



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**

DAILY MARKET REPORT

31.05.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



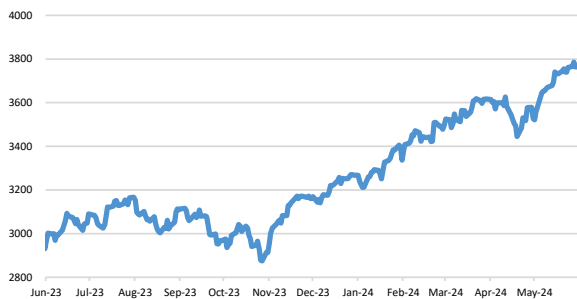
asf.romania



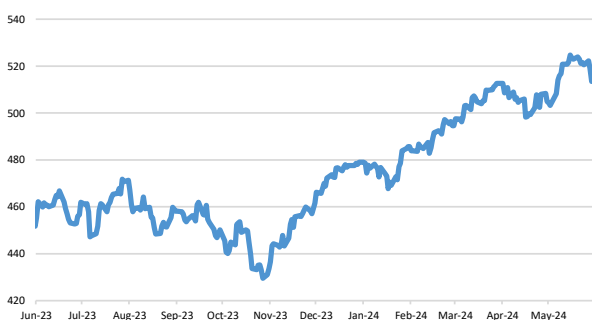
asf_romania

Context internațional

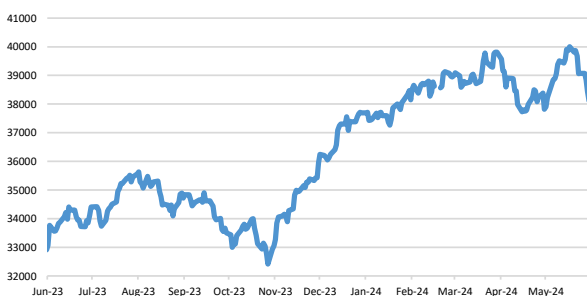
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



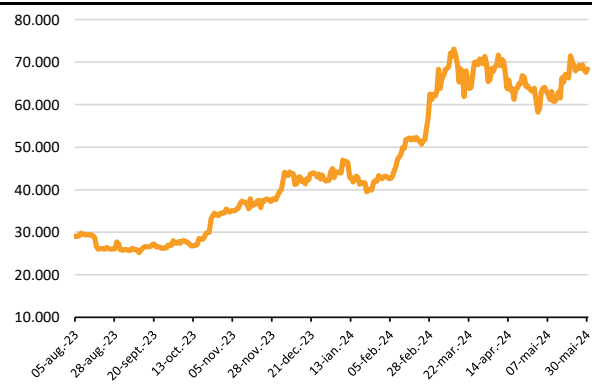
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Programul de comparație internațională (ICP) a arătat că, în 2021, produsul intern brut (PIB) al UE a reprezentat 15,2% din PIB-ul mondial atunci când este exprimat în standarde de putere de cumpărare (PPS).

Cea mai mare economie din lume în 2021 a fost China, cu aproximativ 18,9% din PIB-ul mondial. Statele Unite au fost a doua ca mărime, cu 15,5% din PIB-ul mondial. Pe locul trei se afla UE, cu 15,2%.

Printre cele 20 de țări din lume cu o pondere mai mare de 1% din PIB-ul mondial exprimat în PPS, au existat 5 țări UE: Germania (3,4%), Franța (2,4%), Italia (1,9%), Spania (1,4%) și Polonia (1,0%). Aceste state au contribuit împreună cu aproximativ 10,1% la PIB-ul mondial.

Informațiile de mai sus provin din datele publicate astăzi de Oficiul Global al Programului de Comparare Internațională (ICP) de la Banca Mondială și sunt rezultatele runde din anul 2021 a ICP. ICP este un parteneriat statistic la nivel mondial pentru colectarea de date comparative de preț și pentru compilarea valorilor detaliate ale cheltuielilor din PIB-ul țărilor, estimând paritățile puterii de cumpărare (PPP) pentru economiile lumii. Eurostat este partener în ICP și a furnizat datele necesare pentru 36 de țări europene.

Privind PIB-ul pe cap de locuitor pentru cele mai mari 20 de economii ale lumii în 2021, doar 6 țări au fost peste media UE: Statele Unite, Germania, Australia, Canada, Franța și Regatul Unit. În timp ce economia chineză a fost cea mai mare în termeni de PIB în PPS, PIB-ul pe cap de locuitor a fost doar 39% din media UE.

A existat o diferență de nouă ori între cel mai mare și cel mai scăzut PIB pe cap de locuitor dintre cele mai mari 20 de economii ale lumii (Statele Unite ale Americii la 137% din media UE, comparativ cu India la 15% din media UE).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240530-2>)

- Arabia Saudită vinde acțiuni în valoare de aproximativ 12 miliarde de dolari la compania sa națională de petrol Saudi Aramco, în timp ce regatul caută capital suplimentar pentru fondul său suveran.

Guvernul saudit va vinde cel puțin 1,545 miliarde de acțiuni, sau 0,64%, ale celei mai mari companii petroliere din lume, la un preț între 26,7 și 29 SR.

Regatul Saudit are, de asemenea, opțiunea de a vinde până la 154,5 milioane de acțiuni suplimentare la prețul final. Dacă opțiunea este exercitată în totalitate, aceasta ar aduce statului o sumă suplimentară de 1 miliard de dolari.

(<https://www.ft.com/content/e11fd8b3-ed17-40d9-9ee8-e171df9be558>)

- Administratorii locali de active din Asia le este mai greu să facă față costurilor în creștere pentru formarea de echipe de mediu, sociale și de guvernare și să respecte politicile de investiții durabile din ce în ce mai oneroase, care restrâng și mai mult marjele de profit.

Proprietarii de active din regiune solicită din ce în ce mai mult capabilități ESG ca „cerință minimă”, dar încercarea de a ține pasul cu marile fonduri europene și americane este o provocare din ce în ce mai mare pentru firmele mai mici din regiune.

Lion Global Investors este cel mai mare administrator de fonduri din Singapore, cu active gestionate de 71 de miliarde de dolari (52,6 miliarde de dolari) la sfârșitul lunii martie, dar este încă o entitate minusculă în comparație cu gigantul fondurilor globale de un trilion de dolari.

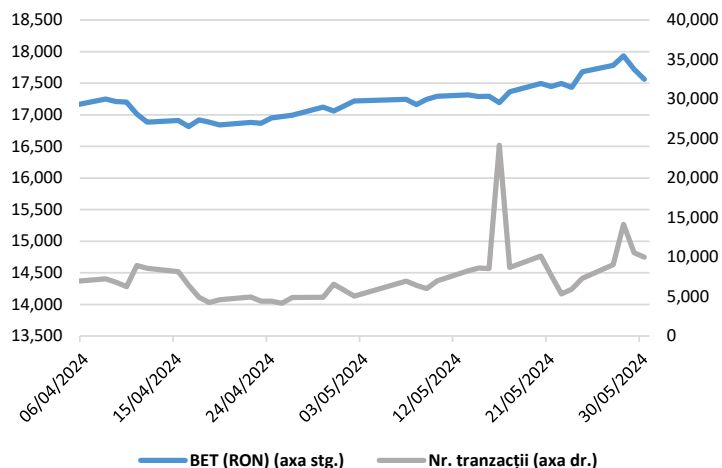
(<https://www.ft.com/content/157f8cd1-41b6-4e73-81b4-2195ee8f6e8e>)

- Fondul iShares Bitcoin Trust al BlackRock Inc. a devenit cel mai mare fond din lume pentru criptomonede, acumulând active totale de aproape 20 de miliarde de dolari de la listarea în SUA, la începutul anului. Fondul tranzacționat la bursă deține marți 19,68 miliarde de dolari din acest simbol, detronând fondul Grayscale Bitcoin Trust, în valoare de 19,65 miliarde de dolari, arată datele e Bloomberg. Al treilea ca mărime este oferta de 11,1 miliarde de dolari de la Fidelity Investments. ETF-urile Bitcoin de la BlackRock și Fidelity au fost printre cele nouă care au debutat pe 11 ianuarie, în aceeași zi în care vehiculul Grayscale, vechi de peste zece ani, s-a transformat în ETF. Lansările au reprezentat un punct de cotitură pentru crypto, făcând Bitcoin mai accesibil investitorilor și stimulând o revenire a jetonului la un nivel record de 73.798 de dolari până în martie. iShares Bitcoin Trust a atras cel mai mare flux de când a fost lansat, 16,5 miliarde de dolari, în timp ce investitorii au scos 17,7 miliarde de dolari din fondul Grayscale în aceeași perioadă. Comisia pentru valori mobiliare și burse a dat cu reticență undă verde pentru primele ETF-uri spot-Bitcoin din SUA în ianuarie, în urma unei revocări în instanță în 2023 într-un caz intentat de Grayscale. Săptămâna trecută, SEC s-a orientat în mod surprinzător spre autorizarea ETF-urilor pentru Ether, un token care se situează pe locul al doilea după Bitcoin ca valoare de piață. Agenția condusă de președintele Gary Gensler este sceptică față de industria crypto în general, în urma unui val de scandaluri. Grupul de fonduri Bitcoin - cu active de 58,5 miliarde de dolari până în prezent - a fost salutat ca fiind una dintre cele mai de succes categorii noi de ETF-uri. Dar criticii susțin că activele digitale volatile sunt nepotrivite pentru o adoptare pe scară largă, chiar și în cadrul ETF-urilor. Unele națiuni, precum Singapore și China, fie limitează, fie interzic accesul investitorilor. În SUA, un purtător de cuvânt al Vanguard Group a declarat în ianuarie că firma nu intenționează să ofere niciun produs legat de crypto. BlackRock și Vanguard sunt cei mai mari doi administratori de active din lume.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-05-29/blackrock-s-bitcoin-world-s-largest-bitcoin-btc-etf-as-gbtc-shrinks?srnd=homepage-europe>)

Context local

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

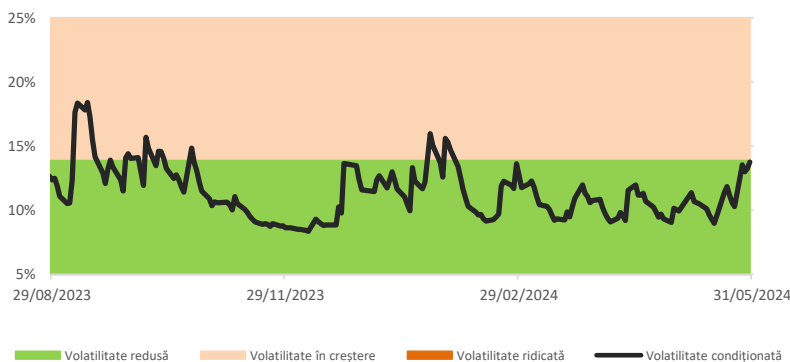


Sursa: BVB

Evenimente

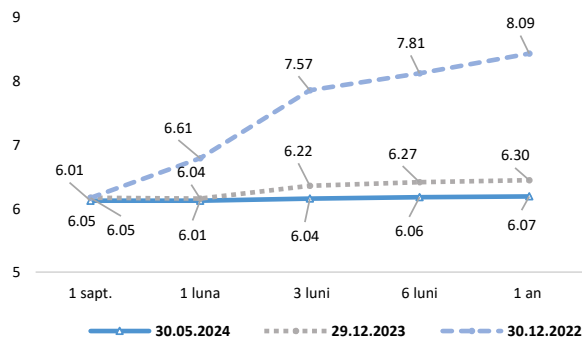
- Numărul locurilor de muncă vacante în trimestrul I 2024 a fost de 35 mii, în creștere cu 1,7 mii față de trimestrul anterior. La nivelul trimestrului I rata locurilor de muncă vacante a fost de 0,69%, în creștere cu 0,04 puncte procentuale față de trimestrul precedent. Comparativ cu trimestrul I din anul 2023, numărul locurilor de muncă vacante a scăzut cu 12,1 mii, iar rata locurilor de muncă vacante a scăzut cu 0,24 puncte procentuale.
- Cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a crescut în luna martie 2024, față de luna februarie 2024, ca serie brută cu 7,1% și a scăzut ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 1,5%. Comparativ cu luna martie 2023, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata, în luna martie 2024, a scăzut ca serie brută cu 7,0% și a crescut ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 1,7%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



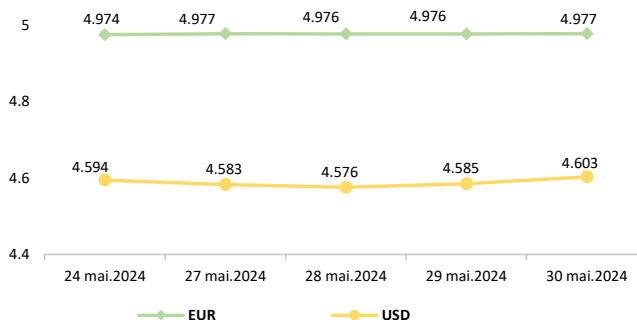
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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-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.