



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

29.07.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



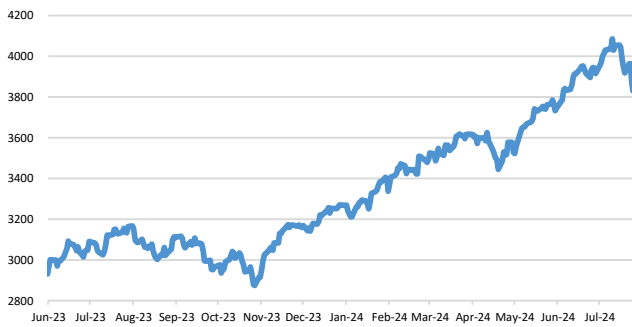
asf.romania



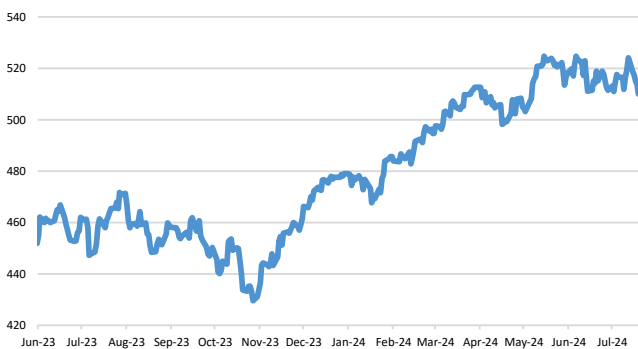
asf_romania

Context internațional

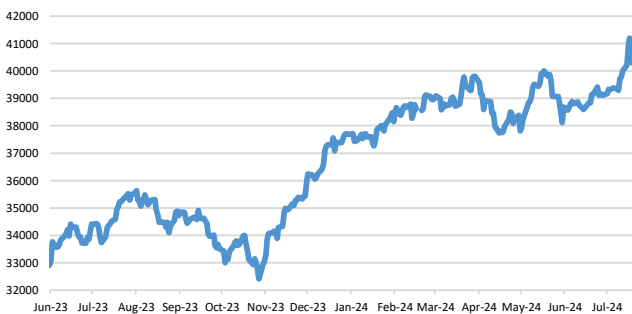
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Cel mai mare operator bursier din Europa, Euronext, este în căutarea mai multor achiziții, în încercarea de a-și consolida poziția pe piețele de capital din regiune. Stéphane Boujnah, director executiv, a declarat că P23 Euronext cu orice bursă mare din Europa "ar putea „crea o mulțime de sinergii”. Boujnah a condus Euronext din 2015 și a lucrat anterior ca bancher de fuziuni și achiziții la Santander și Deutsche Bank. El a extins grupul printr-o serie de achiziții în ultimii ani, inclusiv Borsa Italiana, care deține bursa din Milano. Deși a refuzat să comenteze țintele specifice de achiziție, Boujnah a declarat anterior pentru FT că este dornic să cumpere afacerea nordică a Nasdaq, care include bursele din Stockholm și Islanda, și este deschis să cumpere bursele spaniole BME de la grupul elvețian SIX.

Achizițiile de burse ar consolida poziția Euronext ca cel mai mare loc de listare și tranzacționare din Europa. Grupul deține locuri de listare a acțiunilor în Amsterdam, Paris și Lisabona, printre alte orașe, precum și o casă de compensare. Mai multe grupuri mari de burse europene au încercat și nu au reușit să fuzioneze sau să încheie parteneriate în ultimul deceniu. În 2017, autoritățile europene de reglementare a concurenței au blocat o fuziune între Deutsche Börse și London Stock Exchange Group, în timp ce Deutsche Börse a abordat recent Euronext cu privire la lansarea unei noi burse axate pe tehnologie. Oficialii europeni încearcă să revitalizeze piețele de capital fragmentate din regiune, pentru a încuraja investițiile în companiile naționale și a aprofunda integrarea pieței. Compania de private equity CVC și grupul de software Planisware s-au numărat printre cele 28 de companii care s-au listat pe piețele Euronext în al doilea trimestru al anului, a declarat Boujnah. Companiile au strâns 3,4 miliarde de euro prin listarea acțiunilor pe piețele Euronext, în creștere cu 204% față de al doilea trimestru al anului trecut Euronext a realizat venituri de 413 milioane EUR în al doilea trimestru, în creștere cu 12% față de aceeași perioadă a anului trecut. Listarea acțiunilor a reprezentat venituri de 26,6 milioane EUR, în creștere cu 5 % față de aceeași perioadă a anului trecut.

(<https://www.ft.com/content/1a318354-a292-4ed8-bf14-d27fcc9fddcb>)

- Creșterea economică a SUA s-a accelerat în al doilea trimestru al anului. PIB-ul a crescut la o rată anualizată de 2,8%, față de 1,4% în primul trimestru. Cifra a fost mai mare decât se așteptau analiștii. Cu o inflație în scădere, cea mai mare economie a lumii pare a fi pe cale să aterizeze ușor.

Bancherii centrali și cei de pe Wall Street vor fi foarte atenți la datele privind inflația care vor fi publicate vineri. Indicele prețurilor pentru cheltuielile de consum personal de bază este indicatorul preferat al Rezervei Federale. Prin această măsură, inflația anuală a scăzut cu 0,3 puncte procentuale în acest an, ajungând la 2,6% în iunie. Analiștii se așteaptă ca aceasta să scadă vineri la 2,4%, apropiindu-se de ținta de 2% a Fed. Fed este supusă unei presiuni tot mai mari pentru a reduce ratele dobânzilor la reuniunea de miercuri viitoare. La începutul acestei săptămâni, un fost președinte al Fed New York a făcut apel la bancherii centrali, citând o piață a muncii în scădere și cheltuieli de consum mai slabe în rândul gospodăriilor cu venituri mici. Fed a stagnat deoarece se teme de alimentarea inflației. O cifră ridicată vineri ar confirma aceste temeri. Dar dacă indicele prețurilor scade, acest lucru va consolida opinia tot mai răspândită conform căreia inflația nu mai este cel mai mare risc pentru economia americană.

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

- În ciuda sancțiunilor occidentale asupra tuturor produselor, de la petrol la diamante, economia Rusiei a crescut cu 5,4% în primul trimestru din 2024, comparativ cu anul precedent. Ajutoarele de stat, în special pentru producătorii de armament, au dus șomajul la un minim record și au făcut ca salariile să crească vertiginos. Luna trecută, prețurile au crescut cu 8,6% de la an la an. Inflația este de două ori mai mare decât ținta sa. În consecință, Banca Centrală a Rusiei va majora vineri rata dobânzii de referință pentru prima dată din decembrie, de la 16% la 18%. Acest lucru s-ar putea să nu fie suficient pentru a ține prețurile sub control. Kremlinul nu dă semne că își va opri mașinăria de război, deși recent a pus capăt unui sistem costisitor de subvenționare a creditelor ipotecare care a atras plângeri din partea CBR. Acest lucru ar putea ridica ușor moralul bancherilor centrali din Rusia.

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

- Coinbase a fost amendată cu 3,5 milioane de lire sterline de către autoritatea de supraveghere financiară din Regatul Unit pentru furnizarea de servicii de plată către mai mult de 13 000 de clienți „cu risc ridicat”, în prima acțiune de aplicare a legii de către autoritatea de reglementare împotriva unei companii care permite tranzacționarea criptomonedelor.

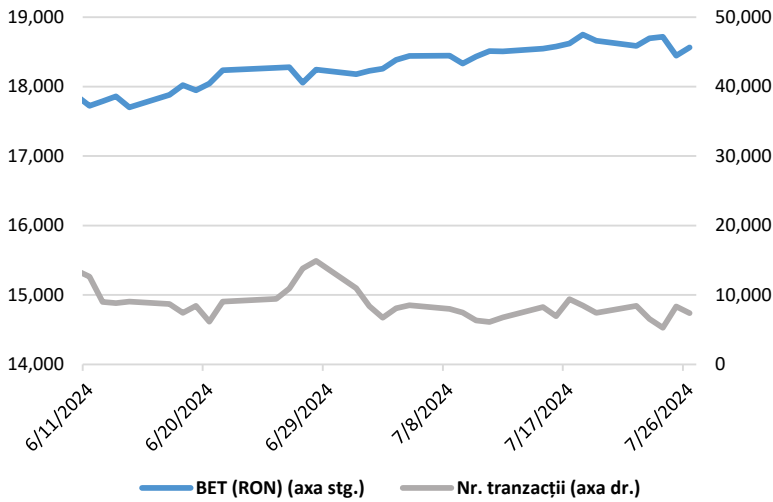
Autoritatea de conduită financiară a amendat filiala Coinbase, CB Payments Ltd, pentru „încălcarea în mod repetat a unei cerințe care împiedică compania să ofere servicii clienților cu risc ridicat”. Printre clienții cu risc ridicat se numără cei aflați pe listele de sancțiuni, persoanele expuse politic și cei care s-au declarat șomeri.

Amenda este prima aplicată de FCA unei firme care gestionează plăți utilizate în comerțul crypto, în contrast puternic cu autoritatea americană de reglementare financiară, care a urmărit agresiv companiile de active digitale în ultimii ani. În cea mai recentă sancțiune importantă, Securities and Exchange Commission a amendat grupul crypto Terraform Labs și fondatorul acestuia cu peste 5 miliarde de dolari la începutul acestui an.

(<https://www.ft.com/content/b604e692-9992-408e-9831-2d371d0a2797>)

Context local

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



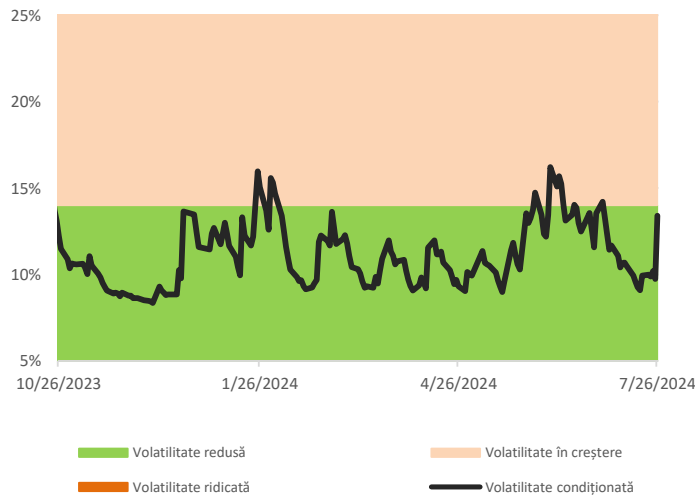
Sursa: BVB

Evenimente

Tendințe în evoluția activității economice în perioada iulie - septembrie 2024:

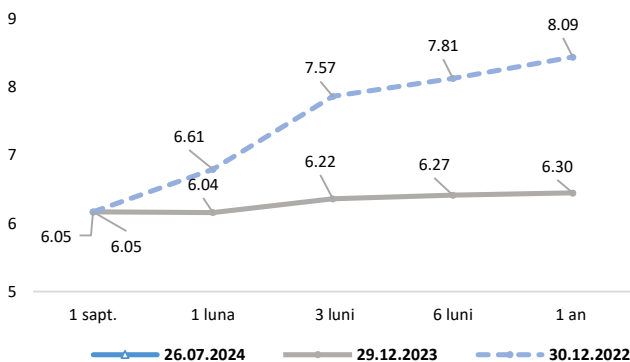
- Industrie prelucrătoare: În cadrul anchetei de conjunctură din luna iulie 2024, managerii din industria prelucrătoare previzionează pentru următoarele trei luni, relativă stabilitate a volumului producției (sold conjunctural +3%). Referitor la numărul de salariați se estimează relativă stabilitate, soldul conjunctural fiind de 1%. Pentru prețurile produselor industriale se prognozează creșteri moderată în următoarele trei luni (sold conjunctural +14%);
- Construcții: Potrivit estimărilor din luna iulie 2024, în activitatea de construcții se va înregistra pentru următoarele trei luni creșterea a volumului producției (sold conjunctural +17%). Managerii estimează creșteri moderată a numărului de salariați (sold conjunctural +7%). În ceea ce privește prețurile lucrărilor de construcții se preconizează creșteri a acestora (sold conjunctural +25%);
- Comerț cu amănuntul: În sectorul comerț cu amănuntul managerii au estimat pentru următoarele trei luni, tendință de creștere a activității economice (sold conjunctural +20%). Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creșteri moderată (sold conjunctural +15%). Angajatorii prognozează pentru următoarele trei luni, creșteri moderată a numărului de salariați (sold conjunctural +11%). Managerii societăților comerciale estimează creșteri a prețurilor de vânzare cu amănuntul (sold conjunctural +28%);
- Servicii: Conform estimărilor din luna iulie 2024, cererea de servicii (cifra de afaceri) va înregistra creșteri moderată în următoarele trei luni (sold conjunctural +7%). Se prevede relativă stabilitate a numărului de salariați (sold conjunctural +2%). Conform opiniei managerilor, prețurile de vânzare sau de facturare ale prestațiilor vor avea tendință de creștere moderată (sold conjunctural +14%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



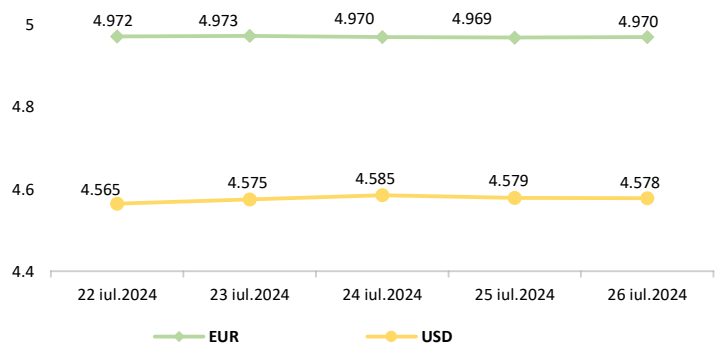
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.