



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

12.08.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



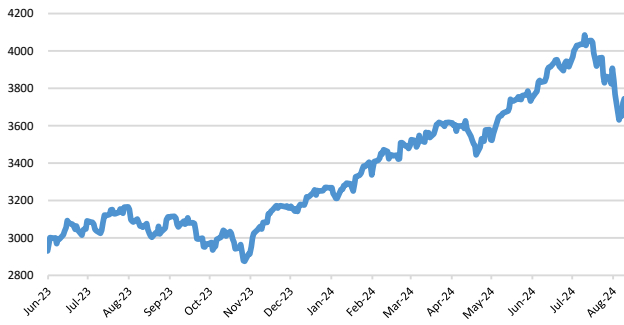
asf.romania



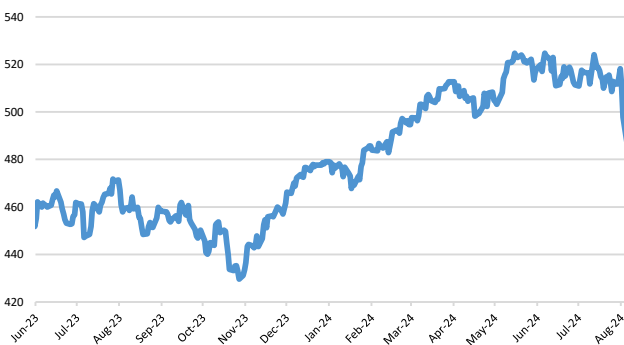
asf_romania

Context internațional

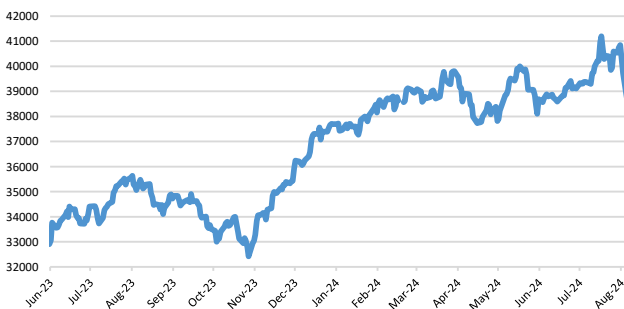
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Germania se confruntă cu perspectiva unei creșteri aproape inexistente în acest an, în urma contracției surprinzătoare a economiei din al doilea trimestru, potrivit economiștilor. Produsul intern brut va crește cu 0,1% în 2024, în scădere de la o predicție anterioară de 0,2%, arată prognoza mediană într-un sondaj lunar Bloomberg. De asemenea, analiștii și-au redus perspectivele pentru 2025 cu aceeași valoare, la 1,1%. Evaluarea urmează datelor care au arătat că problemele industriale ale țării continuă să frâneze creșterea, provocând o scădere neașteptată a celei mai mari economii europene în cele trei luni până în iunie. Deși rapoartele de săptămâna trecută au arătat că producția industrială și comenzile fabricilor au crescut la sfârșitul acestei perioade, această creștere nu este încă suficientă pentru a recupera terenul pierdut până acum. Exporturile nu au crescut nici în iunie, subliniind provocările cu care se confruntă baza de producție care a fost în trecut un motor-cheie al creșterii germane. Jumătate din deficitul de activitate industrială ar putea fi structural, potrivit cercetărilor Bloomberg Economics. Analiștii preconizează în continuare o redresare întârziată care să înceapă să se instaleze acum, cu o expansiune continuă până în 2026. Aceasta ar putea fi o consolare pentru cancelarul Olaf Scholz, care a înregistrat creșteri în mai puțin de jumătate din trimestrele calendaristice de când a preluat funcția și care se confruntă cu alegeri anul viitor. Prognoza de 0,1% a economiștilor este în conformitate cu previziunile Comisiei Europene pentru 2024. Fondul Monetar Internațional, Bundesbank și OCDE văd o creștere ușor mai rapidă.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-08-12/germany-s-economy-is-now-seen-barely-growing-at-all-in-2024?srnd=homepage-europe>)

- Investitorii străini au retras o sumă record de bani din China în ultimul trimestru, reflectând probabil pesimismul profund cu privire la a doua cea mai mare economie a lumii. Pasivele de investiții directe ale Chinei în balanța de plăți au scăzut cu aproape 15 miliarde de dolari în perioada aprilie-iunie, marcând doar a doua oară când această cifră a devenit negativă, potrivit datelor Administrației de Stat a Schimburilor Externe publicate vineri. În primele șase luni, scăderea a fost de aproximativ 5 miliarde de dolari. În cazul în care declinul ar continua și în restul anului, ar fi prima ieșire netă anuală cel puțin din 1990, anul în care au început datele comparabile. Investițiile străine în China au scăzut în ultimii ani, după ce au atins un nivel record de 344 de miliarde de dolari în 2021. Încetinirea economiei și creșterea tensiunilor geopolitice au determinat unele companii să își reducă expunerea, iar trecerea rapidă la vehiculele electrice în China a luat prin surprindere și firmele auto străine, determinându-le pe unele să își retragă sau să își reducă investițiile. Scăderea are loc în pofida eforturilor tot mai mari ale Beijingului de a atrage și păstra investițiile străine, după ce anul trecut s-a înregistrat cea mai mică creștere înregistrată vreodată. Guvernul dorește să demonstreze că rămâne deschis și atractiv pentru întreprinderile străine, în speranța că societățile vor aduce tehnologii avansate și vor rezista presiunilor din partea SUA și a altor țări de a se decupla de China. Investițiile chineze în străinătate au atins, de asemenea, un nivel record, firmele trimițând 71 de miliarde de dolari în străinătate în al doilea trimestru, cu peste 80% mai mult decât cele 39 de miliarde de dolari din aceeași perioadă a anului trecut. Firmele chineze au intensificat rapid investițiile, banii fiind direcționați către proiecte precum fabricile de vehicule electrice și baterii. Datele au arătat, de asemenea, că anomalia în măsurarea excedentului comercial al Chinei continuă să crească, atingând un nivel record de 87 de miliarde de dolari în al doilea trimestru și ridicându-l la aproape 150 de miliarde de dolari pentru prima jumătate a anului. Această diferență a fost evidențiată de Trezoreria SUA la începutul acestui an într-un raport care a solicitat Chinei să clarifice de ce cifrele sunt atât de diferite. Potrivit unui raport recent al Fondului Monetar Internațional, această discrepanță "pare să fie cauzată în principal de metodologiile diferite utilizate pentru înregistrarea exporturilor și importurilor de bunuri".

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-08-12/foreign-investors-are-pulling-record-amount-of-money-from-china>)

- BTC și piața cripto în general au înregistrat o scădere în weekend, BTC tranzacționându-se puțin peste 58.500 \$, cu o scădere de 4,8% față de ziua precedentă.

Fondurile tranzacționate la bursă (ETF) listate în SUA care urmăresc aceste active au înregistrat ieșiri vineri. ETF-urile BTC au pierdut 89 de milioane de dolari, în timp ce ETF-urile ETH au înregistrat ieșiri de 15,7 milioane de dolari, potrivit datelor din piață.

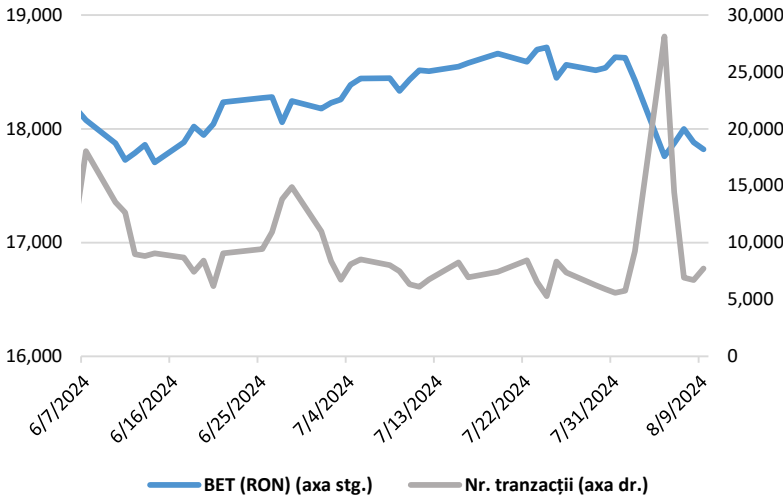
Marea Britanie și SUA vor publica miercuri indicii prețurilor de consum (IPC) pentru luna iulie. Încrederea consumatorilor din Australia, care urmărește sentimentul privind finanțele familiei, și indicele prețurilor de producție (PPI) din Japonia, o măsură a evoluției prețurilor bunurilor comercializate în cadrul sectorului corporativ, sunt programate pentru o publicare marți.

(<https://www.coindesk.com/markets/2024/08/12/bitcoin-nears-58k-in-selloff-ahead-of-busy-data-week/>)

Context local

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

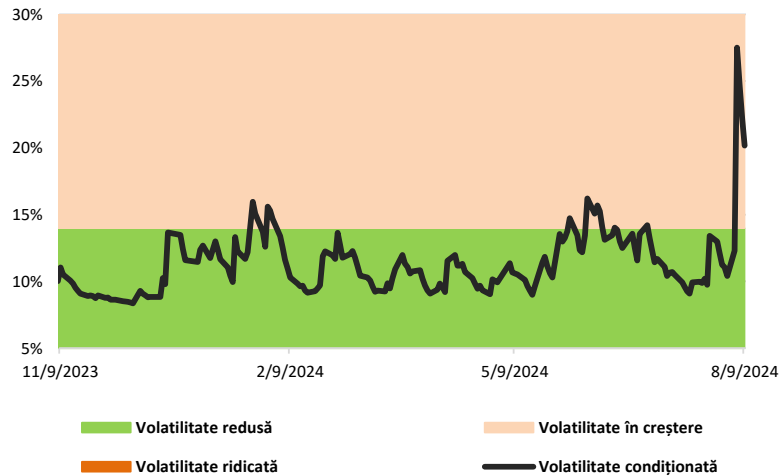
Evenimente



• Conform datelor publicate de INS, în primele șase luni ale anului 2024, exporturile FOB au scăzut cu 2,4%, în timp ce importurile CIF au crescut cu 1,0% față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce a condus la o creștere cu circa 1.764,5 milioane euro a deficitului balanței comerciale (FOB/CIF) până la o valoare de aproximativ 15.090,1 milioane euro.

Sursa: BVB

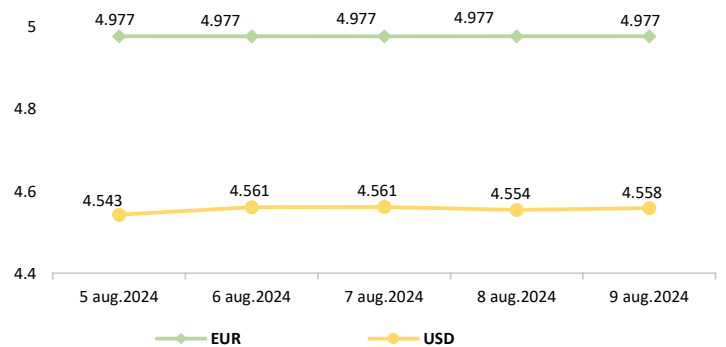
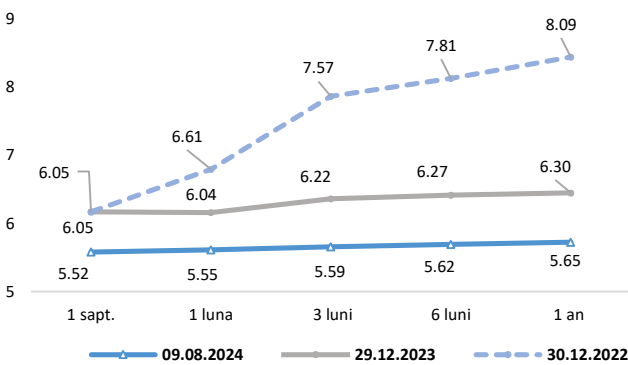
Volatilitatea condiționată a indicelui BET



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://asfomania.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.