



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

10.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



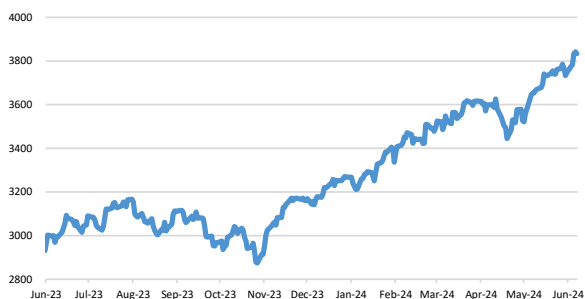
asf.romania



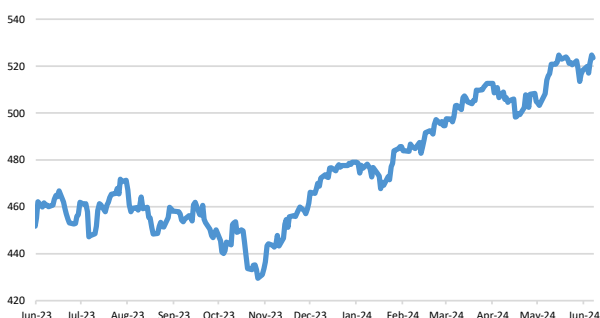
asf_romania

Context internațional

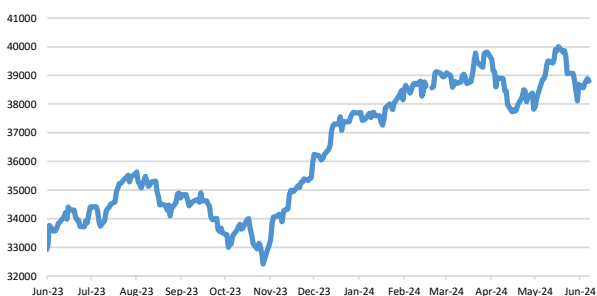
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În primul trimestru al anului 2024, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 0,3% atât în zona euro, cât și în UE, comparativ cu trimestrul precedent, potrivit unei estimări publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În al patrulea trimestru al anului 2023, PIB-ul a scăzut cu 0,1% în zona euro și a rămas stabil în UE. Comparativ cu același trimestru al anului precedent, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 0,4% în zona euro și cu 0,5% în UE în primul trimestru al anului 2024, după +0,2% în zona euro și +0,3% în UE în trimestrul precedent. În primul trimestru al anului 2024, PIB-ul din Statele Unite a crescut cu 0,3% față de trimestrul precedent (după +0,8% în trimestrul IV 2023). Față de același trimestru al anului precedent, PIB-ul a crescut cu 2,9% (după +3,1% în trimestrul precedent).

Malta (+1,3%) a înregistrat cea mai mare creștere a PIB față de trimestrul precedent, urmată de Cipru (+1,2%) și Croația (+1,0%). Scăderi au fost observate în Danemarca (-1,8%), Estonia (-0,5%) și Țările de Jos (-0,1%).

Componentele PIB au evoluat în primul trimestru al anului 2024 după cum urmează:

- cheltuielile de consum final ale gospodăriilor au crescut cu 0,2% atât în zona euro, cât și în UE (după +0,2% în zona euro și +0,3% în UE în trimestrul precedent),

- cheltuielile guvernamentale de consum final au fost stabile în zona euro și au crescut cu 0,1 în UE (după +0,6% în zona euro și +0,5% în UE în trimestrul precedent),

- formarea brută de capital fix a scăzut cu 1,5% atât în zona euro, cât și în UE (după +0,8% și respectiv +0,7%)

- exporturile au crescut cu 1,4% în zona euro și cu 1,0% în UE (după +0,2% în zona euro și +0,4% în UE) și

- importurile au scăzut cu 0,3% în zona euro și cu 0,2% în UE (după +0,6% și respectiv +0,5%).

Contribuții la creșterea PIB:

- cheltuielile de consum final ale gospodăriilor au fost pozitive atât pentru zona euro, cât și pentru UE (+0,1 puncte procentuale - pp),

- cheltuielile finale ale guvernului au fost neglijabile pentru ambele zone (+0,0 pp pentru ambele),

- formarea brută de capital fix a fost negativă atât pentru zona euro, cât și pentru UE (-0,3 pp pentru ambele),

- variațiile stocurilor au fost negative atât pentru zona euro (-0,3 pp), cât și pentru UE (-0,1 pp), și

- exporturile minus importurile au fost pozitive atât pentru zona euro (+0,9 pp), cât și pentru UE (+0,6 pp).

Numărul de persoane ocupate a crescut cu 0,3% atât în zona euro, cât și în UE în primul trimestru al anului 2024, comparativ cu trimestrul precedent, după +0,3% în zona euro și +0,2% în UE în trimestrul IV al 2023. Comparativ cu același trimestru al anului precedent, ocuparea forței de muncă a crescut cu 1,0% în zona euro și cu 0,9% în UE în primul trimestru al anului 2024, după +1,2% în zona euro și +1,0% în UE în al patrulea trimestru al anului 2023. Orele lucrate au crescut cu 0,3% atât în zona euro, cât și în UE în primul trimestru al anului 2024, comparativ cu trimestrul precedent. Comparativ cu același trimestru al anului precedent, orele lucrate au crescut cu 0,2% în zona euro și au fost stabile în UE. Aceste date oferă o imagine a aportului de muncă în concordanță cu măsurarea producției și a veniturii din conturile naționale.

În primul trimestru al anului 2024, România (+2,4%), Malta (+1,4%) și Portugalia (+1,1%) au înregistrat cea mai mare creștere a ocupării forței de muncă în rândul persoanelor, comparativ cu trimestrul precedent. Scăderi ale ocupării forței de muncă au fost înregistrate în Polonia (-0,6%), Slovacia (-0,3%) și Suedia (-0,1%). Pe baza cifrelor ajustate sezonier, Eurostat estimează că în primul trimestru al anului 2024, 218 milioane de oameni erau angajați în UE, dintre care 169,9 milioane erau în zona euro.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-07062024-ap>)

- Comitetul mixt al autorităților europene de supraveghere (ABE, EIOPA și ESMA - ESA) și-a publicat astăzi Raportul anual pentru 2023, oferind o imagine a activității comune încheiate în ultimul an. În 2023, sub președinția ABE, Comitetul mixt a continuat să joace un rol de coordonare pentru a facilita discuțiile și schimbul de informații între cele trei ESA, Comisia Europeană și Comitetul european pentru riscuri sistematice (CERS). Prin intermediul Comitetului mixt, ESA explorează și monitorizează potențialele riscuri emergente pentru participanții la piețele financiare și pentru sistemul financiar în ansamblu. Principalele domenii de interes au fost evaluarea comună a riscurilor, finanțarea durabilă, digitalizarea, protecția consumatorilor, securitizarea, conglomeratele financiare și compensarea centrală. Printre principalele rezultate ale Comitetului mixt s-au numărat produsele de politică pentru punerea în aplicare a Digital Operational Resilience Act (DORA), precum și activitățile în curs legate de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-publish-joint-annual-report-2023>)

- De la începutul anului, producătorul Chatgpt, chatbot-ul de succes cu inteligență artificială (AI), a pierdut aproximativ o duzină de cercetători de top. Cel mai mare nume a fost Ilya Sutskever, un co-fondator responsabil pentru multe dintre marile descoperiri ale startup-ului, care și-a anunțat demisia pe 14 mai. El nu a dat un motiv, deși mulți bănuiesc că este legat de încercarea lui de a-l înlocui pe Sam Altman, șeful companiei, în decembrie anul trecut. Oricare ar fi motivația, exodul nu este neobișnuit la OpenAI. Potrivit unei estimări, dintre cei 100 de experți în AI pe care firma i-a angajat din 2016, aproximativ jumătate au plecat. Acest lucru reflectă nu conducerea lui Altman, ci o tendință mai largă în industria tehnologiei, una pe care OpenAI a precipitat-o. De la lansarea Chatgpt în noiembrie 2022, piața forței de muncă AI a fost transformată. Zeki Research, o firmă de informații de piață, consideră că aproximativ 20.000 de companii din Occident angajează experți în inteligență artificială. Progresele rapide în învățarea automată și potențialul pentru o „schimbare de platformă” – vorbirea tehnologică pentru crearea unui strat nou de tehnologie – au schimbat tipurile de competențe pe care le solicită angajatorii și locurile în care se îndreaptă cei care le posedă. Rezultatul este o piață în care talentul AI, tezaurizat anterior la gigantul din tehnologie, devine din ce în ce mai distribuit.

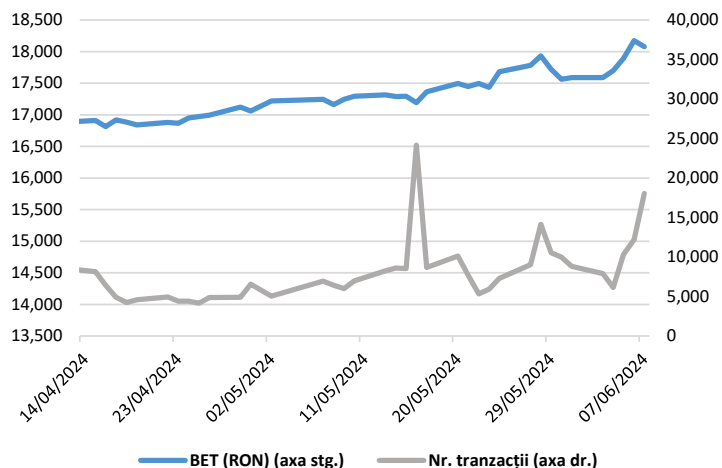
(<https://www.economist.com/business/2024/06/08/the-war-for-ai-talent-is-heating-up>)

- O dinamică despre care se credea că va tinde spre valori maxime istorice pentru bitcoin (BTC) s-a transformat vineri într-o contracție rapidă a tranzacționării în SUA. Dintre constituenții CoinDesk 20, ether (ETH) a scăzut cu 4%, Tezos {{XTX}} și EOS {{EXOS}} cu 10% și Solana (SOL) cu 7%. Potrivit datelor urmărite de Coinglass, vânzările au dus la lichidări de 450 de milioane de dolari, cea mai mare sumă de la mijlocul lunii aprilie. Deși se plasa în apropierea valorii de 72.000 de dolari mai devreme vineri, bitcoin a început să scadă în orele dimineții din SUA, după ce raportul guvernului privind ocuparea forței de muncă pentru luna mai a indicat o evoluție mai puternică decât se aștepta, implicând 272.000 noi locuri de muncă. Aparent, acest lucru a modificat perspectivele pentru o iminentă reducere a ratei dobânzii de către Rezerva Federală.

(<https://www.coindesk.com/markets/2024/06/07/big-friday-crypto-selloff-pulls-bitcoin-below-70k/>)

Context local

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



Sursa: BVB

Evenimente

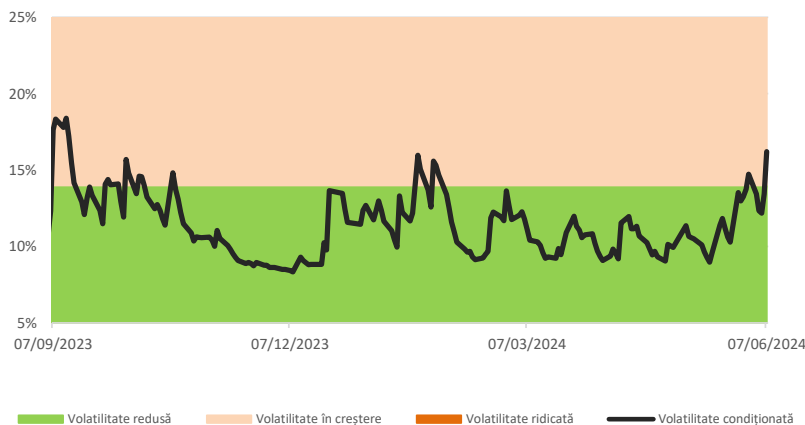
• Comparativ cu același trimestru al anului 2023, Produsul Intern Brut (PIB) a înregistrat o creștere de 0,1% pentru seria brută și de 1,8% în termeni ajustați sezonier în trimestrul I al anului 2024. Seria ajustată sezonier a PIB trimestrial a fost recalculată ca urmare a revizuirii estimărilor pentru trimestrul I 2024, nefiind identificate diferențe semnificative față de varianta publicată în *Comunicatul de presă nr. 122* din data de 15 mai 2024. Produsul Intern Brut estimat pentru trimestrul I 2024 a fost de 339.404 milioane lei în prețuri curente, în creștere (în termeni reali) cu 0,1% comparativ cu trimestrul I 2023.

La creșterea PIB în trimestrul I 2024, comparativ cu trimestrul I 2023, au contribuit în mod special următoarele ramuri:

- *Informațiile și comunicațiile* (+0,2%), cu o pondere de 8,9% la formarea PIB și care au înregistrat o creștere a volumului de activitate cu 2,0%;
- *Activitățile de spectacole, culturale și recreative; reparații de produse de uz casnic și alte servicii* (+0,2%), cu o pondere de 2,6% la formarea PIB și care au înregistrat o creștere a volumului de activitate cu 7,0%;
- *Administrația publică și apărarea; asigurările sociale din sistemul public; învățământul; sănătatea și asistența socială* (+0,1%), cu o pondere de 15,0% la formarea PIB și care au înregistrat o creștere a volumului de activitate cu 0,9%;
- *Impozitele nete pe produs* (+0,6%), cu o pondere de 8,3% la formarea PIB și care au înregistrat o creștere a volumului lor cu 6,0%.

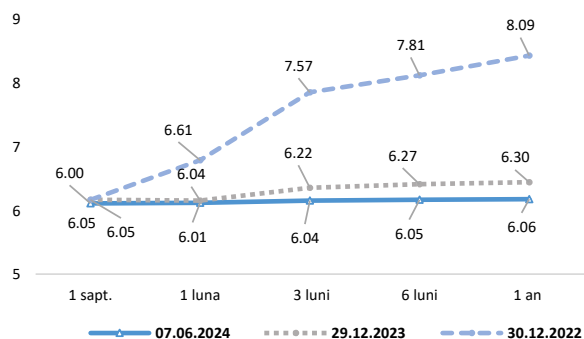
O contribuție negativă la creșterea PIB a fost generată de *industrie* (-0,2%), cu o pondere de 18,3% la formarea PIB și care a înregistrat o contracție a volumului de activitate cu 1,1%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



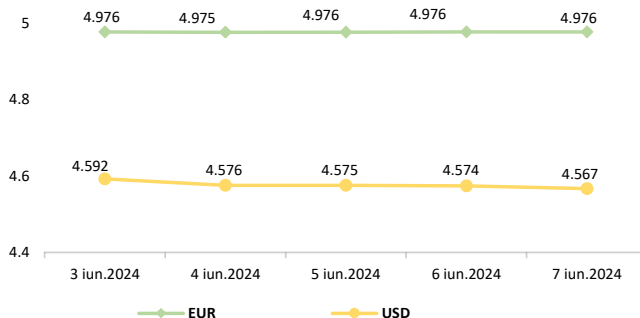
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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-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.