



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

11.07.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



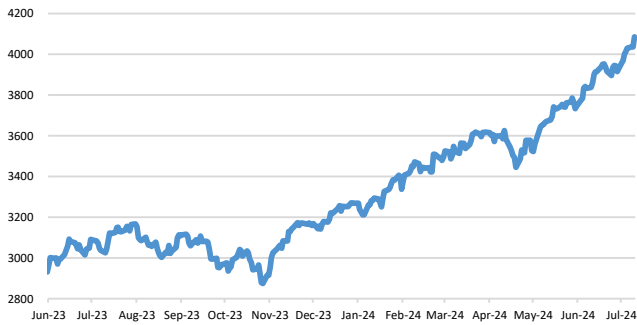
asf.romania



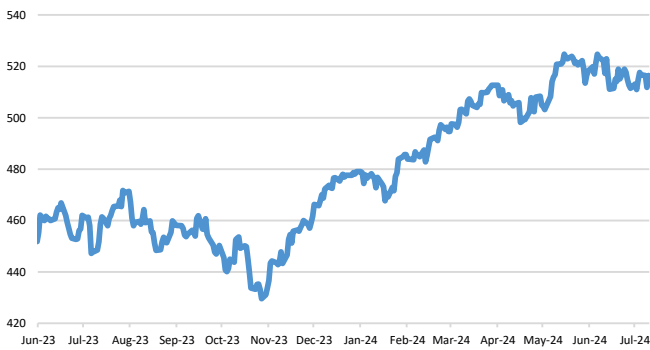
asf_romania

Context internațional

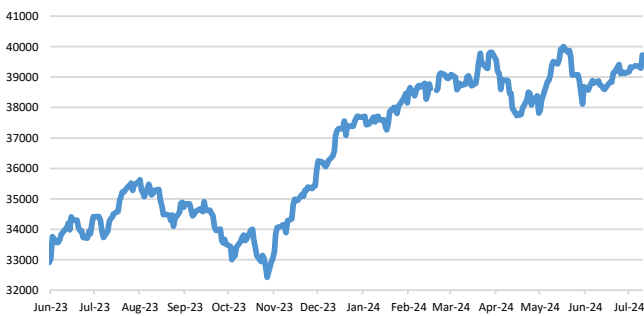
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Președintele Rezervei Federale a SUA, Jay Powell, a declarat că banca centrală a făcut "progrese considerabile" în misiunea sa de a învinge inflația, dar a semnalat că nu este încă pregătită să reducă ratele dobânzilor de la nivelul lor maxim din ultimii 23 de ani.

Powell, în adresa scrisă către Congresul SUA publicată marți, s-a arătat optimist cu privire la revenirea economiei SUA la un echilibru mai bun, în timp ce Fed încearcă să readucă inflația la ținta sa de 2%.

Rapoartele recente privind inflația - dintre care unul a arătat că indicatorul preferat al Fed a scăzut la 2,6% în mai - au fost încurajatoare și au arătat "un progres modest în continuare", a declarat Powell. Dar "mai multe date pozitive ne-ar consolida încrederea că inflația se îndreaptă în mod sustenabil spre 2%".

(<https://www.ft.com/content/c97a24c1-cf0d-4895-afe3-ad35ddae0551>)

- Acțiunile americane nu au fost afectate în tranzațiile de după-amiaza zilei de 09 iulie 2024, după ce președintele Rezervei Federale, Jay Powell, a declarat că banca centrală a făcut "progrese considerabile" în lupta sa împotriva inflației, dar așteaptă mai multe date înainte de a reduce ratele dobânzilor.

Indicele S&P 500 de pe Wall Street și indicele Nasdaq Composite, cu o pondere ridicată a tehnologiei, au crescut cu 0,1% pe 9 iulie 2024 la New York. Aceste mici câștiguri au ajutat indicii să atingă recorduri intraday, Nasdaq depășind pentru prima dată 18.500 de puncte.

Pe piețele obligațiunilor guvernamentale, randamentul titlurilor de Trezorerie pe 10 ani a crescut cu 0,03 puncte procentuale, ajungând la 4,3%, reflectând o ușoară scădere a prețului titlului de referință.

(<https://www.ft.com/content/c97a24c1-cf0d-4895-afe3-ad35ddae0551>)

- Acțiunile franceze au înregistrat cea mai mare scădere într-o singură zi de la jumătatea lunii iunie, în timp ce discuțiile pentru formarea unui guvern au continuat în urma votului neconcludent din al doilea tur de duminică.

Indicele Cac 40 din Paris a închis marți în scădere cu 1,6%. Aceasta a fost cea mai mare scădere din 14 iunie, la doar câteva zile după decizia președintelui Emmanuel Macron de a convoca alegeri parlamentare anticipate, care a dus la o perioadă de volatilitate pe piețele financiare ale țării.

Fiecare sector al indicelui a terminat în teritoriu negativ la sfârșitul sesiunii de tranzacționare. Compania de software Dassault Systemes a închis în scădere cu 5,5% după ce și-a redus previziunile, în timp ce băncile BNP Paribas și Société Générale au pierdut 2,9%, respectiv 2,6%.

La nivel regional, indicele Stoxx Europe 600 a scăzut cu 1% - de asemenea, cea mai mare scădere de la jumătatea lunii iunie - tras în jos de grupurile energetice și industriale. Indicele german Dax a pierdut 1,3%, iar indicele londonez FTSE 100 a scăzut cu 0,7%.

(<https://www.ft.com/content/c97a24c1-cf0d-4895-afe3-ad35ddae0551>)

- Rata anuală a inflației din China a scăzut ușor la 0,2% în iunie 2024 de la 0,3% în precedentele două luni, sub estimările pieței de 0,4%. Aceasta a fost a cincea lună consecutivă de inflație de consum, dar cea mai scăzută cifră din martie, pe fondul unei redresări economice fragile. Prețurile alimentelor au scăzut pentru a 12-a lună (-2,1% față de -2,0%), în ciuda unei accelerări puternice a prețurilor la carnea de porc în timpul Festivalului Dragon Boat. Într-un timp, inflația nealimentară a rămas stabilă (la 0,8%), cu o creștere suplimentară a prețurilor la îmbrăcăminte (1,5% vs 1,6% în mai), locuințe (0,2% vs 0,2%), sănătate (1,5% vs 1,5%) și educație (1,7% vs 1,7%). În același timp, costurile de transport au continuat să scadă (-0,3% vs -0,2%), în timp ce măsurile luate de unele dintre companiile de utilități publice din China de a crește prețurile utilităților la începutul anului au avut un impact limitat. Prețurile de consum de bază, scăzând costurile pe alimente și energia, au crescut cu 0,6% față de anul precedent, la fel ca în luna mai. Lunar, IPC a scăzut cu 0,2%, a treia oară de scădere până acum în acest an, comparativ cu consensul unei scăderi de 0,1%.

(<https://tradingeconomics.com/china/inflation-cpi>)

- De la debutul lor pe 11 ianuarie, cele 11 ETF-uri bitcoin spot din SUA au acumulat peste 14 miliarde de dolari în intrări nete, potrivit Farside Investors. Potrivit fondatorului 10x Research, Markus Thielen, 30% din fluxuri fac parte dintr-o strategie de arbitraj non-direcțională numită basis trade, în loc să fie probabilități direct crescătoare.

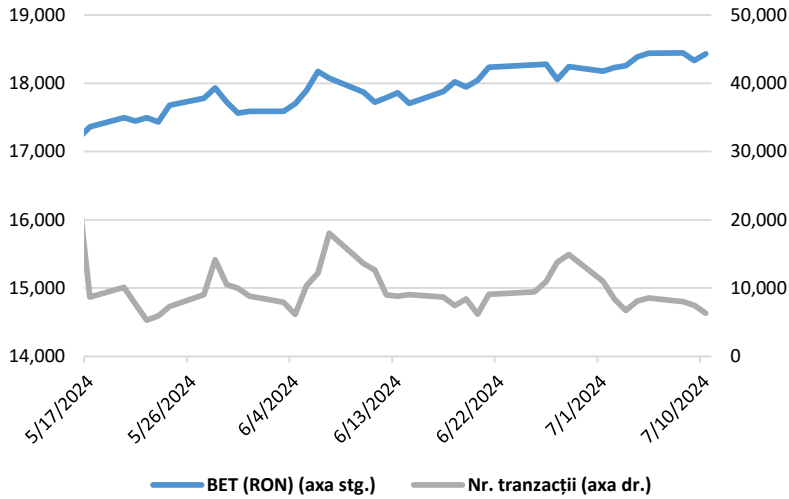
Scăderea Bitcoin de la sfârșitul lunii aprilie sub 60.000 de dolari a atins nivelul minim de aproximativ 56.500 de dolari, după ce BlackRock a declarat că instituțiile cu greutate, cum ar fi fondurile suverane de investiții, fondurile de pensii și fondurile de investiții, ar putea tranzacționa în ETF-urile spot.

Cu toate acestea, JPMorgan a dezvăluit recent că 80% din intrările în ETF-urile spot au venit de la participanții existenți pe piața crypto. Bitcoin a scăzut cu aproape 14% în ultimele patru săptămâni, în special din cauza dezinvestirii de către Germania a participațiilor în criptomonede și a temerilor că rambursarea de către bursa falimentară Mt. Gox va stimula un val de vânzări.

(<https://www.coindesk.com/markets/2024/07/03/bitcoin-losing-60k-handle-may-trigger-wave-of-etf-liquidations-analyst/>)

Context local

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

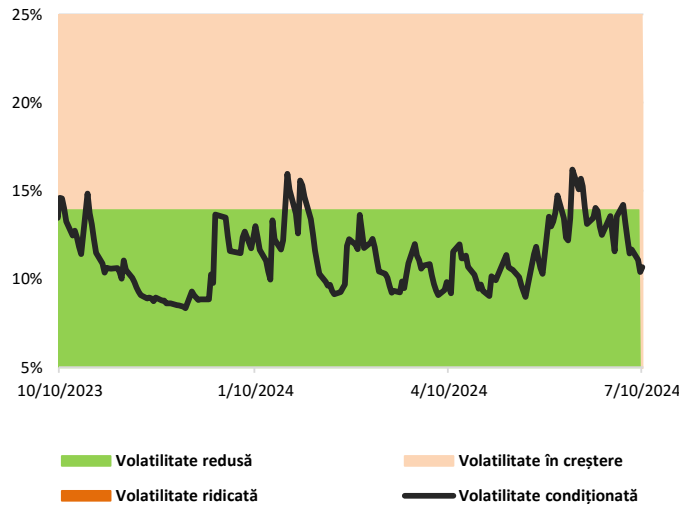


Sursa: BVB

Evenimente

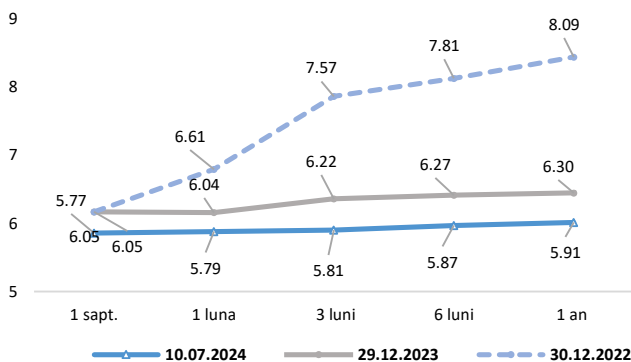
- Comerțul internațional cu bunuri în perioada 1 ianuarie-31 mai 2024. În perioada 1.1-31.V 2024, exporturile FOB au însumat 38536,1 milioane euro, iar importurile CIF au însumat 50824,4 milioane euro. Deficitul balanței comerciale (FOB/CIF) în perioada 1.1-31.V 2024 a fost de 12288,3 milioane euro, mai mare cu 1230,8 milioane euro (+11,1%) decât cel înregistrat în perioada 1.1-31.V 2023.
- Produsul intern brut a crescut în trimestrul I 2024, comparativ cu trimestrul IV 2023, cu 0,7%. Față de același trimestru din anul 2023, Produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 0,5% pe seria brută și de 2,2% pe seria ajustată sezonier.
- Ministerul Finanțelor (MF) a mobilizat peste 2,1 miliarde de lei (435,5 milioane euro) prin intermediul celei de-a treia oferte primare de vânzare de titluri de stat Fidelis, destinată populației, desfășurată în acest an prin piața de capital locală. Oferta a fost structurată în cinci emisiuni: cele în moneda națională au totalizat subscrieri în valoare de 942,7 milioane lei, iar cele două emisiuni în euro au atras subscrieri de 245,9 milioane euro. Toate cele cinci emisiuni Fidelis au debutat la tranzacționare joi, 4 iulie, pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



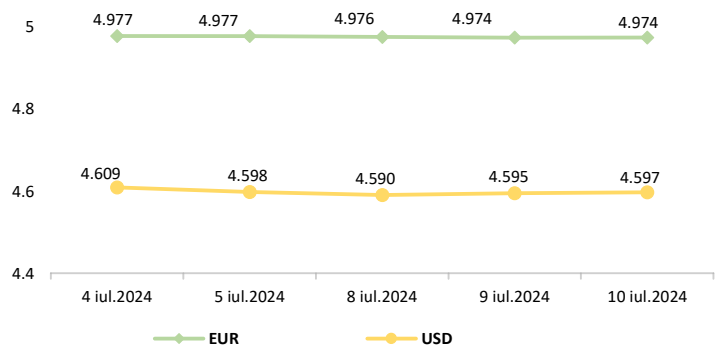
Sursa: BVB, calcule ASF

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://asf.romania.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.