



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

02.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



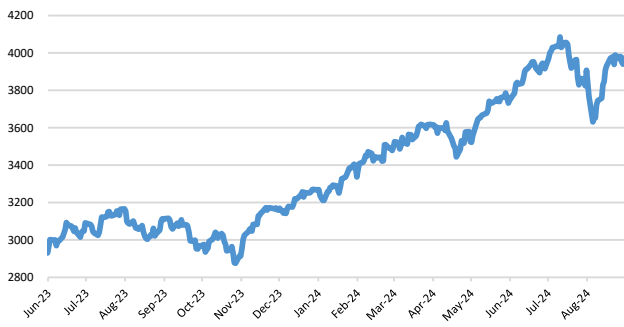
asf.romania



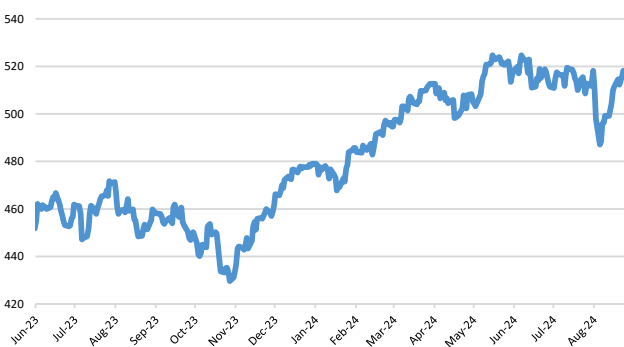
asf_romania

Context internațional

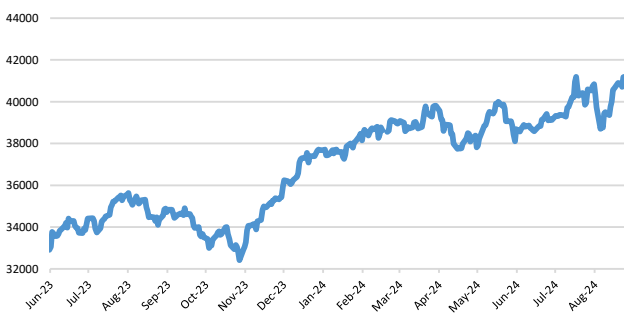
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- La reuniunea lor anuală de la Jackson Hole, Wyoming, banchierii centrali au salutat scăderea inflației. Factorii de decizie europeni au avut multe motive de bucurie: inflația în Europa s-a dovedit mai puțin încăpățânată decât în America. Chiar și așa, rata anuală din zona euro a fost de 2,6% în iulie, peste ținta de 2% a Băncii Centrale Europene și puțin mai mare decât în iunie. O estimare preliminară pentru luna august, așteptată vineri, va influența decizia BCE de a reduce sau nu ratele dobânzilor pentru a doua oară în acest an în septembrie. Primele cifre au fost încurajatoare: Rata anuală a inflației din Germania a scăzut la 2% în august, de la 2,6% în iulie. În Spania, inflația a atins, de asemenea, la cel mai scăzut nivel din ultimul an. Acest lucru sugerează că inflația ar putea scădea în întreaga regiune. Oricum, factorii de decizie ar putea decide să mențină ratele. Inflația din sectorul serviciilor rămâne stabilă; aceasta se situează la aproximativ 4% din noiembrie, în principal din cauza salariilor ridicate.

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

- Morgan Stanley și-a redus previziunile pentru cele mai mari companii de petrol și gaze din Europa, precizând că scăderea prețurilor va pune mai multă presiune pe randamentele acționarilor anul viitor. Analiztii băncii și-au redus țintele de preț ale acțiunilor BP, TotalEnergies, Shell, Equinor și Repsol cu între 9% și 14%, avertizând că există un risc de scădere de 10% a previziunilor privind veniturile și fluxul de numerar pentru anul viitor în întregul sector. Într-o notă de cercetare, Morgan Stanley a declarat că au existat patru condiții în care prețurile acțiunilor companiilor energetice au prosperat istoric: când prețurile petrolului și gazelor, ratele dobânzilor și așteptările privind inflația au crescut și când restul pieței a fost moderată. În ultimul an, prețul de referință Brent al țițeiului a scăzut cu peste 9%, ajungând la aproximativ 76 de dolari pe baril, în condițiile în care cererea a încetinit, în mare parte din cauza creșterii economice mai slabe din China. Anul viitor, Morgan Stanley crede că cererea de petrol va crește cu 1,2 milioane de barilii pe zi (b/d), dar acest lucru va fi depășit de o creștere a ofertei de până la 2,6 milioane b/d, deoarece atât țările Opec, cât și cele non-Opec își vor crește producția. Acesta a prezis că țițeiul Brent se va tranzacționa la 75 de dolari pe baril și că prețurile gazelor vor scădea la 25 EUR/MWh până la sfârșitul anului 2025 din cauza unei supraproducții similare.

(<https://www.ft.com/content/9d507f2c-8202-4517-9dfc-f1e750ca0504>)

- Acțiunile asiatice au crescut vineri dimineață, Hong Kong-ul conducând creșterile din regiune ca urmare a creșterii producătorilor chinezi de vehicule electrice cotați. Indicele de referință Hang Seng a avansat cu 0,8%, condus de creșterile puternice ale producătorilor de vehicule electrice BYD și Li Auto, care au urcat cu 5%, respectiv 6,8%. Miercuri, rezultatele slabe ale câștigurilor celor doi producători auto au determinat scăderea prețurilor acțiunilor lor, însă BYD și-a inversat pierderile. Acțiunile Li Auto rămân sub prețul de dinaintea câștigurilor. Indicele de referință CSI 300 din China continentală a urcat cu 0,7%, datorită câștigurilor înregistrate de producătorul de dispozitive medicale Mindray Bio-Medical Electronics și de gigantul Moutai.

(<https://www.ft.com/content/9f4bff61-450e-4142-bc9a-e181b6909691>)

- Petrolul s-a stabilizat după ce a crescut joi pe fondul datelor economice pozitive din SUA și al agravării întreruperilor aprovizionării în Libia. Brent pentru luna octombrie a fost tranzacționat în jurul valorii de 80 de dolari pe baril, după ce a crescut cu 1,6% în sesiunea precedentă, în timp ce West Texas Intermediate a fost sub 76 de dolari. O revizuire a datelor din SUA a arătat că cea mai mare economie a lumii a crescut într-un ritm ușor mai puternic în al doilea trimestru decât s-a raportat inițial, stimulând sentimentul. Între timp, producția din Libia amenință să scadă și mai mult, după ce s-a înjumătățit în această săptămână, din cauza tulburărilor din ce în ce mai mari din producătorul OPEC. Indicele global de referință al țițeiului este încă pregătit pentru prima sa pierdere lunară consecutivă din acest an, Goldman Sachs Group Inc. și Morgan Stanley fiind cele mai recente companii care și-au redus previziunile de preț, citând perspectivele dezamăgitoare ale cererii din China, cel mai mare importator mondial. Amenințarea ca OPEC+ să restabilească o parte din ofertă în trimestrul al patrulea planează, de asemenea, asupra pieței.

Indicațiile OPEC+ că va restabili o parte din ofertă, așa cum a fost planificat, au surprins piața, dar „grupul trebuie acum să se confrunte cu noul mediu de adâncire a preocupărilor macroeconomice și de slăbire a fundamentelor în perspectivă”, au declarat analiztii ANZ Group Holdings, inclusiv Daniel Hynes, într-o notă. „OPEC nu va avea de ales decât să amâne eliminarea tratată a reducerilor voluntare ale producției dacă dorește prețuri mai mari”. Cu toate acestea, intervențele de timp urmărite pe scară largă semnalează rezistență, cu diferența dintre cele mai apropiate două contracte Brent în creștere înainte de expirarea contractului. Cifra a fost ultima dată mai mare de 1 dolar pe baril într-o structură ascendentă, backwardată, ceea ce este aproximativ dublu față de cei 56 de cenți pe baril la care se afla în urmă cu o lună. (<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-08-29/latest-oil-market-news-and-analysis-for-aug-30?srnd=phx-markets>)

Autoritatea de reglementare a pieței din Australia a dat în judecată bursa de valori a țării, susținând că a făcut declarații „înșelătoare și mincinoase” cu privire la un plan de actualizare a sistemelor sale de compensare și decontare la tehnologia blockchain.

Australian Securities and Investments Commission, care reglementează companiile din Australia, a declarat într-un proces depus miercuri că a existat un „eșec colectiv” al consiliului și al conducerii ASX atunci când a încercat să transfere sistemele sale învechite de decontare a tranzacțiilor pe o platformă bazată pe blockchain.

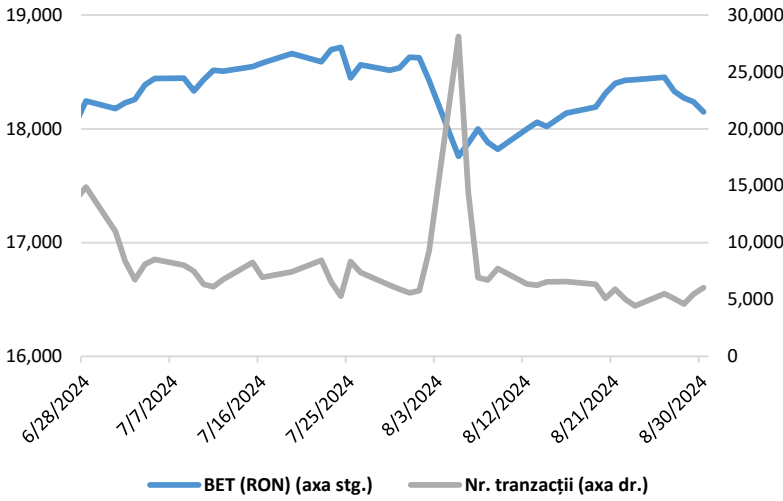
Actualizarea, prezentată în 2017, a fost văzută ca unul dintre cele mai ambițioase proiecte de integrare a tehnologiei crypto în tranzacțiile zilnice de pe piețele globale de capital.

Dar a fost abandonat în 2022 după întârzieri repetate, declanșând critici la adresa ASX din partea sectorului bancar, a guvernului și a băncii centrale a Australiei.

(<https://www.ft.com/content/73bb10b2-0039-4326-a811-45b554219582>)

Context local

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

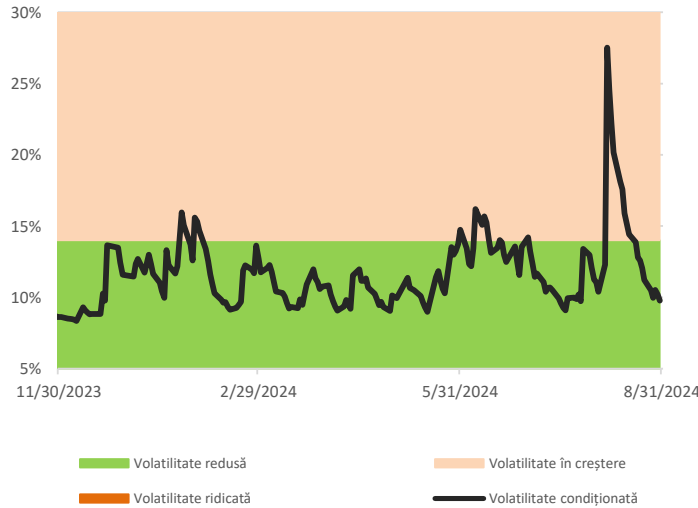


Sursa: BVB

Evenimente

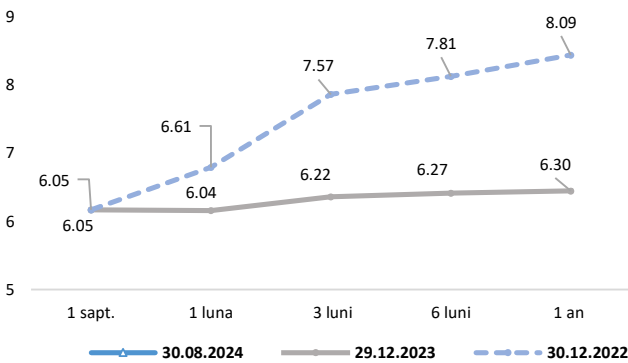
- În luna iulie 2024, rata șomajului în formă ajustată sezonier a fost de 5,4%, în creștere cu 0,3 puncte procentuale față de cea înregistrată în luna iunie 2024.
- Numărul șomerilor (în vârstă de 15-74 ani) estimat pentru luna iulie a anului 2024 a fost de 451,2 mii persoane în creștere față de luna precedentă (430,8 mii persoane) și în scădere față de aceeași perioadă a anului precedent (458,3 mii persoane).
- Pe sexe, rata șomajului la bărbați a depășit-o cu 0,6 puncte procentuale pe cea a femeilor (valorile respective fiind 5,7% în cazul persoanelor de sex masculin și 5,1% în cazul celor de sex feminin).
- Reține în continuare atenția nivelul ridicat, de 23,2%, al ratei șomajului în rândul tinerilor (15-24 ani).
- Pentru persoanele adulte (25-74 ani), rata șomajului a fost estimată la 4,4% pentru luna iulie 2024 (4,2% în cazul femeilor și 4,5% al bărbaților). Numărul șomerilor în vârstă de 25-74 ani reprezenta 76,1% din numărul total al șomerilor estimat pentru luna iulie 2024.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



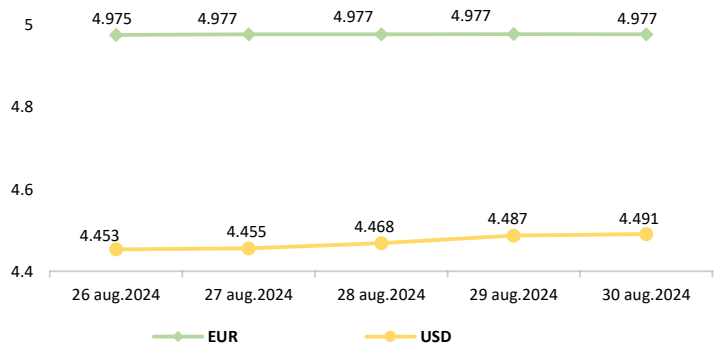
Sursa: BVB, calcule ASF

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.