



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

18.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



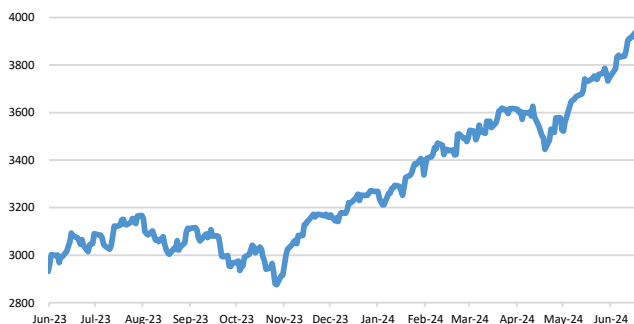
asf.romania



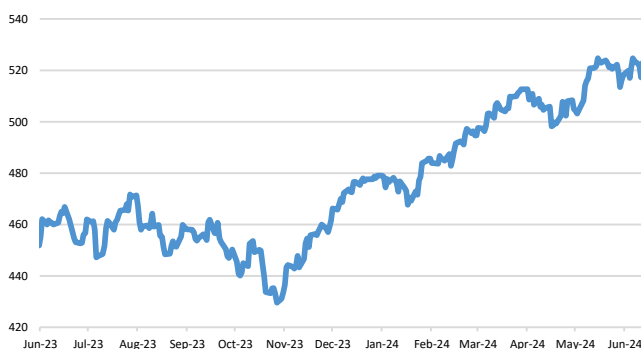
asf_romania

Context internațional

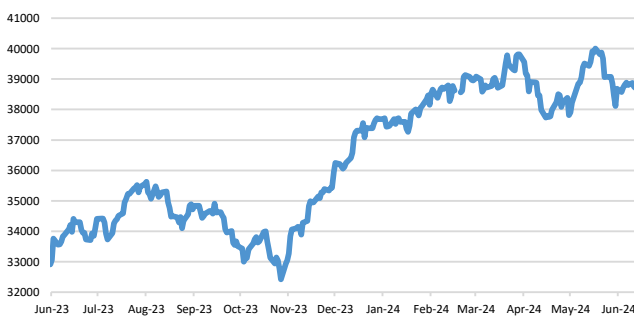
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- La sfârșitul anului 2023, aproximativ pentru toți membrii zonei euro (peste 99,5%) datoria brută a administrației centrale la valoarea nominală era exprimată în euro. În mod similar, în cazul Danemarcei, Cehiei și Suediei, peste 90% din datoria brută a administrației lor centrale era exprimată în moneda națională. Doar în cazul a două țări din UE, mai mult de 50% din datoria brută a administrației centrale era denominată în valută la sfârșitul anului 2023: Bulgaria (75%) și România (51%). Pentru Ungaria (30%) și Polonia (24%), se remarcă, de asemenea, ponderi semnificative ale datoriei în monedă străină. Cea mai mare parte a datoriei în valută a tuturor țărilor UE din afara zonei euro la sfârșitul anului 2023 era denominată în euro. În toate țările UE, cu excepția Italiei, a Danemarcei și a Franței, costul aparent al datoriei publice (adică raportul dintre cheltuielile cu dobânzile acumulate ca procent din datoria medie pe parcursul anului) a crescut între 2022 și 2023, în principal din cauza noilor emisiuni cu o dobândă mai mare decât datoria rambursată. În 2023, cel mai ridicat cost aparent al datoriei publice brute a fost raportat de Ungaria (6,8%), urmată de Polonia și România (ambele 4,5%). Cel mai mic cost aparent al datoriei publice brute a fost consemnat de Luxemburg (1,2%), urmat de Olanda și Germania (ambele 1,4%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240614-3>)

- Primele estimări ale balanței zonei euro au arătat un excedent de 15 miliarde de euro în comerțul cu bunuri cu restul lumii în aprilie 2024, față de un deficit de 11,1 miliarde de euro în aprilie 2023. Exporturile de bunuri din zona euro către restul lumii în aprilie 2024 au fost de 247,6 miliarde EUR, în creștere cu 14% față de aprilie 2023 (217,2 miliarde EUR). Importurile din restul lumii s-au situat la 232,5 mld. euro, în creștere cu 1,8% comparativ cu aprilie 2023 (228,3 mld. euro). În aprilie 2024, comparativ cu martie 2024, excedentul zonei euro a scăzut de la 23,7 miliarde de euro la 15 miliarde de euro. Motivul s-a datorat creșterii deficitului din sectorul energetic (de la 23,7 miliarde de euro la 26,2 miliarde de euro) și scăderii excedentului pentru "produse chimice" (de la 23,4 miliarde de euro la 21,2 miliarde de euro). În perioada ianuarie-aprilie 2024, zona euro a înregistrat un excedent de 72,8 miliarde de euro, comparativ cu 20,5 miliarde de euro în perioada ianuarie-aprilie 2023. Exporturile de bunuri ale zonei euro către restul lumii au crescut la 953 mld. euro (o creștere de 0,8% comparativ cu ianuarie-aprilie 2023), iar importurile au scăzut la 880,2 mld. euro (o scădere de 8,9% comparativ cu ianuarie-aprilie 2023). Schimburile comerciale în interiorul zonei euro au scăzut la 874,9 mld. euro în ianuarie-aprilie 2024, în scădere cu 5,1% comparativ cu ianuarie-aprilie 2023. Balanța UE a indicat un excedent de 13,9 miliarde de euro în comerțul cu bunuri cu restul lumii în aprilie 2024, față de un deficit de 14,2 miliarde de euro în aprilie 2023. Exporturile de bunuri în afara UE în aprilie 2024 au fost de 222,1 miliarde de euro, în creștere cu 14,9% față de aprilie 2023 (193,3 miliarde de euro). Importurile din restul lumii s-au situat la 208,1 mld. euro, în creștere cu 0,3% față de aprilie 2023 (207,4 mld. euro). Dacă se analizează defalcarea soldului UE pe produse, imaginea este similară cu cea din zona euro. În aprilie 2024, comparativ cu martie 2024, excedentul UE a scăzut de la 22,5 miliarde EUR la 13,9 miliarde EUR, datorită efectului combinat al unui deficit mai mare în sectorul energetic (de la 27,4 miliarde EUR la 29,6 miliarde EUR) și al unui excedent mai mic în sectorul produselor chimice (de la 21,9 miliarde EUR la 19,8 miliarde EUR). Din ianuarie până în aprilie 2024, exporturile de bunuri din afara UE au crescut la 851,6 miliarde EUR (o creștere de 0,9% față de ianuarie-aprilie 2023), iar importurile au scăzut la 785,4 miliarde EUR (o scădere de 10,4% față de ianuarie-aprilie 2023). Prin urmare, UE a înregistrat un excedent de 66,2 mld. euro, față de 33,3 mld. euro în ianuarie-aprilie 2023. Comerțul intra-UE a scăzut la 1.370,1 mld. euro în ianuarie-aprilie 2024, -3,9% comparativ cu ianuarie-aprilie 2023.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/6-14062024-ap>)

- În primul trimestru al anului 2024, costurile orare cu forța de muncă au crescut cu 5,1% în zona euro și cu 5,5% în UE, comparativ cu același trimestru al anului precedent. Aceste cifre sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. Cele două componente principale ale costurilor forței de muncă sunt salariile și sporurile și costurile nesalariale. În zona euro, în primul trimestru al anului 2024, comparativ cu același trimestru al anului precedent, costurile de salarii & salariile orare au crescut cu 5,3%, în timp ce componenta nesalarială a crescut cu 4,5%. În UE, în primul trimestru al anului 2024, comparativ cu același trimestru al anului precedent: costurile de salarii și plățile orare au crescut cu 5,8% și componenta nesalarială a crescut cu 4,8%. În primul trimestru din 2024, comparativ cu același trimestru al anului precedent, cele mai mari creșteri ale costurilor salariale orare pe ansamblul economiei s-au înregistrat în România (+16,4%), Bulgaria (+15,8%), Croația (+15,3%), Polonia (+14,1%) și Ungaria (+13,7%). Alte două state membre ale UE au înregistrat o creștere de peste 10%, și anume: Letonia (+12,7%) și Lituania (+11,1%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/3-17062024-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.

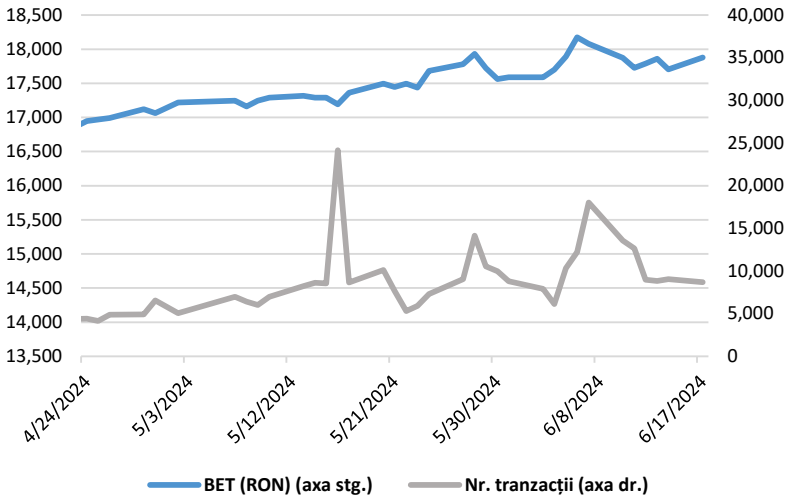
Gensler și-a repetat îngrijorările cu privire la neconformitățile prezente în industria criptoactivelor, a refuzat să răspundă dacă ETH este o marfă și a susținut că CFTC nu este pregătită să supravegheze piețele crypto.

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)

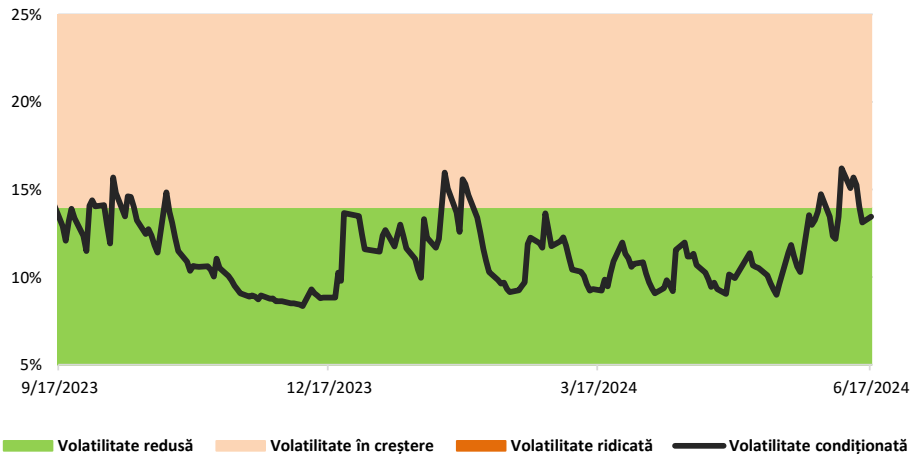


Sursa: BVB

Evenimente

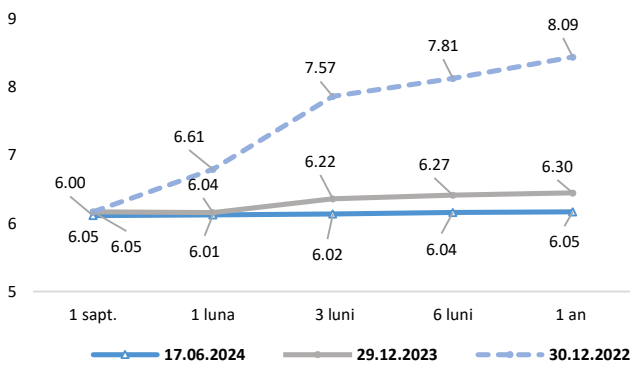
- Rata anuală a inflației IPC s-a situat la 5,12% în mai 2024 comparativ cu luna mai 2023. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+1,24%), mărfurilor nealimentare (+6,38%) și serviciilor (+9,29%), potrivit datelor publicate de INS.
- Producția industrială a crescut în luna aprilie 2024 față de luna aprilie 2023 cu 12,1% ca serie brută și cu 3,6% ca serie ajustată sezonier. Cea mai importantă creștere a fost înregistrată de industria prelucrătoare (+16,9%) și industria extractivă (+5%). Producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat a scăzut cu 14,7% (seria brută).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



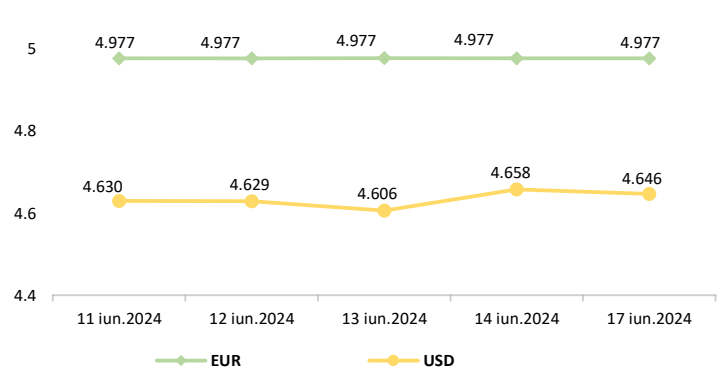
Sursa: BVB, calcule ASF

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%83C8%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.