



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

26.08.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



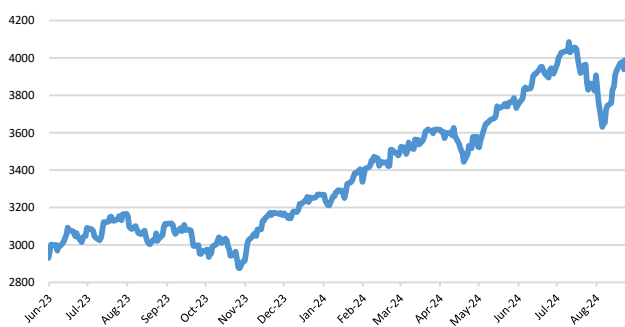
asf.romania



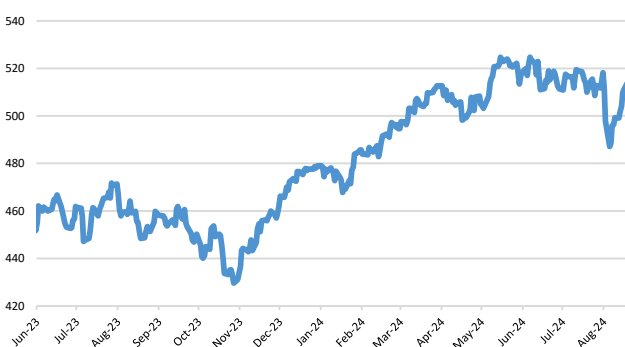
asf_romania

Context internațional

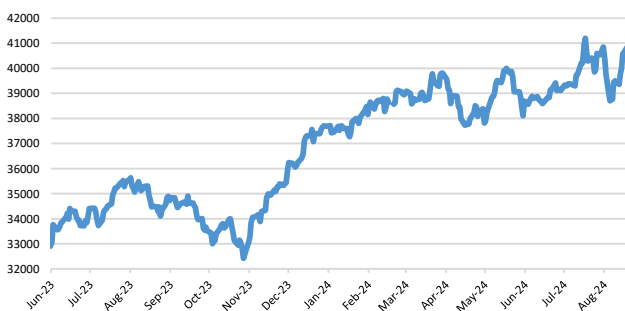
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Jay Powell a semnalat că este pregătit să reducă ratele dobânzilor din SUA în septembrie, avertizând că au crescut „riscurile negative” pentru piața muncii.

„A sosit momentul ca politica să se ajusteze”, a declarat vineri președintele Rezervei Federale într-un discurs foarte așteptat în Jackson Hole, Wyoming. „Direcția de deplasare este clară, iar momentul și ritmul reducerii ratelor vor depinde de datele primite, de evoluția perspectivelor și de echilibrul riscurilor”.

Powell a declarat că Fed va face „tot ce ne stă în putință pentru a sprijini o piață a muncii puternică în timp ce facem progrese suplimentare către stabilitatea prețurilor”, în timp ce a avertizat că „riscurile în sensul creșterii pentru inflație s-au diminuat”.

Comentariile făcute în cadrul simpozionului anual al Fed din Kansas City au reprezentat cel mai puternic semnal de până acum al președintelui băncii centrale americane, potrivit căruia aceasta va reduce în curând ratele dobânzilor de la nivelul actual de 5,25-5,5 %, cel mai ridicat din ultimii 23 de ani.

Următorul vot al Fed va avea loc la mijlocul lunii septembrie, cu șase săptămâni înaintea alegerilor prezidențiale din SUA. Economia, inflația și costurile ridicate ale împrumuturilor au reprezentat preocupări majore pentru alegătorii americani.

(<https://www.ft.com/content/4f0730d3-2c36-47cc-8aaf-bfd2385a0b61>)

- Acțiunile asiatice au avansat pentru a treia ședință, iar yenul s-a întărit până la un maxim al ultimelor trei săptămâni, în perspectiva unor reduceri ale ratelor dobânzilor de către Rezerva Federală a alimentat sentimentele.

Acțiunile din Australia și Hong Kong au crescut luni, beneficiind de discursul de la Jackson Hole al președintelui Jerome Powell, care a declarat că „a venit timpul” să trecem la relaxarea monetară. Acțiunile japoneze au scăzut din cauza monedei locale mai puternice, în timp ce contractele pentru acțiunile americane au rămas stabile.

Poziționarea în vederea reducerii costurilor de împrumut ale SUA se propagă pe piețele financiare, acțiunile globale tranzacționându-se la un pas de un maxim istoric, în timp ce dolarul scade, iar investitorii se îndreaptă către datoriile suverane. Luni, randamentul titlurilor de trezorerie americane pe 10 ani a scăzut cu un punct de bază, la 3,7

Achizițiile de produse petroliere, ca răspuns la creșterea tensiunilor din Orientul Mijlociu, au fost un factor determinant în plus față de pariurile Fed. Petrolul a avansat cu 0,7, regiunea pregătindu-se pentru escaladarea conflictului după un atac israelian asupra ținutelor Hezbollah din sudul Libanului.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-08-25/asian-stocks-eye-fed-bounce-after-powell-speech-markets-wrap?srnd=homepage-asia&oref=4ZGeBqkb>)

- Petrolul a crescut după ce un atac israelian asupra ținutelor Hezbollah din sudul Libanului a sporit tensiunile în Orientul Mijlociu.

Referința globală Brent a crescut spre 80 de dolari pe baril, în timp ce West Texas Intermediate a depășit 75 de dolari. Israelul a trimis peste 100 de avioane de război pentru a doborî mii de lansatoare de rachete Hezbollah duminică, după care gruparea militantă a răspuns prin lansarea a peste 200 de proiectile care au produs pagube limitate, potrivit oficialilor israelieni.

Hezbollah, care este susținută de Iran și desemnată organizație teroristă de către SUA, a declarat că și-a încheiat operațiunea militară pentru această zi, dar că va continua ostilitățile cu Israelul până când țara va accepta o încetare a focului în Gaza.

Petrolul este acum în creștere marginală pentru acest an, ajutat de riscurile geopolitice și de o probabilă reducere a ratei dobânzii în SUA luna viitoare.

Într-un semn de calm relativ după schimburile de focuri, negocierile de la Cairo în vederea stabilirii unei pauze în luptele dintre Israel și Hamas au început duminică așa cum era prevăzut. De asemenea, Israelul a relaxat restricțiile de securitate pentru populația sa duminică seara, după ce anterior a impus starea de urgență și a închis principalul său aeroport timp de mai multe ore.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-08-25/latest-oil-market-news-and-analysis-for-aug-26?srnd=phx-markets>)

- Piețele crypto sunt obișnuite cu volatilitatea dar, chiar și după standardele lor, săptămâna aceasta a fost un “rollercoaster”.

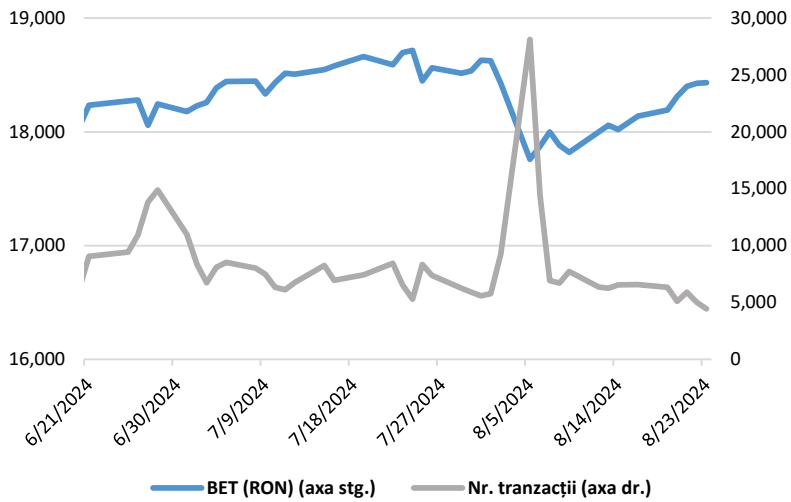
Prețurile bitcoin, ether și solana au înregistrat cele mai mari scăderi de la criza pieței din vara lui 2022.

Spre deosebire de situația de acum doi ani, aceste scăderi nu au fost cauzate de factori interni din industrie, ci de turbulențele mai largi ale pieței, alimentate de temerile legate de câștigurile din sectorul tehnologic și de o posibilă recesiune în SUA, la care s-a adăugat o lichidare a tranzacțiilor cu efect de levier, provocând fluctuații majore în piețele globale de acțiuni, datorii și monede.

(<https://www.ft.com/content/d8aed6fa-6020-404a-9e31-d46125c7e8cd>)

Context local

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

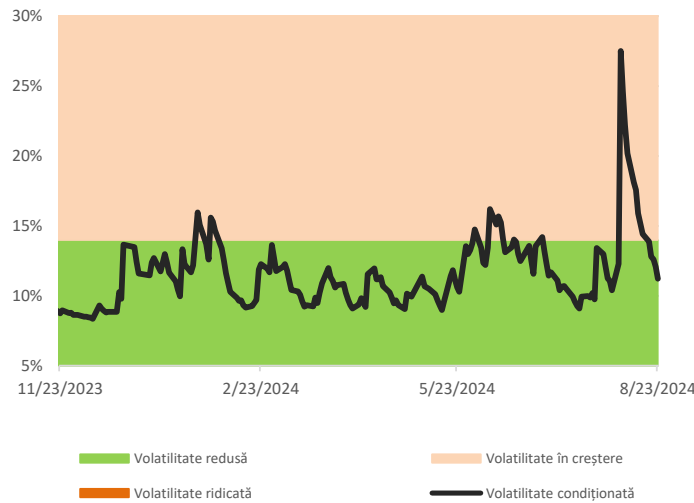


Sursa: BVB

Evenimente

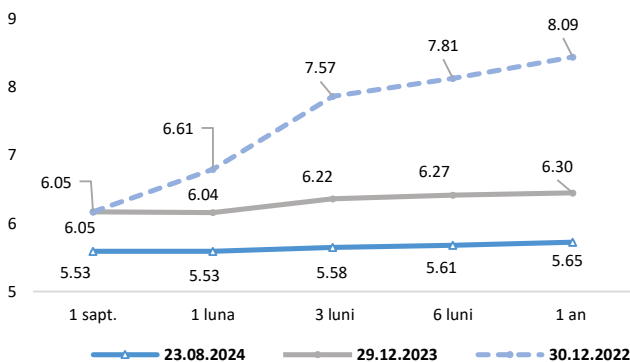
- Cifra de afaceri din comerțul cu ridicata în luna iunie 2024
- În luna iunie 2024, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete) a crescut față de luna mai 2024 atât ca serie brută cu 2,5%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 2,8%.
- Față de luna iunie 2023, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete), în luna iunie 2024, a scăzut atât ca serie brută cu 4,3%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 2,1%.
- În perioada 1.I-30.VI.2024 cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete) a scăzut față de perioada 1.I-30.VI.2023 atât ca serie brută cu 1,4%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 0,3%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



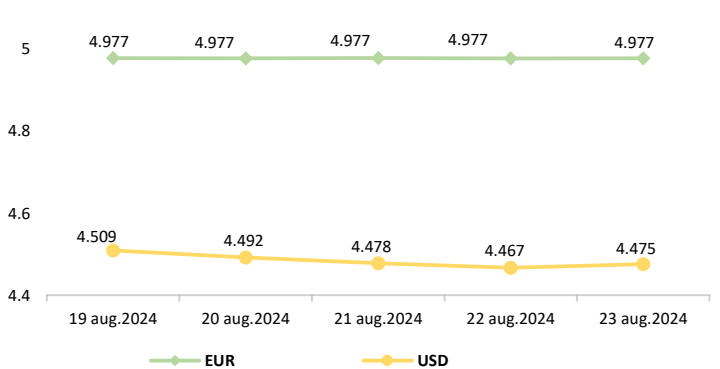
Sursa: BVB, calcule ASF

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.