



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**

DAILY MARKET REPORT

27.06.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



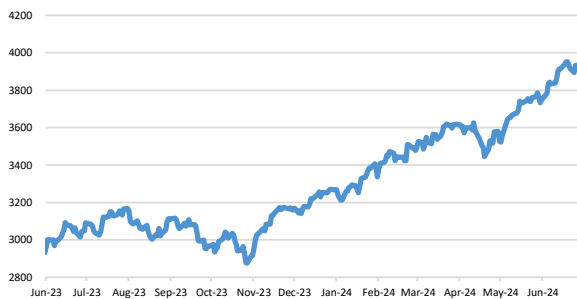
asf.romania



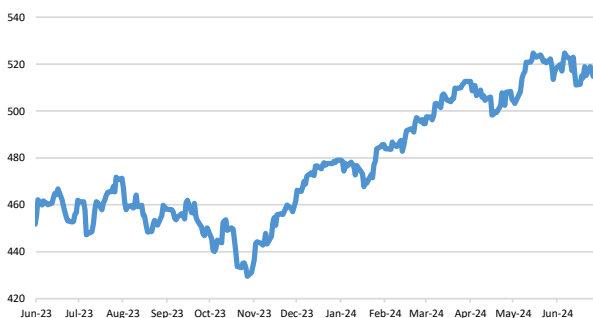
asf_romania

Context internațional

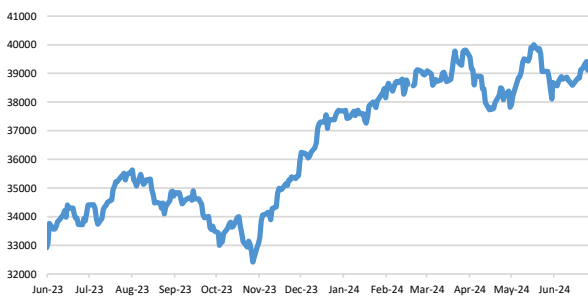
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Cele mai relevante 31 de bănci americane au trecut așa-numitele teste de stres anuale ale Rezervei Federale, demonstrând autorităților de reglementare că pot face față unui scenariu teoretic în care șomajul ar crește la 10% în timpul unei recesiuni severe. Fed a declarat miercuri că, în conformitate cu scenariul său de bază, băncile, inclusiv JPMorgan Chase, Goldman Sachs și Bank of America, ar pierde aproape 685 de miliarde de dolari și ar suferi cea mai mare contracție de capital din ultimii șase ani, dar ar îndeplini totuși standardele minime de reglementare.

Scenariul a implicat o scădere cu 40% a prețurilor proprietăților imobiliare comerciale, o creștere substanțială a numărului de spații de birouri vacante și o scădere cu 36% a prețurilor locuințelor.

Exercițiul anual a început după criza financiară din 2008 și a fost văzut ca un factor major în restabilirea încrederii în sectorul bancar. În ultimii ani, cele mai mari bănci din țară au trecut în general teste, de obicei cu o marjă largă, ridicând întrebări cu privire la utilitatea și scopul acestora.

(<https://www.ft.com/content/ba8980db-2f9e-472f-98b1-37268ac0f652>)

- Ca parte a celui de al paisprezecelea pachet cuprinzător de sancțiuni pe care l-a adoptat astăzi, Consiliul a decis să impună măsuri restrictive pentru încă 69 de persoane și 47 de entități răspunzătoare pentru acțiuni care subminează sau amenință integritatea teritorială, suveranitatea și independența Ucrainei. Printre persoanele incluse astăzi pe listă se numără mai mulți oameni de afaceri, propagandiști și personalități publice, membri ai armatei și ai sistemului judiciar, persoane răspunzătoare pentru deportarea de copii ucraineni, precum și membri ai Serviciului Federal de Securitate al Federației Ruse (FSB) implicați în persecuții religioase în Crimeea, anexată ilegal, și membri ai guvernului. Dintre societățile incluse pe listă, unele sunt implicate în mod activ în eludarea sancțiunilor impuse de UE prin tranzacții financiare și prin furnizarea de produse interzise din UE, iar o societate exploatează portul Vostocinii care era utilizat pentru transportul de arme și muniții din Republica Populară Democrată Coreeană în Rusia. Lista include, de asemenea, mai multe societăți ruse din industria militară și de apărare care furnizează tehnologii vitale cu dublă utilizare folosite pe câmpul de luptă și societăți care transportă arme și personal militar către zona de război. În plus, UE a desemnat Volga Dnepr Group și filialele sale pentru rolul acestora în furnizarea de servicii complexului militar-industrial al Rusiei, precum și pe acționarii lor. Sovcomflot, cea mai mare companie de transport maritim din Rusia specializată în transportul gazului lichefiat, al țițeiului și al produselor petroliere, este, de asemenea, inclusă pe listă, împreună cu directorul său general și alături de alte companii importante din sectorul energetic.

UE a sancționat „Centrul internațional pentru copii Artek”, care organizează tabere pentru copii din Ucraina, inclusiv în teritoriile ocupate ilegal, Fundația Kadrov care desfășoară programe de reeducare pentru copii și adolescenți ucraineni, precum și Uniunea Republicană a Tineretului din Belarus, care este activă în deportarea de copii ucraineni din teritoriile ocupate ilegal. Unii dintre reprezentanții de seamă ai acestor entități au fost, de asemenea, incluși pe lista neagră.

Cumulate, măsurile restrictive adoptate de UE în raport cu acțiunile care subminează sau amenință integritatea teritorială, suveranitatea și independența Ucrainei se aplică în prezent unui număr de peste 2200 de persoane și entități. Persoanele și entitățile desemnate astăzi fac obiectul înghetării activelor, iar cetățenilor și societăților din UE li s-a interzis să pună fonduri la dispoziția lor. În plus, persoanelor fizice li s-a aplicat o interdicție de călătorie, care le împiedică să intre sau să tranziteze teritoriul UE.

(<https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/06/24/14th-package-of-sanctions-on-russia-a-war-of-aggression-against-ukraine-eu-lists-additional-69-individuals-and-47-entities/>)

- Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA), autoritatea de reglementare și supraveghere a pietelor financiare din UE, a numit noi membri ai Grupului său de părți interesate pentru valori mobiliare și piețe (SMSP). La 1 iulie 2024, noii membri își vor începe mandatul de patru ani, timp în care vor oferi ESMA consiliere cu privire la activitatea sa și vor fi consultați cu privire la standardele și orientările tehnice.

(<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-appoints-new-members-its-securities-and-markets-stakeholder-group>)

- Companiile americane au reușit să refinanțeze aproape 400 de miliarde de dolari de elemente de datorie la rate ale dobânzii mai mici în acest an, datorită apetitului crescut al investitorilor pentru împrumuturile de tip junk, ceea ce a dus la o relaxare a condițiilor de finanțare pentru întreprinderile americane. Chiar și înainte ca Rezerva Federală să reducă ratele dobânzilor de la maximum ultimilor 23 de ani, o serie de debitori de pe piața împrumuturilor cu efect de levier din SUA au beneficiat de echivalentul a două reduceri ale Fed cu un sfert de punct, potrivit analiștilor strategici de la Goldman Sachs. Conform datelor furnizate de PitchBook LCD pe un orizont de timp începând din 2002, suma de 391 de miliarde de dolari reprezentând așa-numitele tranzacții de reevaluare este cea mai mare înregistrată vreodată în acest moment al anului, echivalentul a mai mult de un sfert din piața împrumuturilor cu efect de levier, în valoare de 1,34 miliarde de dolari.

(<https://www.ft.com/content/866cfe14-0512-4411-b843-7aa0bf8a642a>)

- State Street Global Advisors intenționează să lanseze primul fond propriu de criptomonede în cadrul unui nou parteneriat cu grupul de active

digitale Galaxy Digital SSGA, care gestionează 4,3 miliarde de dolari și este al treilea cel mai mare emitent de ETF-uri din SUA, a subliniat creșterea interesului pentru criptoactive în rândul investitorilor de la lansarea în ianuarie a primelor ETF-uri bitcoin spot din SUA. O solicitare recentă către

autoritățile de reglementare a prezentat planurile pentru un viitor ETF ale cărui participații ar include contracte futures pe criptomonede și alte ETF-

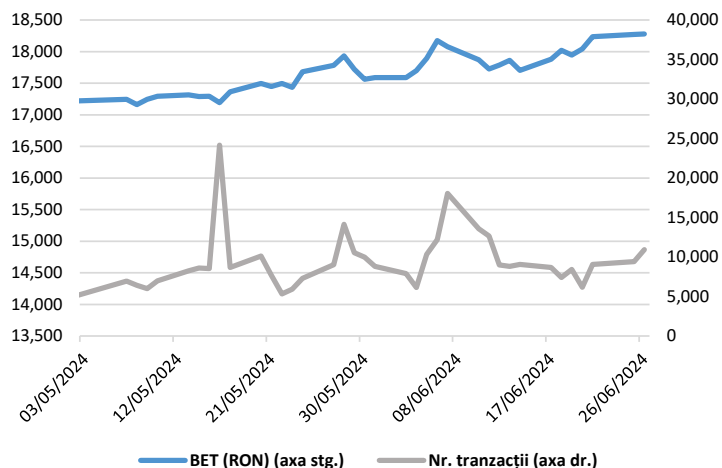
uri pe criptomonede. Galaxy a colaborat cu Invesco pentru a lansa unul dintre primele ETF-uri pe bitcoin și se numără printre entitățile care

intenționează să lanseze ETF-uri pe Ether după ce Comisia pentru valori mobiliare și burse își va da aprobarea.

(<https://www.ft.com/content/dc01e0ff-639a-4668-9ba0-985d8a906a72#post-9f6b0eea-a6fd-4617-adc3-844056624f72>)

Context local

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

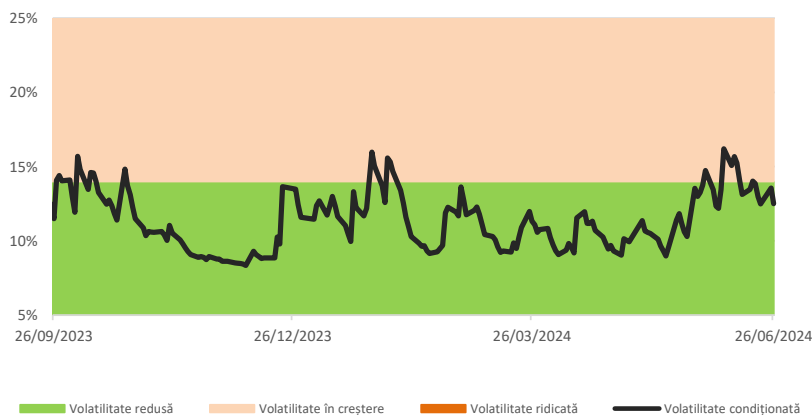


Sursa: BVB

Evenimente

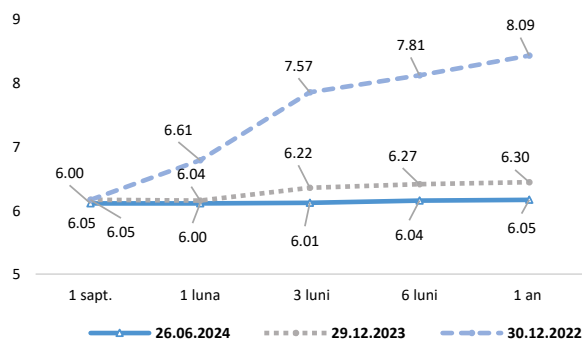
- Cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), a scăzut în luna aprilie 2024 față de luna martie 2024, atât ca serie brută cu 1,3%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 0,2%. Comparativ cu luna 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



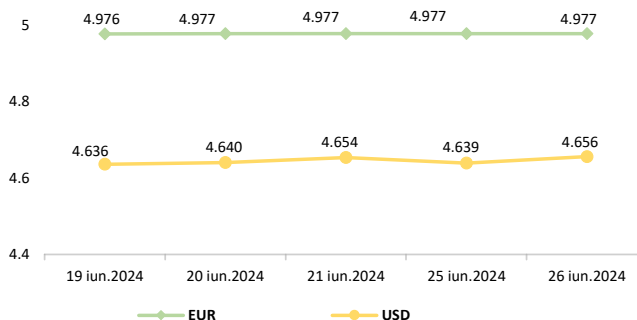
Sursa: BVB, calcule ASF

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.