



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

17.07.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



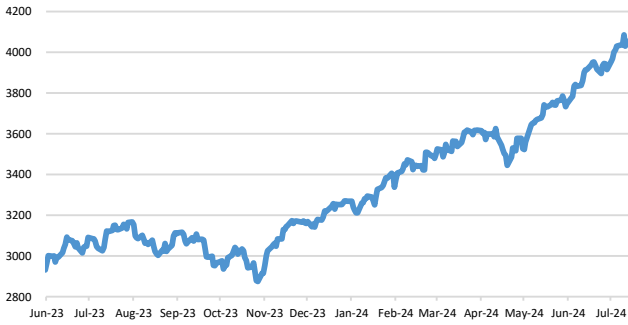
asf.romania



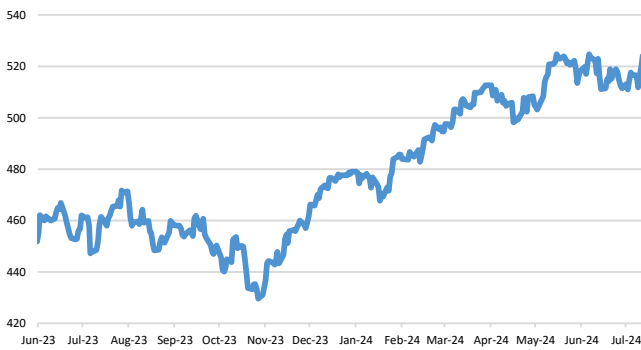
asf_romania

Context internațional

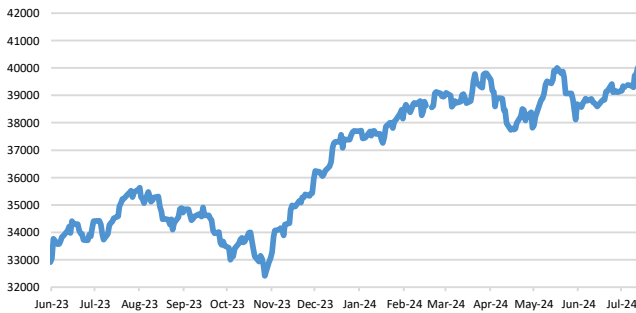
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Compania fintech suedeză de plăți Klarna se pregătește pentru o ofertă publică inițială în SUA, care va fi una dintre cele mai așteptate listări din ultimii ani, potrivit unor persoane familiarizate cu acest subiect. Morgan Stanley, JPMorgan și Goldman Sachs se află în poziții de lider pentru a obține roluri de top în ceea ce privește potențiala listare a pionierului „cumperi acum, plătești mai târziu”, au declarat aceste persoane. O ofertă publică inițială ar putea avea loc chiar în prima jumătate a anului viitor, au spus persoanele, avertizând că nu au fost luate decizii finale. Alte bănci ar putea încă să se alăture grupului de subscriere, au adăugat acestea. Klarna a fost evaluată ultima dată la 6,7 miliarde de dolari în 2022, în cadrul unei runde de strângere de fonduri care a fost profund redusă pe fondul creșterii ratelor dobânzilor și al scăderii prețurilor acțiunilor din sectorul tehnologiei. Anterior, Klarna fusese evaluată la 46 de miliarde de dolari într-o tranzacție din 2021 care a făcut-o cel mai valoros grup start-up din Europa. Reducerea dramatică a evaluării a transformat Klarna în exemplul declinului sectorului fintech, cândva foarte dinamic, și al accentului sporit al investitorilor pe profitabilitate în detrimentul creșterii. Compania, care a demarat un plan de extindere costisitor, a înregistrat anul trecut a cincea pierdere anuală consecutivă. Decizia companiei de a solicita listarea vine în contextul în care directorii Klarna și consilierii săi erau încrezători că piața IPO își va reveni în 2025 după ani de turbulențe, au declarat două persoane informate cu privire la această chestiune. Un reprezentant al companiei a refuzat să comenteze. Printre finanțatorii Klarna se numără cel mai mare investitor al său, Sequoia Capital, alături de alții precum SoftBank din Japonia, Bestseller Group și fondul suveran de investiții Mubadala din Abu Dhabi. Fondată în 2005, Klarna permite clienților să amâne plățile sau să le împartă în rate prin împrumuturi pe termen scurt, fără dobândă. Pierderile din credite au crescut în primul trimestru al acestui an, pe măsură ce Klarna urmărește planuri agresive de extindere în SUA, iar consumatorii continuă să se confrunte cu inflația. Klarna a fost profitabilă în mod regulat până în 2019, când a decis că va accepta unele pierderi din credite pentru a-și continua planurile de creștere în SUA.

La începutul acestui an, Klarna a fost în centrul unui conflict în sala de consiliu care a implicat investitorul de top Sequoia Capital. În centrul disputei se aflau tensiunile legate de influența anumitor acționari asupra guvernantei corporative a Klarna.

(<https://www.ft.com/content/3fd4e270-fc6a-436a-aa48-10ed91754a1c>)

- Prețul bumbacului a scăzut, deoarece concurența crescândă dintre cei mai mari producători din lume duce la creșterea ofertei, în timp ce cumpărătorii atenți la costuri caută haine fabricate din țesături mai ieftine. Contractele futures ICE pentru bumbac au scăzut sub 0,69 dolari în această lună, cel mai scăzut nivel din octombrie 2020 și mai puțin de jumătate din maximul atins în ultimii 10 ani, în mai 2022. Prețurile au fost trase în jos de o creștere puternică a producției în Brazilia, care a depășit recent SUA ca cel mai mare exportator mondial de bumbac. Țara sud-americană a exportat 12,4 milioane de baloți în sezonul de recoltă 2023-24, față de 11,8 milioane în SUA, conform estimărilor Departamentului american al agriculturii. Australia, al treilea cel mai mare exportator mondial, a livrat 5,8 milioane de baloți. În timp, cererea globală de bumbac a scăzut de la pandemia de coronavirus, deoarece încetinirea economică și creșterea bruscă a ratelor dobânzilor au constrâns consumatorii. În ultimii câțiva ani, cumpărătorii au optat din ce în ce mai mult pentru poliester și alte țesături sintetice, care sunt mai ieftine și mai rapide de produs decât bumbacul, dar au un impact mult mai mare asupra mediului.

(<https://www.ft.com/content/bd31f189-f7c3-4954-9ee8-b7e1b8a7e0af>)

- Creșterea globală ar trebui să fie în conformitate cu previziunile World Economic Outlook (WEO) din aprilie 2024, la 3,2% în 2024 și 3,3% în 2025. Inflația serviciilor frânează progresele în materie de dezinflație, ceea ce complică normalizarea politicii monetare. Riscurile ascendente pentru inflație au crescut astfel, ridicând perspectiva unor rate ale dobânzii mai ridicate pentru o perioadă și mai îndelungată, în contextul escaladării tensiunilor comerciale și al unei incertitudini politice sporite. Prin urmare, combinația de politici ar trebui să fie stabilită cu atenție pentru a atinge stabilitatea prețurilor și a reface rezervele diminuate.

(<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/07/16/world-economic-outlook-update-july-2024?cid=ca-com-homepage>)

- Prețul bitcoin a crescut cu peste 10%, ajungând la 63.595 de dolari, cel mai ridicat nivel din ultimele două săptămâni, după ce Trump a fost rănit la ureche în timpul unei tentative de asasinat din partea unui bărbat înarmat la un miting de campanie din weekend. Republicanul este văzut ca fiind candidatul cel mai pro-crypto.

Campania lui Trump a acceptat, de asemenea, plăți în criptomonedă, o premieră pentru un partid politic major din SUA, ridicând speranțele unei îndepărtări de la măsurile de reglementare a industriei luate de SUA în ultimii ani.

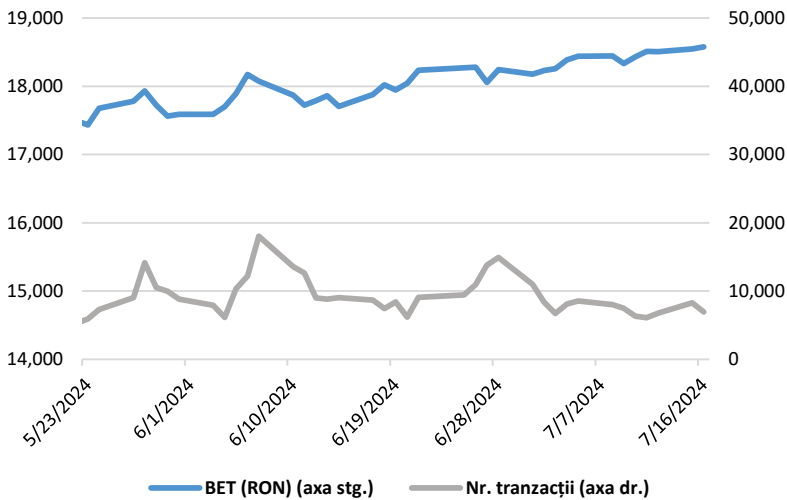
Acțiunile companiei de social media Trump Truth Social au închis în creștere cu 31%. Trump Media & Technology Group, care a raportat o pierdere operațională de 98 de milioane de dolari pentru cele trei luni până la 31 martie, a fost făcută publică în acea lună printr-o fuziune cu o companie și a crescut recent înainte de dezbaterile dintre Trump și președintele Joe Biden de luna trecută.

Operatorii de închisori au câștigat, acțiunile Geo Group încheind în creștere cu aproape 10%, iar CoreCivic cu 8%. Acțiunile producătorilor americani de arme au crescut și ele. Sturm Ruger & Co a crescut cu până la 12%, în timp ce Smith & Wesson Brands a crescut cu până la 14,3%.

(<https://www.ft.com/content/971096c2-deb9-412f-b63b-f7736dccc61f0>)

Context local

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

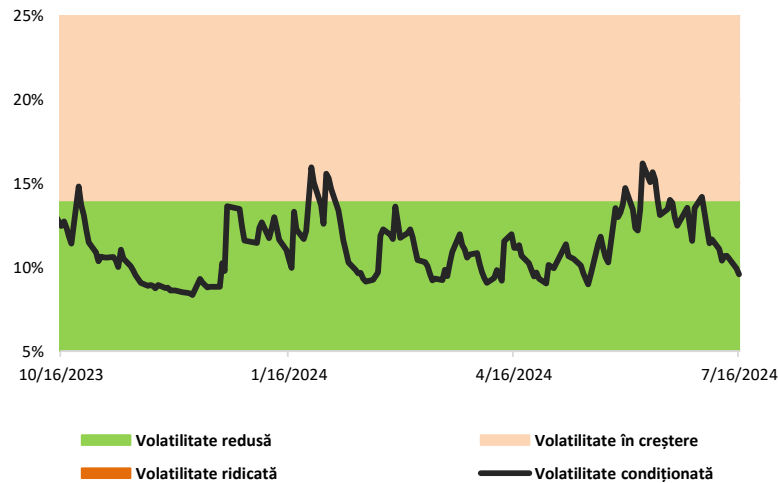


Sursa: BVB

Evenimente

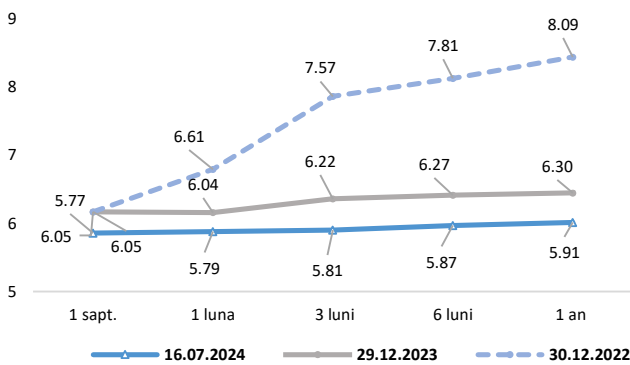
• Potrivit BNR, investițiile directe ale nerezidenților (ISD) în România au însumat o valoare de circa 3,34 miliarde euro în primele 5 luni ale anului 2024 față de valoarea de aproximativ 2,47 miliarde euro în perioada ianuarie-mai 2023. Pe de altă parte, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 9,18 miliarde euro față de circa 6,88 miliarde euro în perioada similară a anului precedent. Evoluția contului curent a fost însoțită de o creștere a datoriei externe totale cu circa 5,67 miliarde euro în perioada ianuarie-mai 2024 la aproximativ 176 miliarde euro.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



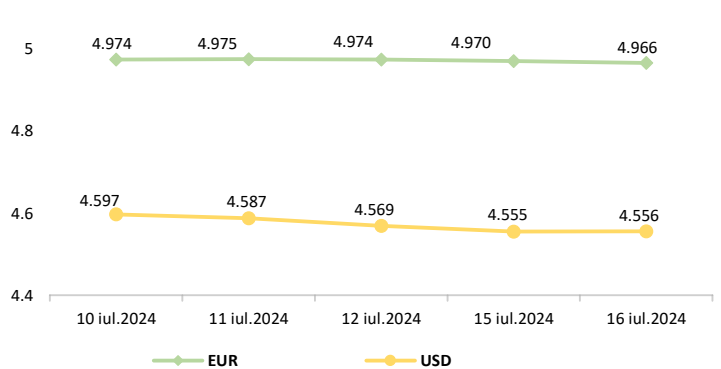
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.