



ROMÂNIA  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ

# DAILY MARKET REPORT

23.05.2024



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



asf.romania



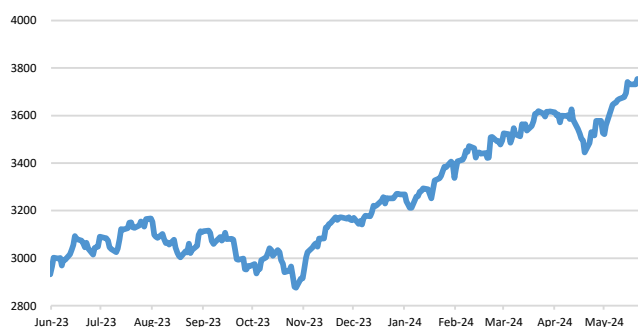
asf.romania



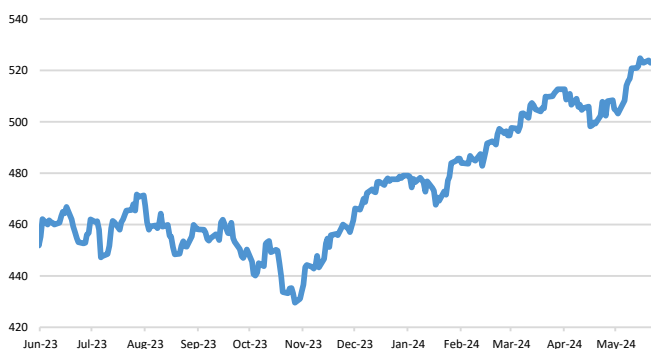
asf\_romania

**Context internațional**

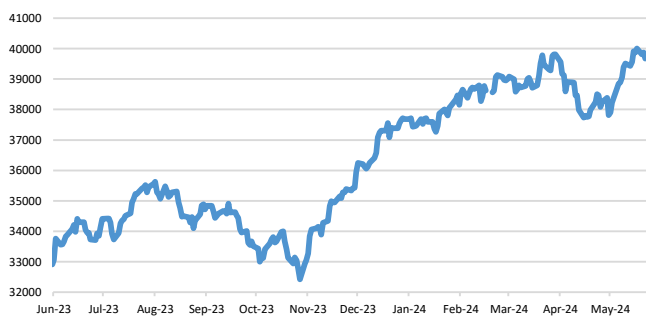
**S&P GLOBAL 100 - indice de preț**



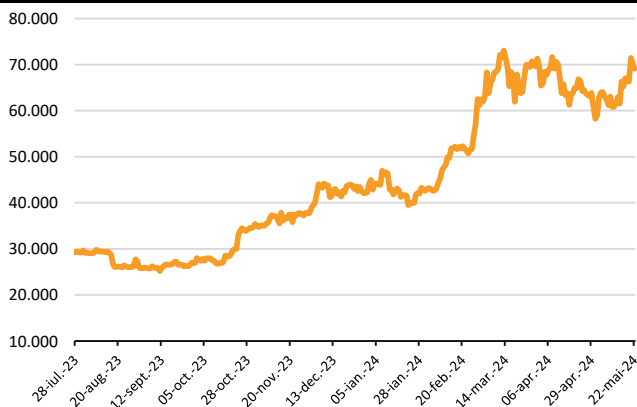
**STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro**



**DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț**



**BITCOIN**



Sursa: Yahoo Finance

**Știri**

- Randamentul obligațiunilor guvernamentale japoneze pe 10 ani a urcat miercuri peste 1% pentru prima dată în ultimii 11 ani, investitorii pregătindu-se pentru creșterea costurilor de împrumut în cadrul schimbării istorice a politicii băncii centrale. În ultimele săptămâni, investitorii și-au mărit pariurile că Banca Japoniei va majora în continuare ratele dobânzilor și va începe să își reducă achizițiile de datorie guvernamentală, după ce în martie a pus capăt la opt ani de rate negative. Costurile de referință ale împrumuturilor pe 10 ani în cea mai mare economie avansată din Asia au crescut miercuri până la 1,005%, un nivel care nu a mai fost înregistrat din mai 2013. Randamentul a crescut constant din 13 mai, când BoJ a surprins piețele prin cumpărarea unei cantități mai mici decât se aștepta de obligațiuni guvernamentale japoneze cu scadența între cinci și zece ani în timpul operațiunii sale obișnuite. În martie, banca centrală a renunțat la politica sa de a folosi achizițiile pentru a limita costurile de împrumut pe 10 ani, dar a continuat să cumpere datorie guvernamentală pentru a evita să provoace șocuri pe piețele financiare. Guvernatorul Kazuo Ueda a declarat anterior că banca centrală nu are planuri imediate de a modifica dimensiunea achizițiilor de obligațiuni. Într-un raport publicat la începutul acestei luni, Goldman Sachs a declarat că se așteaptă ca BoJ să majoreze rata dobânzii de politică monetară la 1,5% până în 2027 și ca randamentul obligațiunilor pe 10 ani să ajungă la 2% până la sfârșitul anului 2026.

(<https://www.ft.com/content/cd175515-34ee-4a09-8ef3-a49f33abe36f>)

- Autoritățile de reglementare din Marea Britanie au amendat Citigroup cu 62 de milioane de lire sterline pentru că nu a reușit să prevină o eroare de tranzacționare de 1,4 miliarde de dolari care a convulsionat pentru scurt timp piețele bursiere europene. Incidentul din mai 2022 a fost unul dintre numeroasele incidente care au avut loc pe o perioadă de patru ani, în care autoritățile de reglementare spun că respectivele controale de tranzacționare ale Citi au fost inadecvate. Ca urmare, Autoritatea de Conduită Financiară a aplicat miercuri o amendă de 27,8 milioane de lire sterline băncii americane, în timp ce Autoritatea de Reglementare Prudențială, care a efectuat propria investigație, a impus o sancțiune de 33,9 milioane de lire sterline. În timp ce încălcările se referă la perioada cuprinsă între 2018 și 2022, cel mai notabil incident a fost vânzarea eronată a unor acțiuni în valoare de 1,4 miliarde de dolari, după ce un trader cu sediul la Londra a tastat cifre greșite. Potrivit autorităților de reglementare, traderul a intenționat să vândă un coș de acțiuni cu o valoare de 58 milioane de dolari, dar a introdus detalii care au creat în schimb un coș evaluat la 444 miliarde de dolari. Controalele interne ale Citi au blocat 255 de miliarde de dolari din tranzacțiile eronate, dar ordine în valoare de 189 de miliarde de dolari au fost trimise unui algoritm de tranzacționare pentru a fi executate. Aproximativ 1,4 miliarde de dolari din acțiuni au fost vândute înainte ca traderul să reușească să anuleze ordinul. Deși unele părți ale cadrului de control al tranzacțiilor de la Citi au funcționat conform așteptărilor, FCA a declarat că unele controale primare au fost "absente sau au lipsit". Potrivit acesteia, nu a existat niciun blocaj care ar fi împiedicat ca un coș de acțiuni eronate atât de mare să ajungă pe piață. Incidentul a declanșat o scurtă vânzare pe mai multe piețe europene în timpul unei ședințe de tranzacționare de luni dimineață. Deși unele părți ale cadrului de control al tranzacțiilor de la Citi au funcționat conform așteptărilor, FCA a declarat că unele controale primare au fost "absente". Potrivit acesteia, nu a existat niciun blocaj care ar fi împiedicat ca un coș de acțiuni eronate atât de mare să ajungă pe piață. Monitorizarea în timp real a Citi a fost inefficientă, ceea ce a dus la un răspuns lent la tranzacții, a spus autoritatea de reglementare.

(<https://www.ft.com/content/87303d4b-5c3b-494b-9f41-fee9e047fe4>)

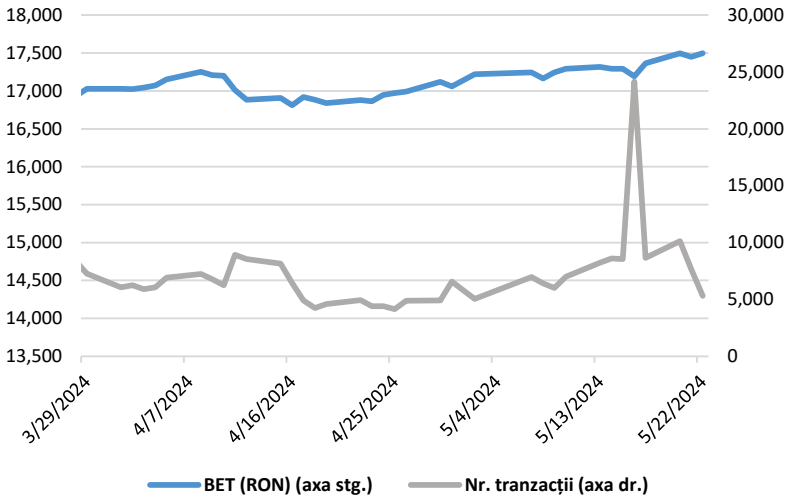
- CME Group, cea mai mare bursă de contracte futures din lume, intenționează să lanseze tranzacționarea bitcoin, urmărind să profite de cererea în creștere din acest an în rândul managerilor de pe Wall Street pentru a obține expunere la sectorul criptomonederelor.

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)**

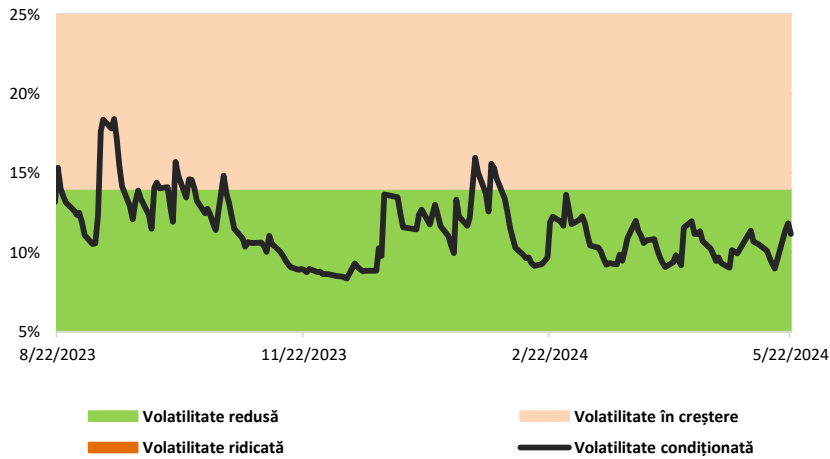


**Evenimente**

- Volumul lucrărilor de construcții a scăzut, pe plan local, în luna martie 2024 cu 3,5% ca serie brută și cu 1,2% ca serie ajustată sezonier comparativ cu perioada similară a anului precedent. Au fost observate scăderi în cazul lucrărilor de întreținere și reparații curente (-7,3%) și la lucrările de construcții noi (-3,5%). Lucrările de reparații capitale au crescut cu 6,3%. Pe obiecte de construcții, seria brută evidențiază un declin al volumului la clădirile rezidențiale (-24,7%) și la clădirile nerezidențiale (-10,2%). Construcțiile ingineresti au crescut cu 13,7%.
- Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor a scăzut în luna martie 2024 față de perioada similară a anului precedent, atât ca serie brută cu 6,6%, cât și ca serie ajustată sezonier cu 2,3%. Cea mai importantă scădere a fost înregistrată de activitățile de transporturi (-16,8%), alte servicii furnizate în principal întreprinderilor (-7,5%) și din activitățile de comunicații (-6,2%). Creșteri au înregistrat activitățile de servicii informatice și în tehnologia informației (+3,8%) și activitățile de producție cinematografică, video, programe de televiziune; difuzare și transmitere de programe (+0,8%).

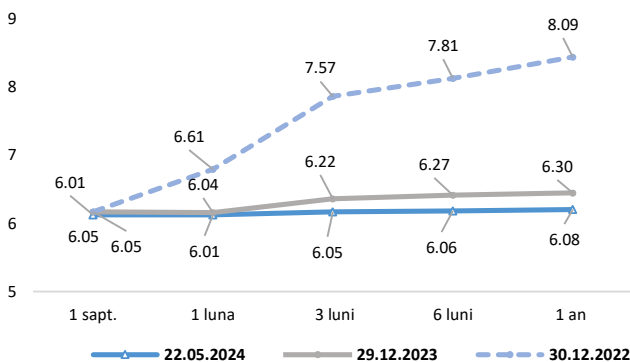
Sursa: BVB

**Volatilitatea condiționată a indicelui BET**



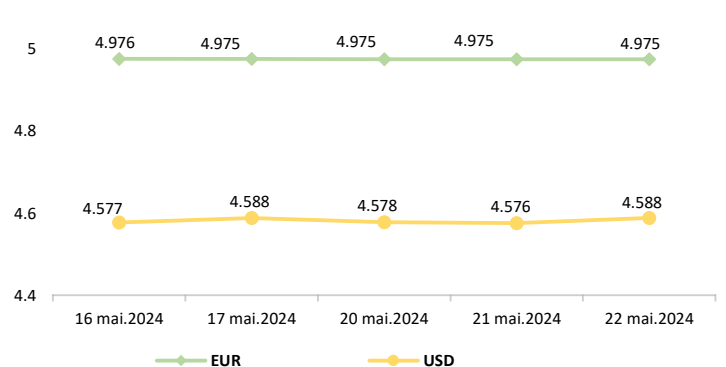
Sursa: BVB, calcule ASF

**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.