



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

14.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



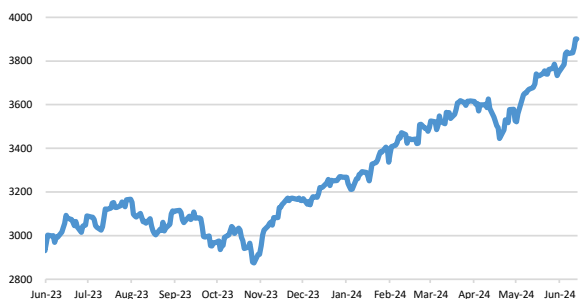
asf.romania



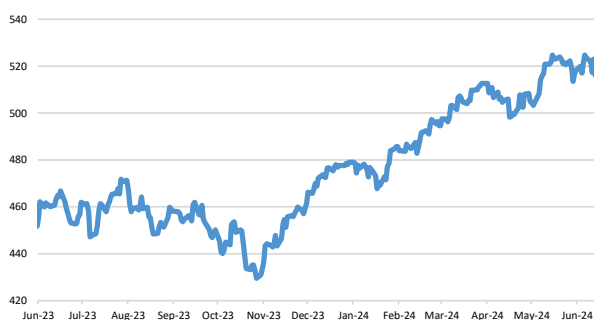
asf_romania

Context internațional

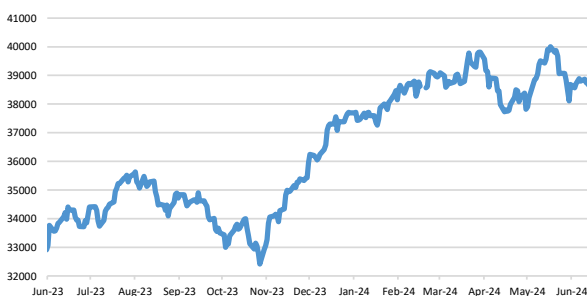
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



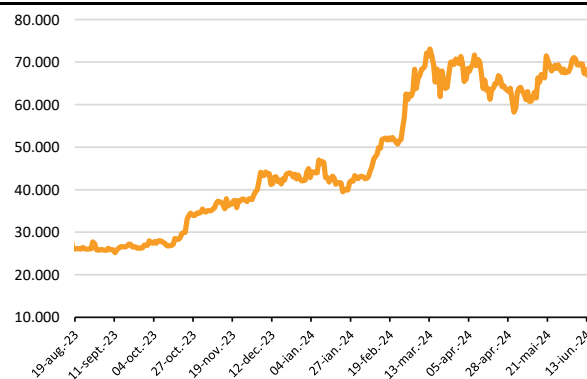
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Principala bursă din Rusia a întrerupt tranzacțiile cu dolari și euro după ce o escaladare bruscă a sancțiunilor americane a vizat legăturile rămase între sistemul financiar rusesc și băncile străine. Banca centrală a Rusiei a declarat că ratele de schimb pentru ruble vor reflecta acum tranzacțiile interbancare, după ce sancțiunile americane anunțate miercuri asupra Burselor de la Moscova (Moex), cea mai veche piață din Rusia, au forțat tranzacțiile în afara pieței centrale. Modificările înseamnă că prețul rublei va deveni mai opac, afectând convertibilitatea acesteia și crescând costurile pentru importatori și exportatori. Sancțiunile de amploare aplicate sunt descrise de Trezoreria SUA ca vizând "economia de război" a Rusiei.

Pentru băncile din țări ca Turcia și China, care încă fac tranzacții cu Rusia, măsurile cresc riscul ca așa-numitele sancțiuni secundare să le taie accesul la sistemul financiar american, de exemplu prin pierderea accesului la dolari americani.

După anunțarea sancțiunilor, unele bănci au încercat să vândă dolari la prețuri de 120-200 Rbs, față de cel mai recent curs Moex de puțin sub 90 Rbs. În prezent, majoritatea băncilor vând moneda americană pentru Rbs93-99. Analizii de la BCS Express, unul dintre cei mai mari brokeri din Rusia, cu sediul la Moscova, se așteaptă ca rubla să scadă cu 3-5% în următoarele zile, comparativ cu nivelurile de dinaintea sancțiunilor.

(<https://www.ft.com/content/50d6bcd1-f1f6-41a1-bb26-a5482654883f>)

- Oficialii chinezi par mulțumiți de progresul recent al yuanului ca monedă globală. Sistemul monetar internațional se diversifică într-un ritm accelerat, a declarat Pan Gongsheng, guvernatorul băncii centrale a Chinei, în luna martie. Yuanul a devenit a patra cea mai activă monedă în plățile globale, a menționat el. În operațiunile de natură comercială, acum ocupă locul trei. Conform datelor băncii centrale, aproximativ jumătate din tranzacțiile Chinei cu restul lumii (pentru active financiare, precum și bunuri) sunt acum decontate în yuani.

În ciuda acestor dinamici, poziția globală a yuanului arată încă modestă în comparație cu așteptările din trecut. În urma crizei financiare din 2007-2009, a fost ușor de imaginat un rol mai consistent. În 2008, Fred Hu, cu atribuții la acel moment la Goldman Sachs, a prezis că yuanul va reprezenta 15-20% din rezervele valutare până în 2020.

(<https://www.economist.com/finance-and-economics/2024/06/13/chinas-currency-is-not-as-influential-as-once-imagined>)

- În aprilie 2024, comparativ cu martie 2024, producția industrială ajustată sezonier a scăzut cu 0,1% în zona euro și a crescut cu 0,5% în UE, potrivit primelor estimări ale Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În martie 2024, producția industrială a crescut cu 0,5% în zona euro și a rămas stabilă în UE.

În aprilie 2024, comparativ cu aprilie 2023, producția industrială a scăzut cu 3% în zona euro și cu 2% în UE.

În zona euro, în aprilie 2024, comparativ cu martie 2024, producția industrială:

- a scăzut cu 0,4% pentru bunurile intermediare,
- a crescut cu 0,4% pentru energie,
- a crescut cu 0,7% pentru bunurile de capital,
- a crescut cu 0,3% pentru bunurile de larg consum durabile,
- a crescut cu 3,4% pentru alte bunuri de larg consum.

În UE, producția industrială

- a scăzut cu 0,2% pentru bunurile intermediare,
- a crescut cu 0,3% pentru energie,
- a crescut cu 0,5% pentru bunurile de capital,
- a crescut cu 1,0% pentru bunurile de larg consum durabile,
- a crescut cu 3,9% pentru alte bunuri de larg consum.

Cele mai mari creșteri lunare au fost înregistrate în Danemarca (+10,4%), Grecia (+7,0%) și Polonia (+6,7%). Cele mai mari scăderi au fost observate în Luxemburg (-6,7%), Letonia (-4,9%) și Irlanda (-3,4%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/4-13062024-ap>)

- Președintele Comisiei pentru Valori Mobiliare și Burse, Gary Gensler, a sugerat că ETF-urile ether sunt deja aprobate și tot ceea ce rămâne de finalizat sunt detaliile de înregistrare care sunt puse la punct de personalul calificat.

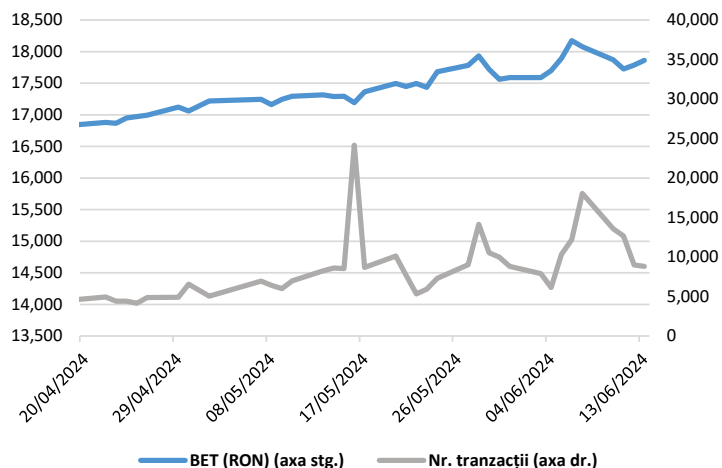
Gensler și-a repetat îngrijorările cu privire la neconformitățile prezente în industria criptoactivelor, a refuzat să răspundă dacă ETH este o marfă și a susținut că CFTC nu este pregătită să supravegheze piețele crypto.

Aprobarile finale pentru fondurile tranzacționate la bursă (ETF) dedicate (ETH) ar trebui să se încheie în această vară, a declarat, joi, președintele Comisiei pentru Valori Mobiliare și Burse din SUA, Gary Gensler, în fața senatorilor, în cadrul unei audieri pe probleme de natură bugetară.

(<https://www.coindesk.com/policy/2024/06/13/ether-etfs-should-be-fully-approved-by-september-says-sec-chair-gensler/>)

Context local

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



Sursa: BVB

Evenimente

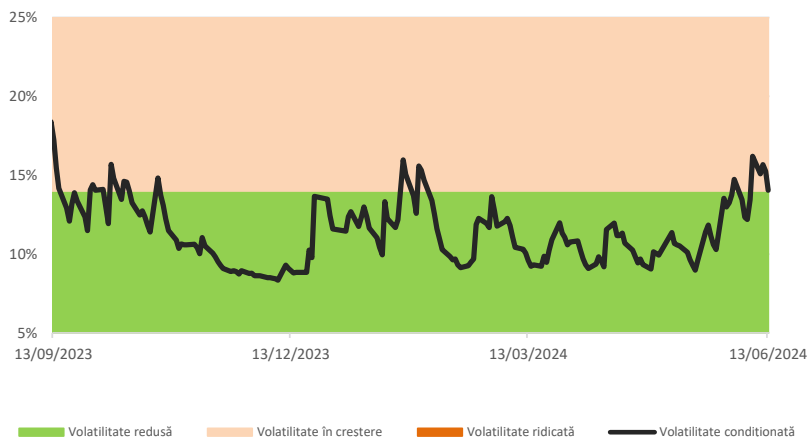
• Comparativ cu același trimestru al anului 2023, Produsul Intern Brut (PIB) a înregistrat o creștere de 0,1% pentru seria brută și de 1,8% în termeni ajustați sezonier în trimestrul I al anului 2024. Seria ajustată sezonier a PIB trimestrial a fost recalculată ca urmare a revizuirii estimărilor pentru 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%.

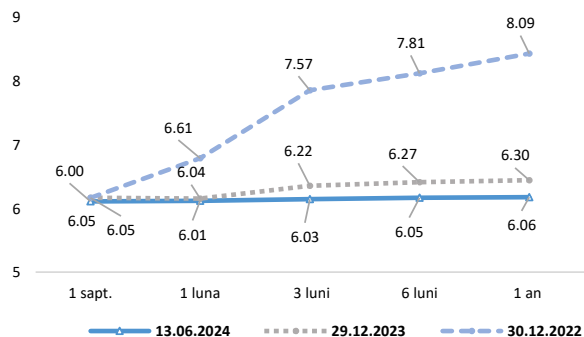
O contribuție negativă la creșterea PIB a fost generată de *industrie* (-0,2%), cu o pondere de 18,3% la formarea PIB și care a înregistrat o contracție a volumului de activitate cu 1,1%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



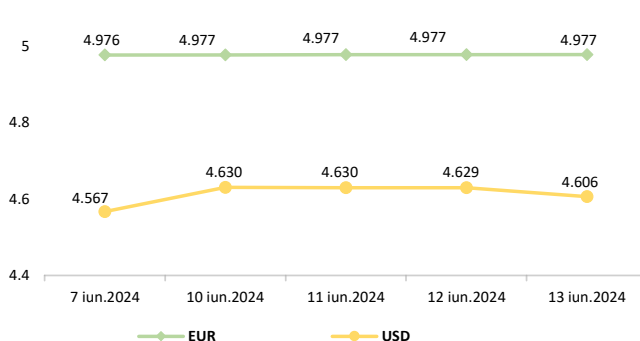
Sursa: BVB, calcule ASF

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.