



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

20.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



asf.romania



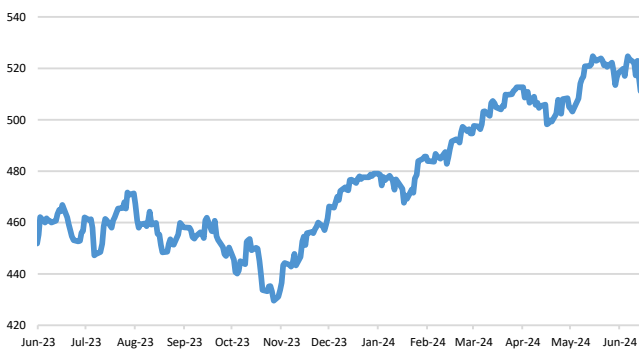
asf_romania

Context internațional

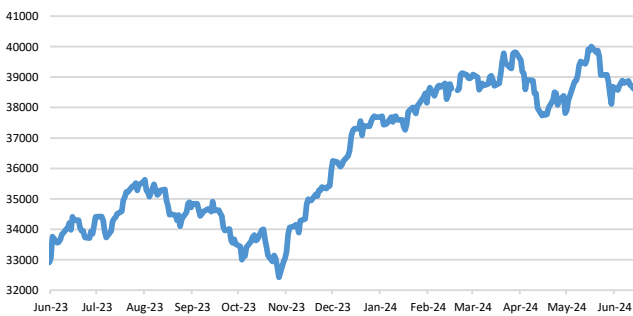
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Banca Centrală Europeană a avertizat că țările din zona euro se confruntă cu "sarcini fiscale semnificative" din cauza îmbătrânirii populației, a cheltuielilor suplimentare pentru apărare și a schimbărilor climatice, ceea ce face mai urgentă reducerea nivelului ridicat al datoriei, a avertizat Banca Centrală Europeană.

Oficialii băncii centrale au estimat că țările din zona euro ar trebui să își reducă deficitele bugetare cu un total de 5 puncte procentuale din produsul intern brut până în 2070, ceea ce ar necesita economii sau venituri suplimentare de 720 de miliarde de euro la nivelurile actuale de producție.

Evaluarea BCE cu privire la provocările bugetare cu care se confruntă cei 20 de membri ai blocului monetar unic a fost făcută în contextul în care Comisia Europeană a mustrat Franța și alte șase țări pentru încălcarea normelor fiscale ale UE, ceea ce a sporit îngrijorarea investitorilor cu privire la sustenabilitatea finanțelor publice.

<https://www.ft.com/content/54f26aa6-f868-4ab5-b8fb-5e6ecd1b5bab>

- Organismul de supraveghere financiară din Marea Britanie a lansat prima investigație a unei companii pe motive legate de climă. Autoritatea de Conducță Financiară și-a făcut cunoscută investigația ca răspuns la o cerere de libertate a informațiilor depusă de ClientEarth, o organizație non-profit care a dat în judecată cu succes guvernul britanic în 2022 din cauza poziției sale privind clima. FCA a precizat că dosarul a fost deschis în luna iulie a anului trecut. Un purtător de cuvânt al FCA a refuzat să comenteze. În luna mai, organismul de supraveghere a declarat în fața subcomitetului guvernamental pentru reglementări în domeniul serviciilor financiare că există un caz deschis "legat de ESG" pe care îl analizează. În răspunsul său către ClientEarth, autoritatea de reglementare a declarat că în prezent șapte angajați cu normă întreagă lucrează la această investigație. FCA s-a aflat în centrul unei dezbateri aprinse în Marea Britanie, pe fondul presiunilor exercitate de activiștii pentru climă pentru a "normaliza" companiile suspectate de "greenwashing". În timp, grupurile de afaceri și legislatorii conservatori avertizează că o astfel de practică ar risca să expună companiile la daune de reputație, chiar dacă acestea nu au făcut nimic greșit. Firma de avocatură britanică Linklaters estimează că aproximativ două treimi din investigațiile FCA sunt în prezent închise fără a se lua măsuri.

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-06-20/uk-financial-watchdog-launches-first-ever-climate-investigation?srnd=homepage-europe>

- Inflația a atins ținta de 2% în Regatul Unit pentru prima dată în ultimii trei ani, oferind un impuls premierului Rishi Sunak, care încearcă să își redreseze campania electorală aflată în dificultate. Cifra Oficiului Național de Statistică pentru inflația prețurilor de consum pentru luna mai a fost în conformitate cu prognoza economiștilor chestionați de Reuters și în scădere față de rata de 2,3% din aprilie. Este pentru prima dată când inflația a atins ținta de 2 la sută a Băncii Angliei din iulie 2021.

<https://www.ft.com/content/87e15930-b81d-4ce5-9e73-33e2b05548cb>

- Comisia a propus un buget anual al UE de aproape 200 de miliarde EUR pentru 2025, consolidat cu 72 de miliarde EUR colectate în cadrul planului de redresare post-COVID, NextGenerationEU. Acesta este menit să finanțeze prioritățile UE și să contribuie la abordarea provocărilor actuale și viitoare. Propunerea Comisiei va fi discutată și adoptată de Parlamentul European și de Consiliul UE. Bugetul pe termen lung al UE stabilește prioritățile și limitele de cheltuieli pentru mai mulți ani. În fiecare an, se negociază și se adoptă un buget anual în aceste limite. Bugetul UE este finanțat în principal dintr-o proporție din venitul național brut al fiecărei țări, taxele vamale la importurile din afara UE, o mică parte din TVA colectată de fiecare țară din UE și o contribuție bazată pe cantitatea de deșeuri de ambalaje din plastic reciclate în fiecare țară din UE. Fondurile din bugetul 2025 vor fi cheltuite acolo unde pot aduce cea mai mare diferență, în funcție de nevoile țărilor UE și ale partenerilor UE din întreaga lume. Bani vor încuraja tranziția verde și tranziția digitală, vor crea locuri de muncă, vor finanța sprijinul UE pentru Ucraina și vor contribui la abordarea provocărilor legate de migrație și a crizei din Orientul Mijlociu. De asemenea, vor spori capacitatea de a răspunde dezastrelor naturale și vor finanța sprijinul pentru tehnologiile critice esențiale. În plus, bugetul va finanța toate proiectele și politicile în curs ale UE în domeniile agriculturii, dezvoltării regionale, cercetării și inovării, acțiunilor climatice, apărării, sănătății, securității, infrastructurii prin satelit și multe altele.

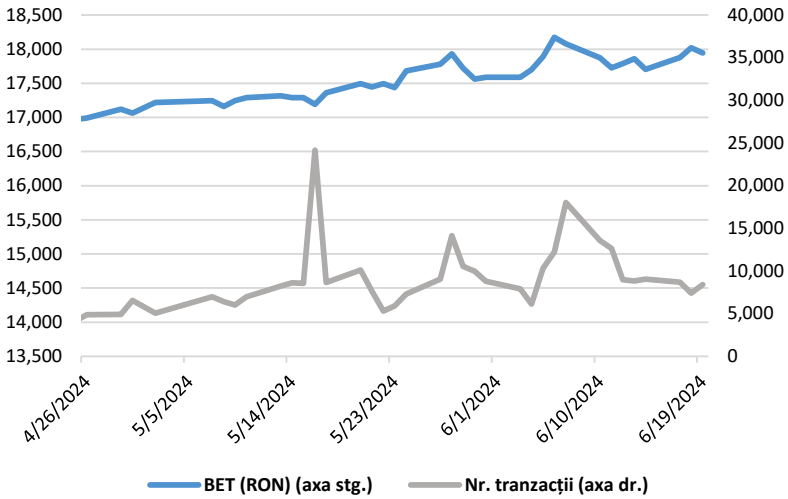
https://commission.europa.eu/news/eu-budget-funding-europes-2025-priorities-2024-06-19_en?prefLang=ro

- După cum a relatat The Street, analiștii de la AllianceBernstein și-au revizuit previziunile anterioare potrivit cărora Bitcoin va ajunge la 150.000 de dolari până la sfârșitul anului 2025. Noua prognoză se bazează pe traiectoria istorică de patru ani a Bitcoin și pe recenta creștere a cererii în urma lansării fondurilor tranzacționate la bursă (ETF) Bitcoin. De asemenea, analiștii au estimat că principala criptomonedă din lume ar putea ajunge la 500.000 de dolari până în 2029 și chiar la un milion de dolari până în 2033. Încrederea firmei se datorează în parte interesului susținut pentru ETF-urile Bitcoin, care au atras 17 miliarde de dolari de la lansarea lor în ianuarie. AllianceBernstein consideră că fluxurile continue de intrări în ETF-urile Bitcoin pregătesc terenul pentru o fază de expansiune, care va duce la o creștere semnificativă a prețului Bitcoin. Cu toate acestea, ei avertizează, de asemenea, că aceasta ar putea fi urmată de o fază de "hype", în care investitorii ar putea stabili obiective de preț nerealiste. Deși Bitcoin a atins un maxim de 73.000 de dolari în martie anul curent, rămâne de văzut dacă aceste previziuni îndrăznețe se vor materializa.

<https://finance.yahoo.com/news/despite-recent-dip-bitcoin-reach-143017468.html>

Context local

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

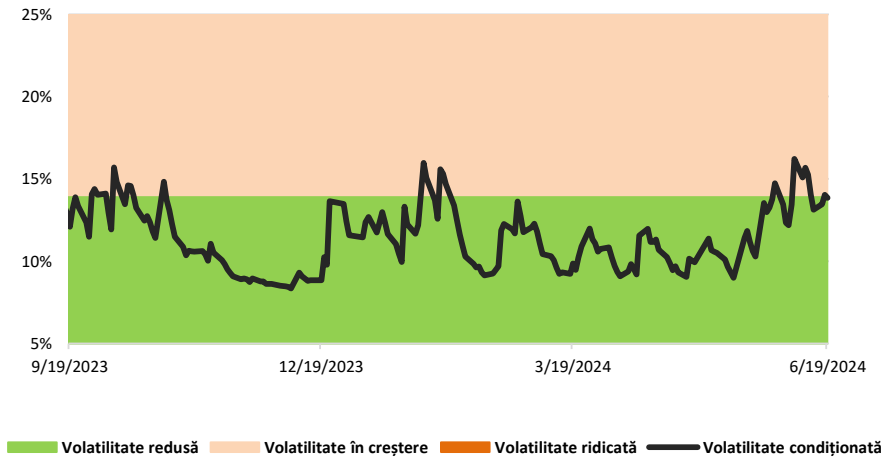


Evenimente

- 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).

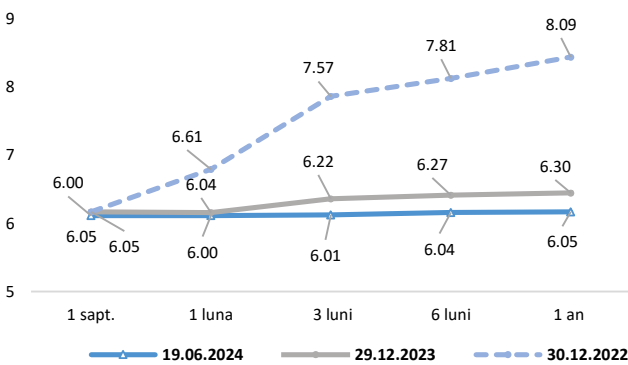
Sursa: BVB

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



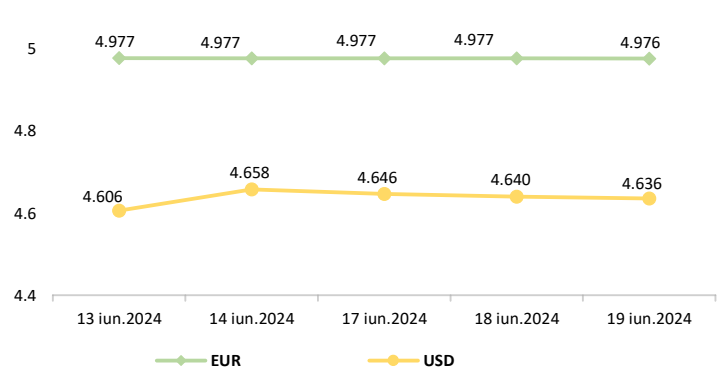
Sursa: BVB, calcule ASF

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.