



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

08.08.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



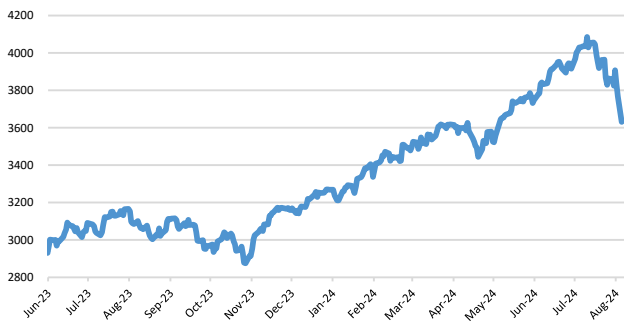
asf.romania



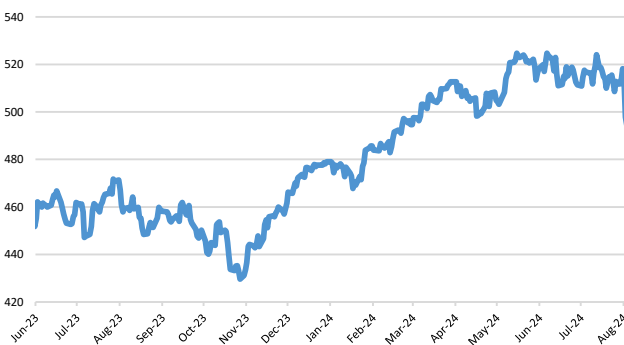
asf_romania

Context internațional

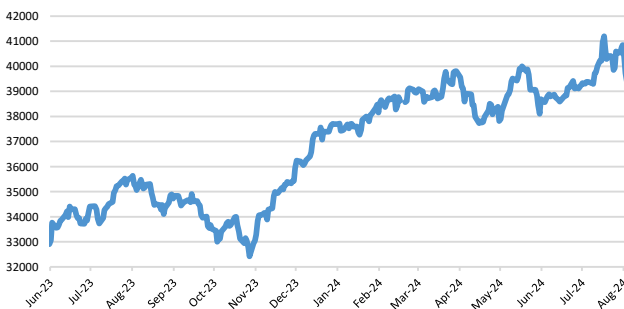
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Cel mai mare fond de pensii din sectorul privat al Marii Britanii a vândut active israeliene în valoare de 80 de milioane de lire sterline, alăturându-se unui val de fonduri de pensii globale care se retrag din regiunea afectată de conflicte ca urmare a presiunii publice. Universities Superannuation Scheme (USS), în valoare de 79 de miliarde de lire sterline, care are peste 500 000 de membri, și-a redus "semnificativ" expunerea la investițiile israeliene, inclusiv datoria guvernamentală și moneda israeliană, în ultimele șase luni, au declarat două persoane familiarizate cu compania. USS a început să vândă portofoliul de obligațiuni și valută în martie.

În iunie, KLP, cel mai mare administrator de pensii private din Norvegia, a declarat că a renunțat la participația sa de aproape 70 de milioane de dolari în grupul industrial american Caterpillar, din cauza riscului ca echipamentele sale să fie utilizate pentru a încălca drepturile omului ale palestinienilor.

Pension Denmark, unul dintre cele mai mari fonduri de pensii din Danemarca, cu peste 800 000 de membri, și-a retras, de asemenea, toate investițiile din băncile israeliene.

În Regatul Unit, se fac presiuni asupra planurilor de pensii din sectorul public care au lichidități blocate în grupuri care furnizează arme Israelului pentru a renunța la participațiile lor.

În mai, Financial Times a raportat că consiliile municipale locale din SUA s-au numărat printre cei mai entuziaști cumpărători recent de obligațiuni israeliene. Israel Bonds, , a declarat atunci că, de la începutul războiului, la 7 octombrie anul trecut, a vândut mai mult de 3 miliarde de dolari din această datorie la nivel mondial, de trei ori mai mult decât media anuală.

(<https://www.ft.com/content/db6956be-3da3-46b7-84d6-3b8740a88fc6>)

- Acțiunile din Asia au scăzut în primele ședințe de tranzacționare de joi, urmând piețele americane în scădere, pe fondul volatilității extinse a pieței, ca urmare a vânzării globale de luni.

Acțiunile cu expunere la cererea de inteligență artificială au subperformat. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co a pierdut 3,2%, comparativ cu o scădere de 2,5% a Taiex. SK Hynix din Coreea de Sud a scăzut cu 3,9% față de o scădere de 1% a Kospi. Disco Corporation din Japonia, care produce echipamente pentru fabricarea semiconducătorilor, a scăzut cu 6,2%, în timp ce Tokyo Electron a scăzut cu 3,5%. Indicele general Topix a scăzut cu 0,7 procente. Indicele Hang Seng din Hong Kong a scăzut cu 1,1 procente, tras în jos de scăderile companiilor chineze de tehnologie listate.

(<https://www.ft.com/content/77561e64-1cd3-4a52-bd6c-6351c5005915>)

- Acțiunile japoneze au scăzut ușor și yenul s-a consolidat joi dimineață după deschidere, după patru zile în care indicii principali au scăzut cu mai mult de o cincime înainte de a-și reveni ieri.

Indicele de referință Topix a scăzut cu 1% la scurt timp după deschidere, în timp ce indicele Nikkei 225, axat pe exporturi, a scăzut cu 0,5%. Yenul a crescut raportat la dolar la 145,60 yen.

În SUA, S&P 500 a închis miercuri în scădere cu 0,8%, în timp ce Nasdaq Composite a pierdut 1,1%.

(<https://www.ft.com/content/77561e64-1cd3-4a52-bd6c-6351c5005915>)

- JPMorgan Chase & Co. vede acum o șansă de 35% ca economia SUA să intre în recesiune până la sfârșitul acestui an, față de 25% la începutul lunii trecute.

Știrile din SUA "indică o slăbire mai accentuată decât se aștepta a cererii de forță de muncă și semne timpurii de reducere a forței de muncă", au scris economiștii JPMorgan conduși de Bruce Kasman într-o notă către clienții miercuri. Echipa a menținut șansele unei recesiuni până în a doua jumătate a anului 2025 la 45%.

În contextul scăderii presiunilor inflaționiste din SUA, JPMorgan consideră că Fed va reduce ratele cu o jumătate de punct procentual în septembrie și noiembrie.

Noul calcul al băncii pentru riscurile de recesiune urmează un pas similar al Goldman Sachs Group Inc. care vede acum o probabilitate de 25% de recesiune în următorul an.

Realizarea unei "recesiuni americane/globale" ar produce "aproape sigur o relaxare bruscă și imediată" din partea băncilor centrale, au mai scris economiștii JPMorgan.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-08-07/jpmorgan-boosts-us-recession-chance-to-35-by-end-of-this-year>)

- Prețul bitcoin {{BTC}} a scăzut după ce a crescut mai devreme miercuri, în timp ce acțiunile americane au

renunțat la un avans considerabil la începutul zilei pentru a scădea în SUA la mijlocul după-amiezii.

Bitcoin {{BTC}} s-a tranzacționat la 54.800 de dolari în data de 7 august, în scădere cu aproape 4% față de

6 august și cu peste 6% față de nivelul de 57.600 de dolari atins în aceeași zi. Ether {{ETH}} a avut o

performanță mai slabă, situându-se la nivelul de 2.322 \$, cu 7,1% mai puțin în ultima zi, iar raportul său

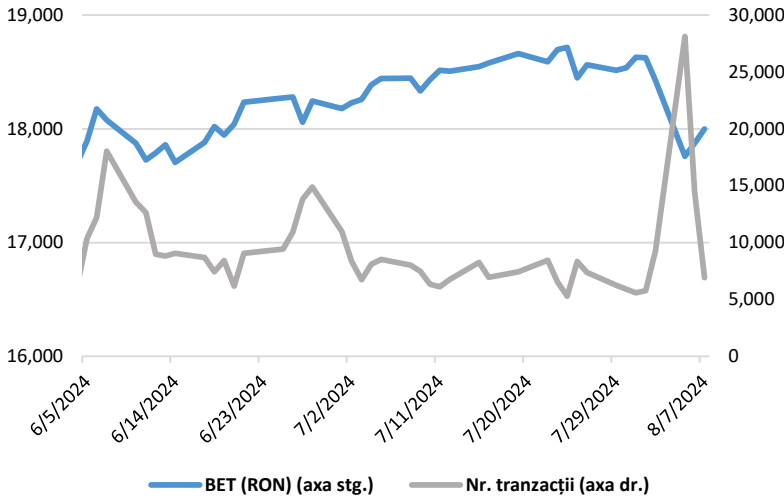
față de bitcoin a ajuns la cel mai scăzut nivel din ultimii trei ani. Indicele mai larg CoinDesk 20 este în

scădere cu 3%.

(<https://finance.yahoo.com/news/crypto-turns-broadly-lower-u-184134872.html>)

Context local

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



Sursa: BVB

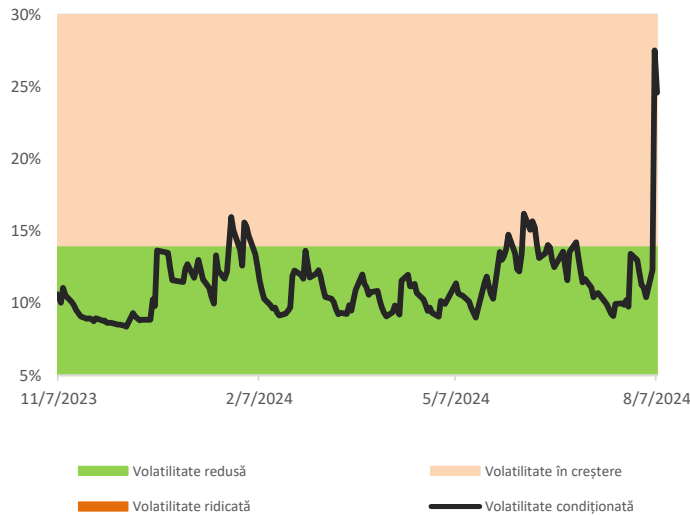
Evenimente

- Ministerul Finantelor va derula in perioada 8 - 20 august o noua oferta publica de vanzare de titluri de stat Fidelis dedicata populatiei. Este a patra oferta derulata prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti (BVB) de la inceputul acestui an si a 18-a din momentul reluării programului FIDELIS, din iulie 2020. Prin intermediul precedentelor 17 oferte, Ministerul Finantelor a atras de la populatie 31,6 miliarde lei (6,4 miliarde euro).

Noua oferta Fidelis include cinci emisiuni, doua in euro si trei in lei, dintre care una este dedicata donatorilor de sange. Titlurile de stat destinate donatorilor sunt denumite in lei, au o maturitate de 1 an si o dobanda de 6,8% p.a.. Pe transa donatorilor pot fi plasate ordine doar de catre investitorii care au donat sange oricand in perioada 1 martie - 20 august 2024. Celelalte doua emisiuni in lei au maturitati de 1 an si 5 ani si dobanzi de 5,8% p.a., respectiv 7% p.a.. Cele doua emisiuni Fidelis in euro au maturitati de 1 an si 5 ani si dobanzi de 4% p.a., respectiv 5% p.a..

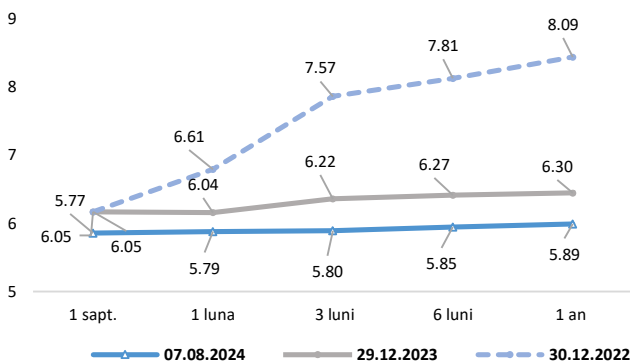
Persoanele fizice rezidente si nerezidente, cu varsta peste 18 ani, pot subscrie titluri de stat FIDELIS denumite in lei si in euro, in cadrul ofertei publice de vanzare derulate la Bursa de Valori Bucuresti, prin intermediul consorțiului de intermediere sau prin intermediarii autorizati de Autoritatea de Supraveghere Financiara care au semnat angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei, a prevederilor prospectului de emisiune si au transmis angajamentul catre Lead Manager. Consorțiul este format din Alpha Bank Romania, BT Capital Partners&Banca Transilvania, Banca Comerciala Romana si BRD – Groupe Societe Generale.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



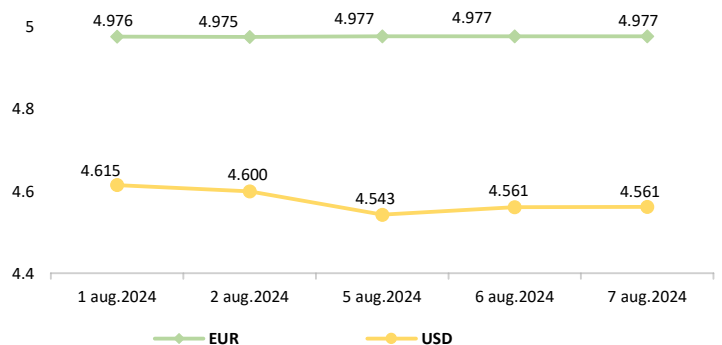
Sursa: BVB, calcule ASF

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://asfomania.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.