania.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.