



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

25.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



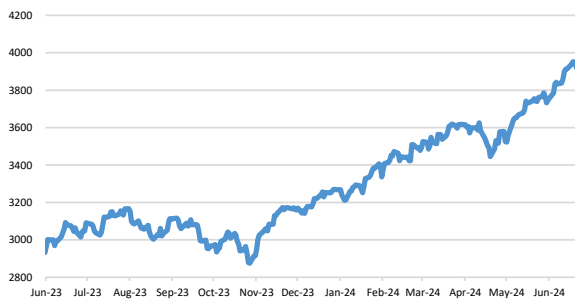
asf.romania



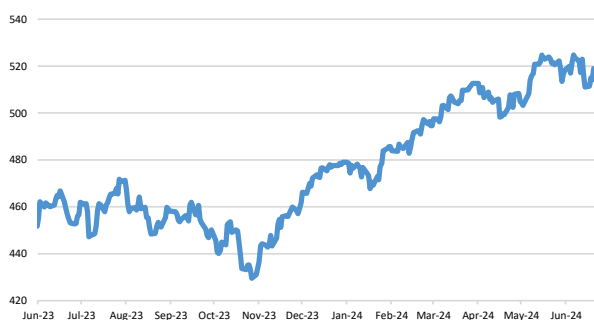
asf_romania

Context internațional

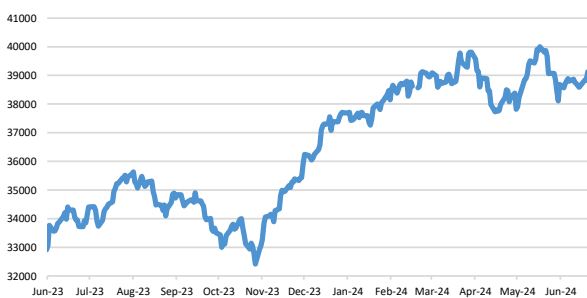
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În 2023, 46% din totalul comerțului cu mărfuri extra-UE a fost realizat în euro, în timp ce 42% a fost în dolari americani. Monede ale statelor UE, altele decât euro, au fost utilizate pentru 2% din comerț, iar alte valute au constituit 10%.

Euro a fost cea mai folosită monedă pentru exporturi, cu o pondere de 52%, înaintea dolarului american cu 32%. Valutele din alte țări UE au deținut o pondere de 3% și alte valute o pondere de 14%. În 19 din cele 27 de țări ale UE, euro a fost cea mai utilizată monedă pentru exporturile extra-UE de mărfuri în 2023. Cele mai mari cote au fost înregistrate în Slovenia (90%), Croația (82%) și Letonia (78%). În 6 țări din UE, dolarul american a fost cea mai folosită monedă pentru exporturi. Printre acestea, cote de peste 50% au fost înregistrate în Cipru (76%), Irlanda (65%) și Grecia (54%). Ponderea monedelor UE, altele decât euro, a fost deosebit de mare în Suedia și Danemarca, cu cote de 50% și, respectiv, 28%, în principal datorită utilizării propriilor monede naționale.

Dolarul american a fost cea mai folosită monedă pentru importuri în 2023, cu o pondere de 50%, urmată de euro cu 41%. Monedele țărilor UE, altele decât euro, au reprezentat 1%, iar alte valute 7%.

În 2023, dolarul american a fost cea mai folosită monedă pentru importurile extra-UE de mărfuri în 16 din cele 27 de țări ale UE. Ponderea dolarilor americani în importurile extra-UE a fost cea mai mare în Finlanda (67%), Grecia, Polonia și Lituania (toate cu o pondere de 64%).

În celelalte 11 țări ale UE, euro a fost moneda cea mai utilizată pentru importuri, cu cele mai mari ponderi în Slovenia (77%), Croația (70%) și Slovacia (60%).

Monedele țărilor UE, altele decât euro, au ajuns la ponderi considerabile în Cehia (24%) și Danemarca (13%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240624-1>)

- Datorită răspândirii rapide a energiei solare, energia spaniolă este din ce în ce mai ieftină. Între 11:00 și 19:00, cele mai înșorite ore dintr-o țară cu potențial în producerea energiei solare, prețurile sunt adesea aproape de zero. Chiar și în Germania, stat fără potențial în producerea energiei solare, dar care are o capacitate eoliană relevant, prețurile cu ridicata au fost negative în 301 din cele 8.760 de ore de tranzacționare din anul trecut.

Pe măsură ce panourile solare și parcurile eoliene se extind în Europa, preocuparea cu care se confruntă factorii de decizie europeni este legată de modul de utilizare al energiei pe care o produc. Prețurile ultra-scăzute – și într-adevăr negative – sugerează o utilizare ineficientă, reflectând eșecuri atât în infrastructură, cât și în reglementare. Există trei modalități principale prin care firmele și autoritățile de reglementare ar putea stabili o piață mai eficientă: trimiterea de energie în zonele în care nu există surplus, transferarea cererii la ore în care energia este abundentă și stocarea energiei sub formă de electricitate, combustibil sau căldură.

Necesitatea de a face astfel de schimbări va deveni din ce în ce mai presantă. Boom-ul energiei regenerabile din Europa este mai mare decât în alte părți ale lumii dezvoltate. Anul trecut, pe continentul european au fost instalate elemente de capacitate de producție la un nivel dublu față de Statele Unite, cu 56 gigawați (gw) de energie solară nouă și 17 gw de energie eoliană nouă. Până în 2030, 43% din consumul total de energie al UE va trebui să provină din surse regenerabile, conform ultimelor reguli, în creștere de la 23% în 2022.

Transmiterea energiei în locuri fără surplus ar necesita o rețea mai bine conectată. Entso-e, un club de operatori europeni de rețea, estimează că îmbunătățirile în legăturile internaționale ar asigura că 42 terawatt-ora pe an de energie electrică altfel irosită vor fi utilizate în 2040. Acesta cifră reprezintă mai mult decât consumul anual actual al Danemarcei. Potrivit Bruegel, un think-tank, o astfel de rețea ar avea nevoie și de 20-30% mai puțină capacitate de stocare și de rezervă.

(<https://www.economist.com/finance-and-economics/2024/06/20/europe-faces-an-unusual-problem-ultra-cheap-energy>)

- După ce săptămâna trecută a devenit pentru scurt timp cea mai valoroasă companie listată din lume, prețul acțiunilor Nvidia și-a continuat contracția substanțială. Acțiunile producătorului de cipuri AI au scăzut cu aproape 19% de la maximul înregistrat în 20 iunie, reducând mai mult de jumătate de trilion de dolari din capitalizarea sa de piață.

- Uniunea Europeană a adoptat al 14-lea pachet de sancțiuni împotriva Rusiei. Noile restricții sunt prima încercare a blocului de a limita veniturile Rusiei ce derivă din gazul natural lichefiat. UE va interzice porturile sale să comercializeze GNL rusesc și va interzice noi investiții în unele proiecte GNL legate de Rusia. Rusia a acuzat UE de „escaladare politică, economică și militară”.

(<https://www.economist.com/the-world-in-brief>)

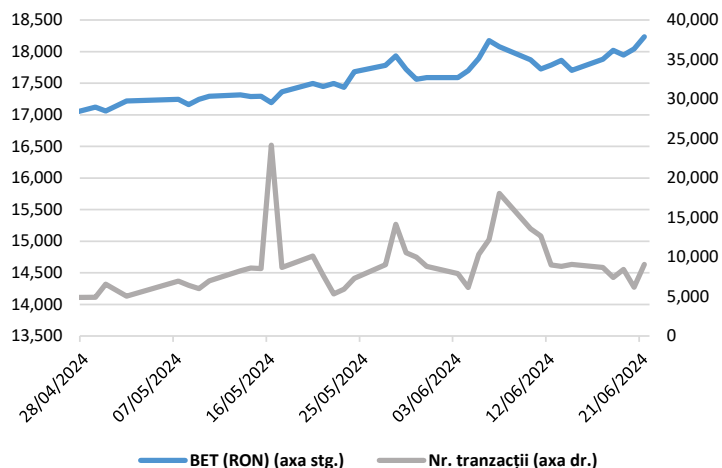
- Autoritatea de supraveghere financiară din Marea Britanie și poliția londoneză au arestat două persoane în legătură cu un presupus schimb ilegal

de criptomonede în valoare de peste 1 miliard de lire sterline (1,3 miliarde de dolari). Autoritatea de Conduită Financiară a declarat joi că cei doi, în vârstă de 38 și 44 de ani, au fost eliberați pe cauțiune, iar ancheta este în curs de desfășurare. "FCA are un rol important în menținerea banilor murdari în afara sistemului financiar din Marea Britanie", a declarat Therese Chambers, director executiv al departamentului de aplicare a legii și supraveghere a pieței din cadrul FCA. Birourile suspexților au fost percheziționate, iar poliția a confiscat dispozitive în timpul perchezițiilor efectuate la două proprietăți din Londra, a precizat FCA. Nu au fost oferite informații suplimentare în timp ce ancheta continuă. În conformitate cu normele financiare din Marea Britanie, afacerile cu criptomonede trebuie să fie înregistrate la FCA în temeiul normelor privind spălarea banilor. Instanțele și autoritățile de reglementare din Marea Britanie se ocupă din ce în ce mai mult de cazuri care implică criptomonede ilicite, în timp ce agențiile se confruntă cu acest activ nereglementat. În luna mai, o femeie a fost condamnată la peste șase ani de închisoare după ce a spălat Bitcoin în legătură cu o presupusă fraudă de investiții de 5,6 miliarde de dolari în China. Într-o investigație separată, FCA a acuzat nouă influențieri din rețelele de socializare - cu un număr combinat de 4,5 milioane de persoane care îi urmăresc pe Instagram - pentru promovarea unui sistem neautorizat de tranzacționare de schimb valutar.

(https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-06-20/uk-arrests-pair-in-alleged-1-billion-illegal-crypto-exchange?utm_campaign=socialflow-organic&utm_source=facebook&utm_content=bloomberguk&utm_medium=social&fbclid=IwZX0bNgNHzWOCMTEAAR0tqORV64XsVneYSGMw1N_01s-WoCcZGI808qj4ZY3Foj9Nba8B9Kg_aem_zmFrZWR1bW15MTZieXRicw)

Context local

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

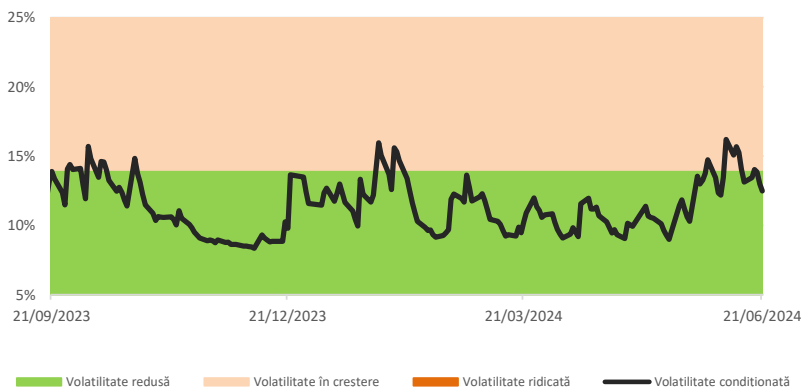


Sursa: BVB

Evenimente

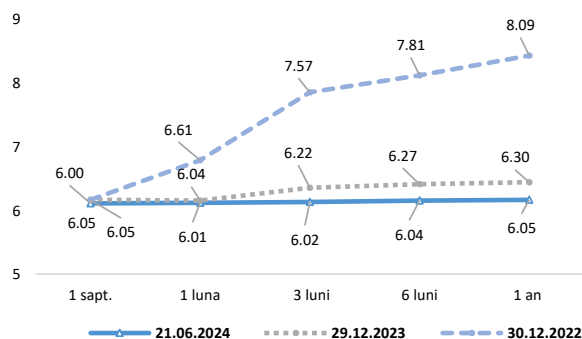
- Cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), a scăzut în luna aprilie 2024 față de luna martie 2024, atât ca serie brută cu 1,3%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 0,2%. Comparativ cu luna aprilie 2023, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata în luna aprilie 2024, a crescut atât ca serie brută cu 10,1%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 2,0%.
- În luna aprilie 2024, volumul lucrărilor de construcții a crescut, comparativ cu luna martie 2024, ca serie brută, cu 10,3%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate, cu 8,0%. Prin raportare la luna aprilie a anului 2023, volumul lucrărilor de construcții a crescut, ca serie brută, cu 16,2%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate, cu 13,1%.
- Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor a crescut în luna aprilie 2024 față de luna martie 2024, atât ca serie brută cu 2,4%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 1,9%. Comparativ cu luna aprilie 2023, cifra de afaceri din serviciile de piață prestate în principal întreprinderilor, în luna aprilie 2024, a crescut, ca serie brută cu 1,0%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate a scăzut cu 1,9%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



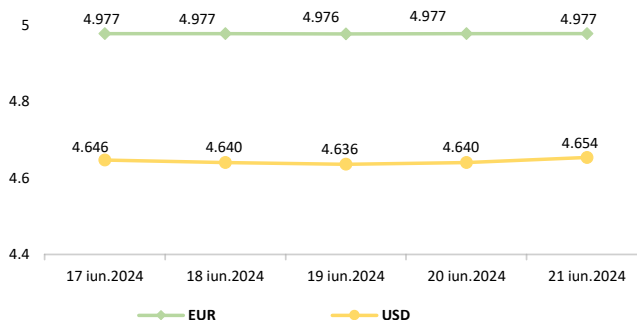
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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-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.