



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

25.07.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



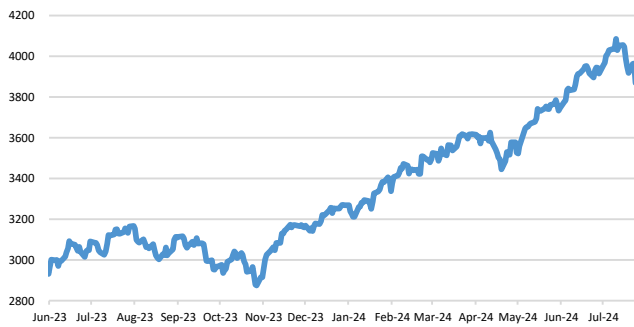
asf.romania



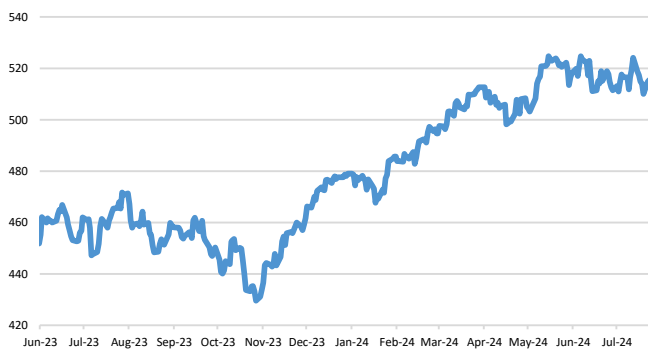
asf_romania

Context internațional

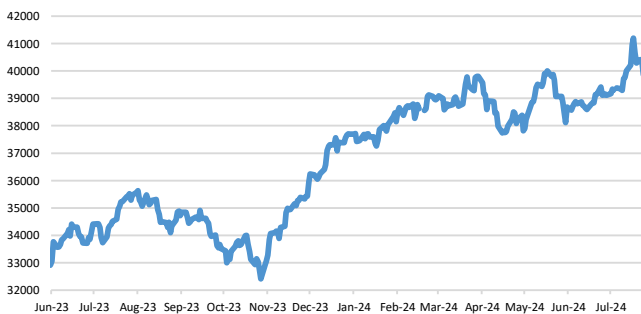
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Proprietarul miliardar al L'Occitane en Provence va merge mai departe cu un plan de delistare a retailerului de cosmetice de la bursa din Hong Kong. Reinold Geiger, omul de afaceri austriac care controlează deja compania L'Occitane International, a declarat într-o declarație că tranzacția va „oferi grupului nostru flexibilitatea de a lua decizii comerciale pe termen lung”. Mișcarea va pune capăt unei listări de 14 ani în Hong Kong pentru L'Occitane, care are sediul în Manosque, sud-estul Franței.

(<https://www.ft.com/content/7dc859fe-6a2f-44d7-8963-30420ff5598c>)

- În al doilea trimestru, Deutsche Bank și-a dublat veniturile din serviciile de consultanță în domeniul de investiții, cel mai mare creditor din Germania sporindu-și cota pe o piață în creștere a tranzacțiilor corporative.

Între aprilie și iunie, Deutsche Bank a generat venituri în valoare de 585 milioane EUR din consultanță în domeniul fuziunilor și achizițiilor, precum și din inițierea de creanțe și acțiuni, comparativ cu 291 milioane EUR în aceeași perioadă a anului trecut.

Această creștere a mai mult decât compensat scăderea cu 3% față de anul precedent a veniturilor din tranzacționare și a depășit așteptările analiștilor. În general, performanța Deutsche Bank din al doilea trimestru a fost în linie cu previziunile analiștilor, veniturile totale crescând cu 2% față de anul precedent, la 7,6 miliarde EUR. Cu toate acestea, profitul înainte de impozitare s-a prăbușit cu 71%, deoarece creditorul a făcut un provizion de 1,3 miliarde de euro pentru un proces de lungă durată cu privire la prețul pe care l-a plătit pentru rivalul de retail Postbank.

(<https://www.ft.com/content/7dc859fe-6a2f-44d7-8963-30420ff5598c>)

- Tesla a raportat un venit net de 1,5 miliarde de dolari pentru trimestrul care s-a încheiat în iunie - o scădere de 45%, de la an la an. Firma producătoare de vehicule electrice a declarat că se va concentra pe „reducerea costurilor la nivelul întregii companii”, „creșterea afacerii noastre tradiționale de hardware” și „acelerarea dezvoltării produselor și serviciilor noastre AI”. În ianuarie, Tesla a avertizat că, în acest an, creșterea va fi „semnificativ mai mică”, deoarece cererea pentru vehicule electrice s-a redus.

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

- Conturile financiare ale administrațiilor publice acoperă tranzacțiile cu active și pasive financiare, precum și stocul de active și pasive financiare. În ultimele trimestre, pasivele administrațiilor publice din zona euro au crescut deoarece administrațiile publice s-au împrumutat pentru a-și finanța deficitele și pentru a achiziționa active. Angajarea de pasive a avut loc în special prin emiterea de titluri de creanță pe termen lung (obligatiuni) care sunt emise cu o scadență mai mare de un an. La sfârșitul primului trimestru din 2024, aceste instrumente financiare reprezentau aproximativ 70% din totalul pasivelor guvernelor din zona euro. Soldul pasivelor se modifică fie din cauza tranzacțiilor (în principal din cauza emisiunilor nete, dar și din cauza dobânzilor acumulate), fie din cauza altor fluxuri economice (în principal modificări de preț, cunoscute și sub denumirea de câștiguri sau pierderi nominale de deținere, de exemplu din cauza modificărilor ratelor dobânzii în vigoare). Deoarece titlurile de creanță pe termen lung sunt tranzacționate pe piețele financiare, valoarea de piață a acestor instrumente se modifică constant în timp. În primul trimestru 2024, valoarea de piață a titlurilor de creanță pe termen lung din zona euro a scăzut cu aproximativ 95 de miliarde EUR, în timp ce emisiunea netă de titluri de creanță pe termen lung s-a ridicat la aproximativ 201 miliarde EUR. Astfel, la sfârșitul trimestrului I 2024, stocul la valoarea de piață a crescut cu 106 miliarde EUR față de sfârșitul anului 2023.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240722-1>)

- La sfârșitul primului trimestru din 2024, ponderea datoriei publice brute în PIB în zona euro (EA20) a fost de 88,7%, comparativ cu 88,2% la sfârșitul trimestrului al patrulea din 2023. În UE, raportul a crescut, de asemenea, de la 81,5% la 82,0%. Comparativ cu primul trimestru din 2023, ponderea datoriei publice în PIB a scăzut atât în zona euro (de la 90,1% la 88,7%), cât și în UE (de la 83,0% la 82,0%). La sfârșitul primului trimestru din 2024, datoria publică generală era formată din 83,9% titluri de creanță în zona euro și 83,4% în UE, 13,6% credite în zona euro și 14,0% în UE și 2,6% numerar și depozite atât în zona euro, cât și în UE. Datorită implicării guvernelor statelor membre ale UE în acordarea de împrumuturi anumitor state membre, se publică și date trimestriale privind împrumuturile interguvernamentale (IGL). IGL ca procent din PIB la sfârșitul primului trimestru din 2024 a fost de 1,4% în zona euro și de 1,2% în UE. Cele mai ridicate ponderi ale datoriei publice în PIB la sfârșitul primului trimestru din 2024 au fost înregistrate în Grecia (159,8%), Italia (137,7%), Franța (110,8%), Spania (108,9%), Belgia (108,2%) și Portugalia (100,4%), iar cele mai scăzute au fost înregistrate în Bulgaria (22,6%), Estonia (23,6%) și Luxemburg (27,2%). Comparativ cu trimestrul al patrulea din 2023, douăzeci de state membre au înregistrat o creștere a ponderii datoriei lor în PIB la sfârșitul primului trimestru din 2024, iar șapte au înregistrat o scădere. Cele mai mari creșteri ale raportului au fost observate în Slovacia (+4,6 puncte procentuale - pp), Estonia (+4,0 pp), Belgia (+3,1 pp), România (+2,8 pp), Ungaria (+2,5 pp) și Austria (+2,1 pp), în timp ce scăderi au fost înregistrate în Grecia (-2,1 pp), Cipru și Țările de Jos (ambele -1,2 pp), Suedia și Irlanda (ambele -0,8 pp), Bulgaria (-0,5 pp) și Germania (-0,2 pp). Comparativ cu primul trimestru din 2023, douăsprezece state membre au înregistrat o creștere a ponderii datoriei în PIB la sfârșitul primului trimestru din 2024, paisprezece state membre o scădere, în timp ce în Irlanda ponderea a rămas stabilă. Cele mai mari creșteri ale raportului au fost înregistrate în Estonia (+6,3 pp), Finlanda (+4,2 pp), Polonia (+3,3 pp), Slovacia (+2,7 pp), România (+2,2 pp), Lituania (+2,1 pp) și Belgia (+2,0 pp). Cele mai mari scăderi au fost observate în Portugalia (-12,0 pp), Grecia (-9,6 pp), Cipru (-6,8 pp), Croația (-5,3 pp), Țările de Jos (-2,8 pp), Spania și Germania (ambele -2,2 pp).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-22072024-ap>)

- US Securities and Exchange Commission a aprobat primele fonduri tranzacționate la bursă cu Ethereum spot, un alt reper pentru susținătorii criptomonedei și investitori, după debutul ETF-urilor bitcoin la începutul acestui an.

ETF-urile ether au obținut aprobarea SEC luni după-amiază, tranzacționarea urmând să înceapă încă de marți.

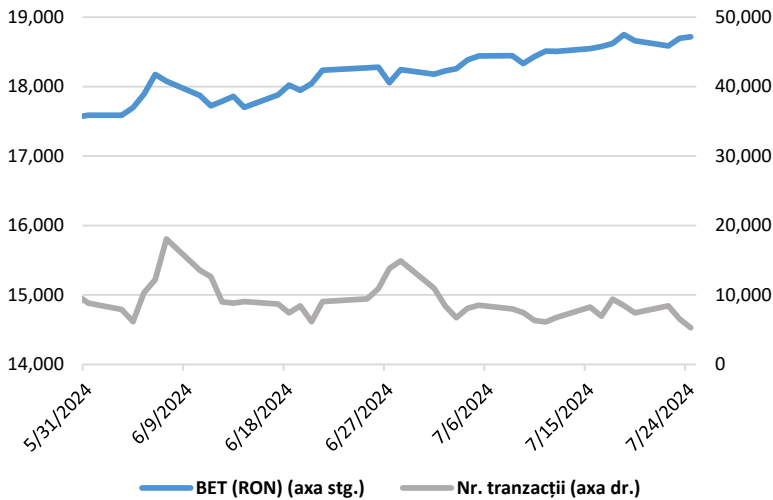
Ether este criptomoneda nativă a blockchain-ului ethereum și este al doilea cel mai mare token crypto din lume, după bitcoin, cu o capitalizare de piață de aproximativ 415 miliarde de dolari.

Aprobările, care le urmează pe cele ale ETF-urilor futures pe eter de anul trecut, oferă domeniului crypto iei un punct de sprijin mai ferm în finanțele tradiționale din SUA, după lansarea în ianuarie a primelor ETF-uri bitcoin spot din SUA.

(<https://www.ft.com/content/f36d7eeb-03d6-4dab-909a-d5d4524aedb>)

Context local

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



Sursa: BVB

Evenimente

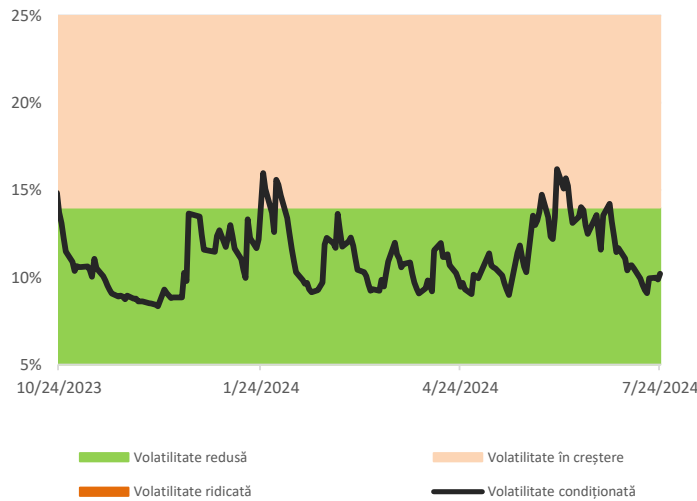
Cifra de afaceri din comerțul cu ridicata în luna mai 2024:

-În luna mai 2024, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), a scăzut, față de luna aprilie 2024, atât ca serie brută cu 7,7%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 4,4%.

-Față de luna mai 2023, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), în luna mai 2024, a scăzut atât ca serie brută cu 11,4%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 7,9%.

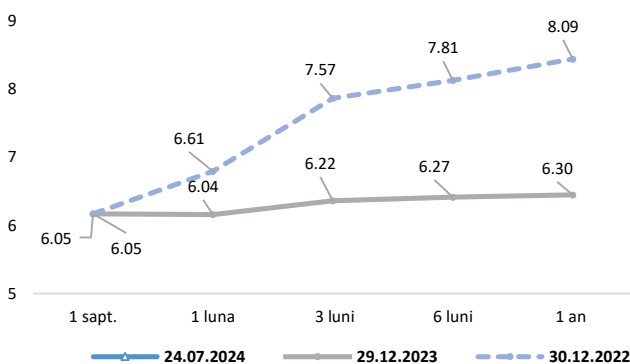
-În perioada 1.I-31.V.2024 cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), a scăzut, față de perioada 1.I-31.V.2023, ca serie brută cu 0,8%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate a rămas la același nivel.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



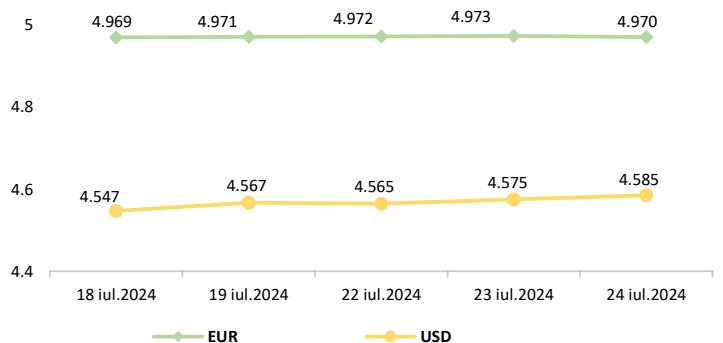
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.