



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

05.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



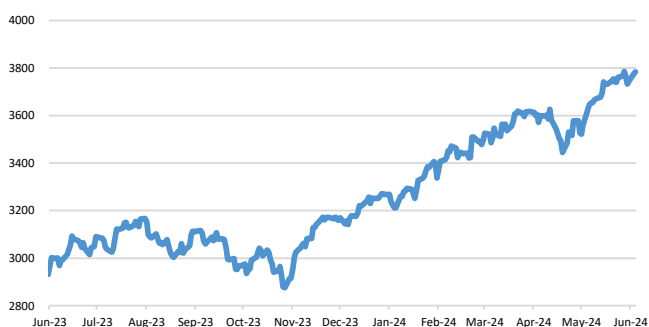
asf.romania



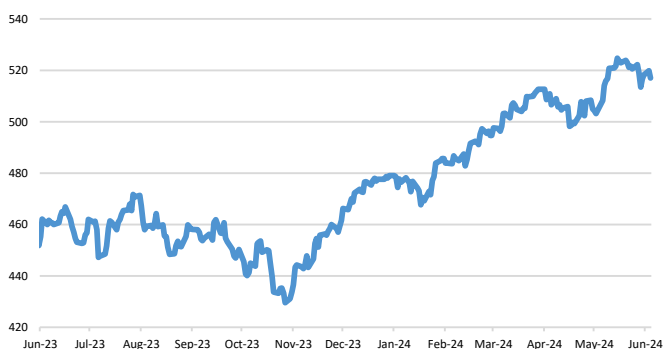
asf_romania

Context internațional

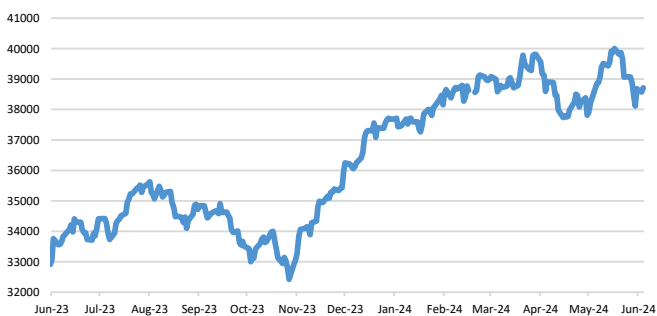
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În 2023, exporturile de mărfuri din țările UE către alte țări ale UE s-au situat la 4.135 de miliarde de euro, o scădere cu 2,4% față de 2022. Atunci când se analizează evoluția pe termen lung în funcție de lună, exporturile de bunuri în UE au înregistrat fluctuații semnificative în timpul crizei financiare și al crizei COVID-19. În special, în timpul crizei pandemice, exporturile au scăzut dramatic între februarie 2020 și aprilie 2020, înainte de a-și reveni în lunile următoare și de a atinge un vârf în august 2022. Din septembrie 2022, exporturile de mărfuri în UE au început să scadă treptat, rămânând la 337 miliarde EUR în decembrie 2023. În 2023, Germania a fost clasată drept principalul partener comercial pentru exporturi în cadrul UE. Pentru majoritatea țărilor UE, primii 3 parteneri ai lor pentru exporturile intra-UE au reprezentat mai mult de 50% din ponderea totală a exporturilor de mărfuri. Cele 3 țări UE care s-au clasat cel mai frecvent ca primii 3 parteneri de export intra-UE au fost Germania (de 25 de ori), urmată de Italia (de 10 ori) și Franța (de 9 ori).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240604-2>)

- Autoritățile europene de supraveghere (ABE, EIOPA și ESMA – ESA) au publicat astăzi rapoartele finale privind dezinformarea ecologică în sectorul financiar. În rapoartele respective, ESA reiterează înțelegerea comună la nivel înalt a conceptului de „greenwashing” ca fiind o practică prin care afirmațiile, declarațiile, acțiunile sau comunicările legate de sustenabilitate nu reflectă în mod clar și corect profilul de sustenabilitate subiacent al unei entități, al unui produs financiar sau al serviciilor financiare. Această practică poate induce în eroare consumatorii, investitorii sau alți participanți la piață. ESA subliniază din nou că actorii de pe piața financiară au responsabilitatea de a furniza informații corecte, clare și care nu induc în eroare în materie de durabilitate. Fiecare ESA oferă un bilanț al răspunsului actual de supraveghere la riscurile de greenwashing care sunt de competența lor și constată că autoritățile naționale competente (ANC) iau deja măsuri în domeniul supravegherii cererilor legate de sustenabilitate. În plus, ESA oferă o viziune de perspectivă asupra modului în care supravegherea legată de sustenabilitate poate fi îmbunătățită treptat în anii următori. În timp ce rapoartele ESA se concentrează asupra sectorului financiar al UE, acestea recunosc faptul că pentru a aborda problematica „greenwashing-ului” este nevoie de un răspuns la nivel mondial, care să implice o cooperare strânsă între autoritățile de supraveghere financiară și dezvoltarea unor standarde interoperabile pentru publicarea informațiilor privind durabilitatea. Supravegherea cererilor legate de sustenabilitate a devenit o prioritate pentru ANC. ANC-urile și ESMA iau măsuri pentru a monitoriza și a detecta mai bine dezinformarea ecologică și pentru a analiza în mod critic afirmațiile legate de sustenabilitate în diferite sectoare. Au fost deja lansate mai multe acțiuni comune de supraveghere, cu scopul de a asigura o supraveghere eficientă și consecventă. În același timp, ANC-urile se confruntă în continuare cu restrângeri în ceea ce privește resursele lor, precum și accesul lor la expertiză și la date de bună calitate.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-call-enhanced-supervision-and-improved-market-practice-sustainability>)

- Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol (OPEC) și a aliaților săi, un grup care produce 40% din țițeiul mondial, dorește să mențină prețurile la petrol ridicate și stabile. În ciuda morții recente a președintelui Iranului și a escaladării războiului din Gaza, prețurile țițeiului Brent, punctul de referință global, s-au menținut la 2 dolari din 82 de dolari pe baril de la începutul lunii mai. O parte din motivul pentru care OPEC nu reușește să crească prețurile este că membrii săi nu reușesc să-și mențină obiectivele de producție. În martie, liderii grupului și Rusia au extins reducerile de producție, promițând o reducere de 2,2 milioane de barili pe zi (b/zi) sau 2% din aprovizionarea globală, până la sfârșitul lunii iunie, pe lângă reducerile convenite anterior de 3,7 milioane de barili pe zi pentru 2024. Cu toate acestea, cartelul supraproduce acum atât de mult încât producția sa zilnică în 2024 este puțin modificată față de ultimul trimestru din 2023. Petrolul ieftin reflectă și alți factori. Tensiunile Iran-Israel se răcesc, ceea ce a redus prima de risc care a determinat creșterea prețurilor din aprilie. Inflația scade prea lent pentru ca Rezerva Federală a Americii să reducă în curând ratele dobânzilor, chiar dacă economia țării decelerează.

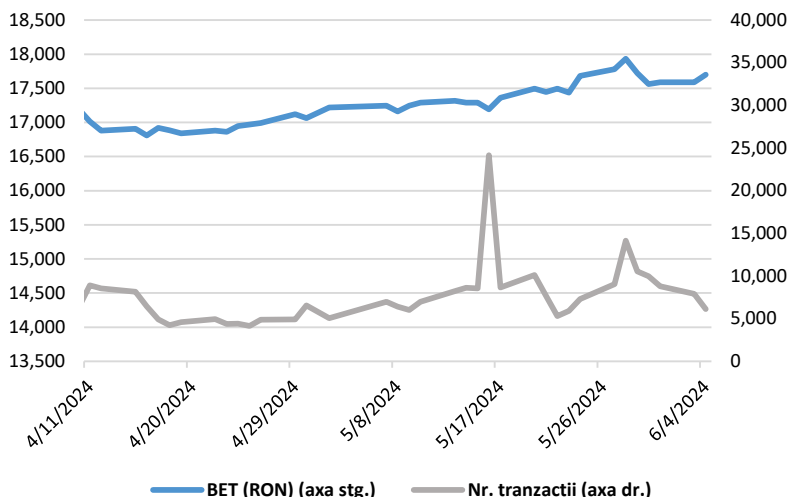
(<https://www.economist.com/finance-and-economics/2024/05/27/opec-heavyweights-are-cheating-on-their-targets>)

- 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. 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 aflus 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-ibit-now-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)

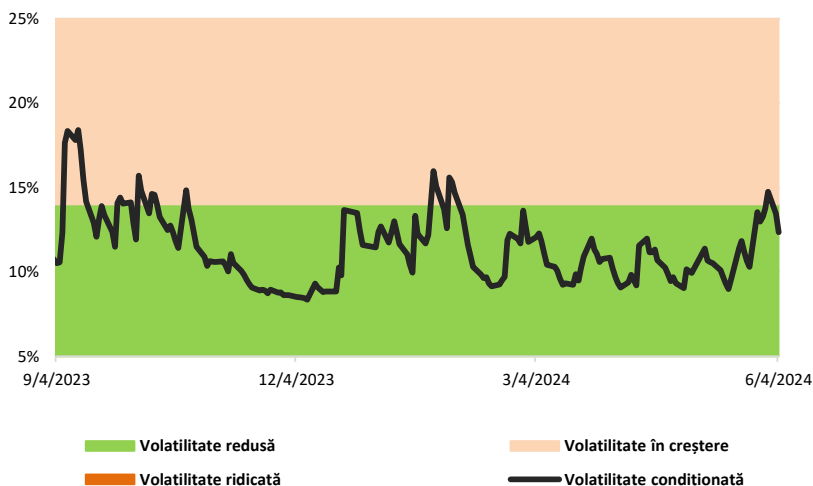


Sursa: BVB

Evenimente

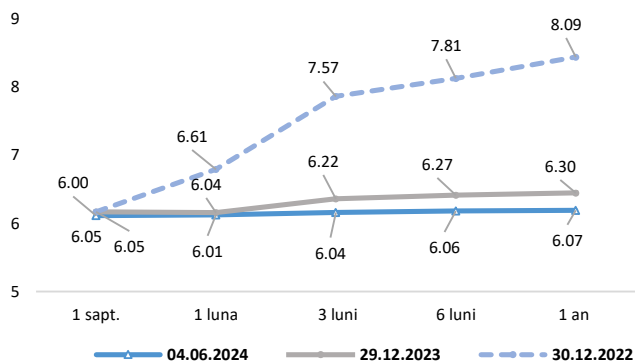
- La nivelul anchetei de conjunctură din luna mai 2024, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni o creștere moderată a volumului producției (sold conjunctural +10%). În ceea ce privește numărul de salariați se estimează o relativă stabilitate, soldul conjunctural fiind de -1%. De asemenea, pentru prețurile produselor industriale se prognozează o creștere moderată în următoarele trei luni (sold conjunctural +12%).
- Conform estimărilor din luna mai 2024, în activitatea de construcții se va observa pentru următoarele trei luni o creștere a volumului producției (sold conjunctural +26%). Managerii prognozează o creștere relativă a numărului de salariați (sold conjunctural +11%). Pentru prețurile lucrărilor de construcții se preconizează o creștere (sold conjunctural +28%).
- Pentru arealul comerțului cu amănuntul managerii au prognozat pentru următoarele trei luni, o tendință de creștere a activității economice (sold conjunctural +18%). Volumul comenzilor destinate furnizorilor de mărfuri de către unitățile economice va înregistra o creștere moderată (sold conjunctural +15%). Pentru următoarele trei luni se estimează o creștere a numărului de salariați (sold conjunctural +18%). Managerii societăților comerciale prognozează o creștere a prețurilor de vânzare cu amănuntul (sold conjunctural +27%).
- După estimările din luna mai 2024, cererea de servicii (cifra de afaceri) va manifesta o creștere moderată în următoarele trei luni (sold conjunctural +9%). Se consideră o creștere moderată a numărului de salariați (sold conjunctural +7%). După opinia managerilor, prețurile de vânzare sau de facturare ale prestațiilor vor avea o tendință moderată de creștere (sold conjunctural +10%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



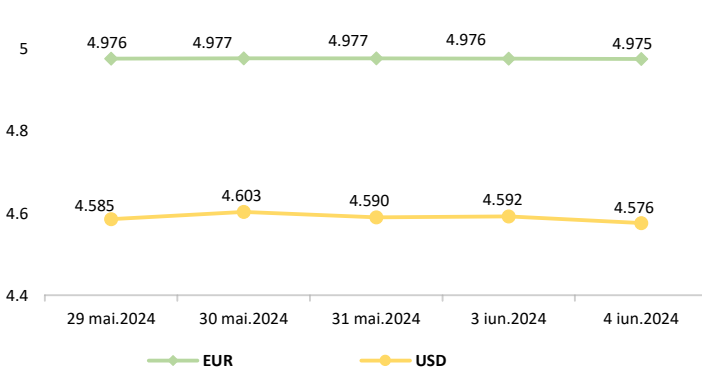
Sursa: BVB, calcule ASF

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://asfromania.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83C8%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.