



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

02.08.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



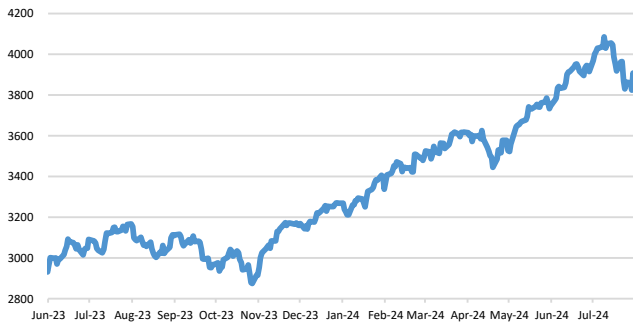
asf.romania



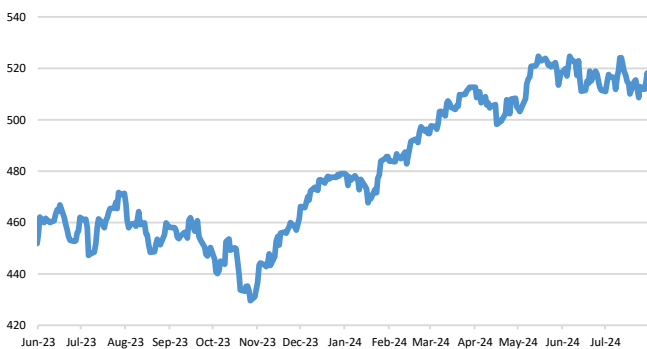
asf_romania

Context internațional

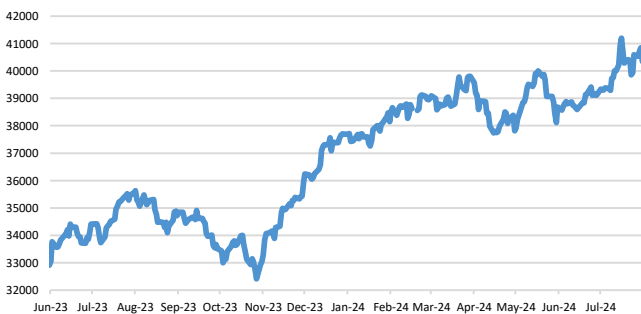
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Bursele din Asia au scăzut vineri dimineață. Ambii indici bursieri principali din Japonia, Nikkei 225 și Topix, au pierdut peste 4% din valoare. Piețele din Australia, Hong Kong și Coreea de Sud au înregistrat, de asemenea, scăderi. Acțiunile tehnologice au avut o evoluție deosebit de negativă. Scăderea pare să fi fost declanșată de îngrijorările legate de economia americană. Intel, un producător american de cipuri, a declarat că va elimina 17.500 de locuri de muncă, aproximativ 15% din forța sa de muncă, în încercarea de a-și redresa situația. De asemenea, va renunța la dividende și va reduce cheltuielile de capital. Intel, cândva cea mai valoroasă companie americană de cipuri, se află în prezent în urma unor rivali precum Nvidia în ceea ce privește producția de cipuri cu inteligență artificială. Acțiunile Intel au scăzut joi cu 20% în timpul tranzațiilor prelungeite.

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

- Londra a rămas în urma New York-ului, Toronto-ului și Sydney-ului ca sediu global pentru listarea companiilor miniere, iar investitorii avertizează că este în pericol de a fi "marginalizată" de un sector pe care l-a dominat cândva, dacă câteva grupuri importante se îndreaptă spre străinătate. Potrivit datelor compilate de S&P Global Market Intelligence, capitalizarea de piață a acțiunilor miniere listate la Londra a scăzut la 272 de miliarde de dolari în acest an, de la 322 de miliarde de dolari în 2018, în timp ce bursele rivale din Australia, Canada și SUA au depășit-o și acum fiecare are sectoare miniere în valoare de peste 325 de miliarde de dolari. De asemenea, se strâng mai mulți bani în străinătate decât în Regatul Unit: companiile miniere cotate la Bursa din Londra au strâns doar 8 miliarde de dolari din 2020, mai puțin de un sfert din sumele strânse în Sydney și Toronto. Datele evidențiază modul în care, în timp ce Londra urmărește fără succes companiile tehnologice cu creștere rapidă, riscă să își piardă avantajul istoric într-un sector al resurselor globale pentru care a fost locul natural de listare încă de pe vremea imperiului britanic. Sectorul minier a căpătat o nouă importanță în ultimii ani, deoarece furnizează minerale esențiale pentru tranziția către o energie mai curată. De la sfârșitul secolului al XIX-lea, Londra a atras mari companii miniere care își desfășurau activitatea în părți ale imperiului britanic, cum ar fi Africa de Sud și Australia, înainte de a juca un rol central într-un alt boom pentru acțiunile miniere australiene la sfârșitul anilor 1960. LSE are 171 de societăți din sectorul metalelor și mineritului, reprezentând 17% din capitalizarea mondială a pieței din acest sector. Cu toate acestea, cea mai mare parte a valorii se regăsește în câteva companii mari precum Glencore, Rio Tinto și Anglo American. Mai mult de 100 dintre acestea au o capitalizare de piață mai mică de 100 de milioane de lire sterline. Londra a suferit o dublă lovitură în 2022, când producătorii ruși de aur s-au retras de la LSE ca urmare a invaziei din Ucraina, iar BHP și-a mutat listarea principală în Australia pentru a-și unifica structura corporativă dublă. Rio Tinto a fost presat de investitorii activiști să îi urmeze exemplul, în timp ce Glencore ia în considerare separarea diviziei sale de cărbune pentru a fi cotelă la New York, iar Anglo American vinde active după ce a fost aproape de a fi cumpărată de BHP. Îndepărtarea de Londra a fost determinată de evaluările mai ridicate și de lichiditatea mai mare din SUA, care a devenit acum o destinație atractivă pentru marile grupuri cotate în Canada. Societățile pot găsi adesea investitori din afara Europei mai puțin exigenți în ceea ce privește măsurile de mediu, sociale și de guvernare. Popularitatea minelor diversificate din Londra care produc minereu de fier, cărbune și diamante a scăzut în ultimii ani, deoarece boom-ul pe scară largă al materiilor prime, determinat de ascensiunea Chinei, a făcut loc unei preferințe a investitorilor pentru societățile care produc doar metale cu o creștere mai mare, cum ar fi cuprul pentru tranziția ecologică. Primele cinci companii miniere din Londra au o valoare, care include datoriile, de 5,2 ori mai mare decât câștigurile lor de bază, comparativ cu 9,4 ori în Canada și 6,8 ori în SUA, potrivit unei analize Financial Times. Canada și Australia au fost, de asemenea, ajutate de propriile sectoare miniere interne în care fondurile de pensii, în special în Australia, investesc pentru a stimula economia locală și locurile de muncă. Mineritul african, în mod tradițional un punct de interes pentru Londra, a fost mai recent dominat de companiile chineze, care, dacă se listează, este mai probabil să o facă în China sau Hong Kong. În general, industria minieră este afectată de volumul de capital absorbit de acțiunile megacap din domeniul tehnologiei. Mulți membri ai industriei consideră că, în pofida faptului că este esențial pentru revoluția energiei verzi prin furnizarea ingredientelor de bază ale turbinelor eoliene și ale vehiculelor electrice, sectorul a devenit aproape irelevant pentru investitori, multe acțiuni fiind prea mici pentru ca fondurile instituționale să se preocupe de ele. Indicele MSCI Mining and Metals al celor mai mari 46 de companii din sector la nivel global este, la 855 miliarde de dolari, o treime din dimensiunea producătorului american de cipuri Nvidia.

(<https://www.ft.com/content/1fb624db-8804-4ebf-a4e9-37569a435859>)

- Coinbase a fost amendată cu 3,5 milioane de lire sterline de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din Regatul Unit (FCA) 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 Supraveghere Financiară a amendat filiala Coinbase, CBPaymentsLtd, 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.

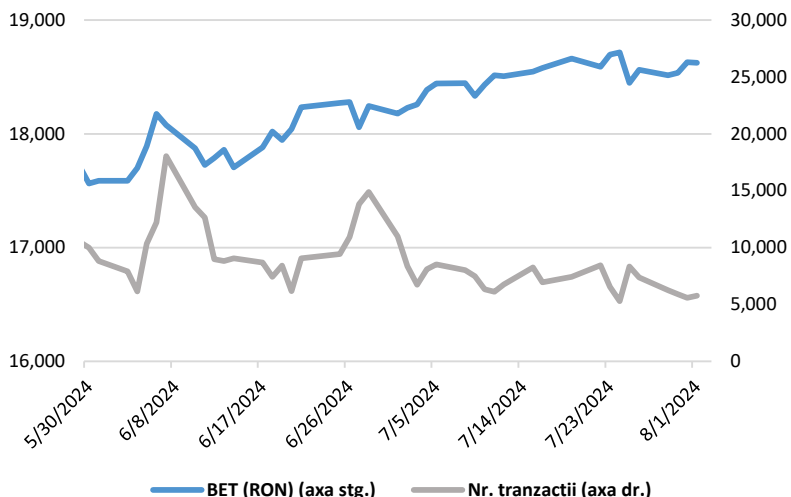
Amenda este prima aplicată de FCA unei firme care gestionează plăți utilizate în comerțul crypto, în contrast puternic cu Autoritatea de Reglementare Financiară Americană, care a urmărit agresiv companiile de active digitale în ultimii ani. În cea mai recentă sancțiune importantă, Securities and Exchange 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)

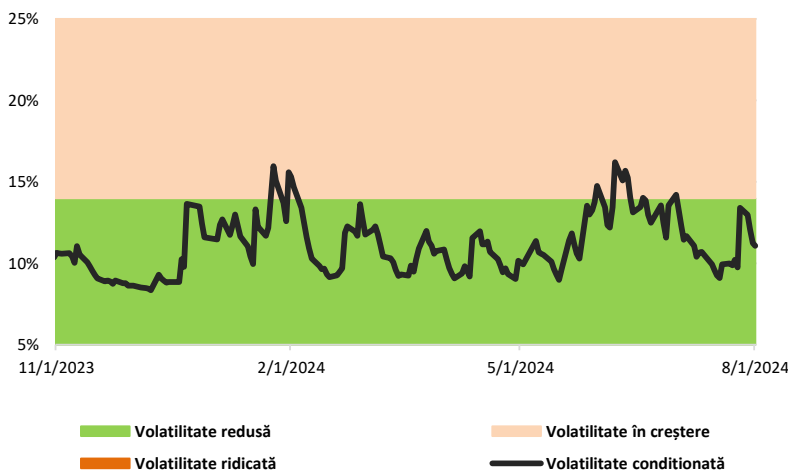
Evenimente



• Bursa de Valori București (BVB) a lansat, pe 29 iulie 2024, un nou indice, Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials (BET-EF), dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piața de capital, energie, utilități și financiar, cu excepția fondurilor de investiții. Metodologia noului indice permite în structura sa un număr variabil de constituenți, fără a impune un număr maxim. Structura de start a indicelui BET-EF cuprinde 11 companii de pe Piața Reglementată, selectate atât în funcție de criteriile de lichiditate, cât și în funcție de capitalizare free-float. Valoarea indicelui la debut a fost de 1.000 de puncte.

Sursa: BVB

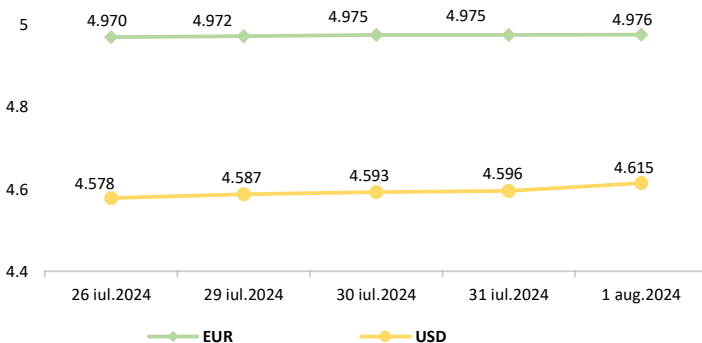
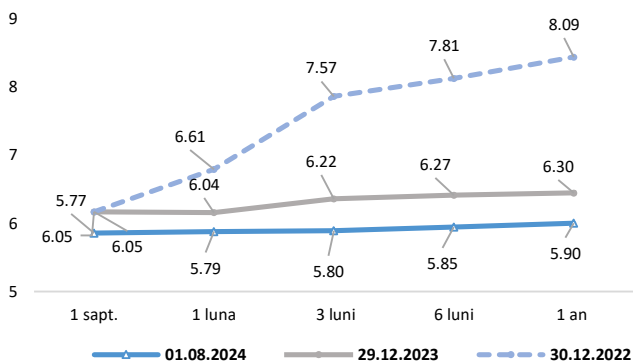
Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR

Evoluție curs valutar



Sursa: BNR

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.