



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

05.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



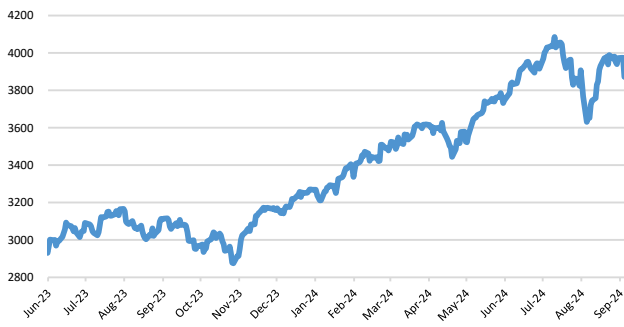
asf.romania



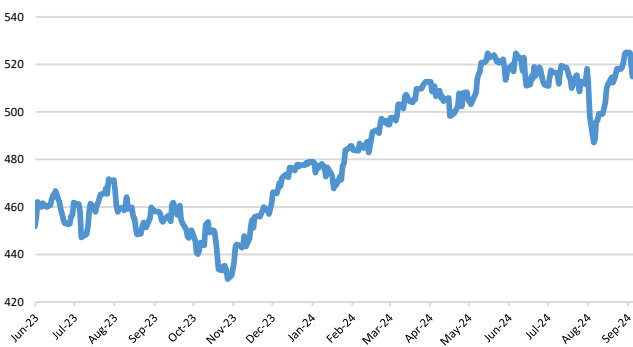
asf_romania

Context internațional

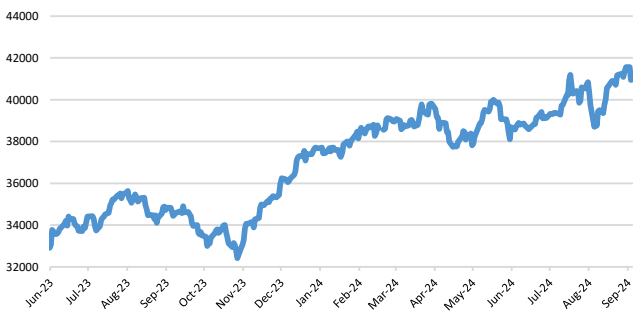
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Fenomenele meteorologice extreme din ultimii ani, de la inundațiile fulgerătoare din Germania, la ploile torențiale din Slovenia, precum și la valurile de căldură și incendii de vegetație devastatoare din Marea Mediterană, au arătat că nicio regiune nu este ferită de efectele nocive ale schimbărilor climatice. Catastrofele naturale recente nu sunt incidente izolate, ci o caracteristică a unei noi realități climatice. Începând cu 1980, Europa s-a încălzit de două ori mai repede decât media globală, iar tiparele meteorologice de pe continent devin mai imprevizibile și mai violente. Acest climat neregulat afectează nu numai mediul construit și terenurile agricole, ci și economia și sănătatea colectivă. În ultimele patru decenii, frecvența fenomenelor meteorologice extreme la nivel mondial s-a triplat, ducând la pierderi economice de 270 de miliarde EUR numai în 2023. În lipsa unor măsuri decisive, traiectoria arată că, în viitor, vor exista și mai multe perturbări și pierderi și mai mari.

Găsirea răspunsurilor corecte la modul în care putem atenua schimbările climatice și ne putem adapta la efectele acestora necesită expertiză dintr-o gamă largă de domenii de politică. Acesta este motivul pentru care EIOPA salută noul raport al Dialogului privind reziliența la schimbările climatice, solicitat de Comisia Europeană. Acest raport interdisciplinar, fundamentat pe opiniile părților interesate cu o bază largă de cunoștințe, se aliniază îndeaproape cu propriile priorități ale EIOPA în materie de finanțare sustenabilă. Asigurările joacă un rol important în atenuarea implicațiilor negative ale catastrofelor la nivel macroeconomic, de stabilitate financiară și fiscal. Puterea investițională, capacitatea de subscriere și abilitățile de evaluare a riscurilor ale asigurătorilor pot oferi o nouă finanțare, o protecție extrem de necesară și orientări utile pentru a face față riscurilor climatice. Atunci când au loc catastrofe, asigurările limitează pierderile și ajută economiile să-și revină mai repede și mai complet, reducând astfel presiunea fiscală asupra țărilor cu riscuri ridicate. În ciuda acestui fapt, analiza EIOPA arată că doar aproximativ un sfert din pierderile economice legate de vreme și climă au fost asigurate în Europa. Pe măsură ce pierderile vor crește, disponibilitatea tot mai redusă și costul tot mai ridicat al asigurărilor nu vor face decât să adâncească deficitul de protecție prin asigurare, amplificând costurile economice, riscurile sistemice și presiunea fiscală asupra guvernelor. Raportul Dialogului privind reziliența la schimbările climatice identifică necesitatea de a explora în mod activ potențialul pentru noi scheme de colaborare public-privat, la nivelul UE sau la nivel național. Pentru a atinge obiectivele raportului de îmbunătățire a identificării riscurilor, de creștere a gradului de conștientizare a riscurilor și de încurajare a adaptării și prevenirii, EIOPA consideră valoroasă o cooperare mai strânsă între sectorul asigurărilor, autoritățile de reglementare, autoritățile de supraveghere și guvernele. Pentru a îmbunătăți accesul la datele relevante pentru evaluarea eficientă a riscurilor, autoritățile UE, în cooperare cu statele membre și cu sectorul asigurărilor, ar putea lua în considerare crearea unui hub public de date la nivelul UE pentru catastrofele naturale. În special, raportul subliniază necesitatea ca EIOPA să ia în considerare colectarea datelor privind pierderile asigurate și expunerea la catastrofe naturale și punerea lor la dispoziția publicului. Folosind informații din științele comportamentale, EIOPA a elaborat și testat soluții pentru a încuraja o mai mare adoptare a asigurării împotriva catastrofelor naturale. Printre acestea se numără sensibilizarea cu privire la riscurile climatice în momente de învățare, promovarea produselor de asigurare standardizate și comparabile și oferirea de stimulente, cum ar fi reduceri de prime pentru punerea în aplicare a măsurilor de reducere a riscurilor. Astfel de inițiative pot conduce la o penetrare mai mare a asigurărilor și la creșterea rezistenței societății la calamitățile legate de climă. EIOPA elaborează un proiect pentru un instrument practic care să sporească gradul de conștientizare a riscurilor și să îmbunătățească înțelegerea de către societate și industrie a măsurilor de prevenire aferente, cu scopul de a reduce pierderile asigurate și de a sprijini adoptarea de asigurări.

(https://www.eiopa.europa.eu/leveraging-insurance-shore-europes-climate-resilience-2024-09-03_en)

- Prețul acțiunilor Nvidia a scăzut marți cu 9,5%, ca parte a unei scăderi mai ample a burselor americane. Gigantul producător de cipuri pentru inteligență artificială a pierdut aproape 300 de miliarde de dolari din valoarea de piață, în cea mai mare scădere înregistrată vreodată într-o singură zi de o firmă americană. Investitorii au devenit mai puțin optimiști cu privire la creșterea inteligenței artificiale în ultima perioadă. Acțiunile altor companii producătoare de cipuri s-au prăbușit, de asemenea. Miercuri, vânzările s-au extins în Asia, piețele din Japonia și Coreea de Sud înregistrând scăderi la începutul tranzacțiilor.

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

- Contractele futures la bursă din Europa și SUA au scăzut miercuri, în timp ce acțiunile asiatice au suferit pierderi profunde în urma vânzării acțiunilor similare din SUA, determinată de o prăbușire a Nvidia Corp. Contractul Euro Stoxx 50 a scăzut cu 1,3%, în timp ce contractele futures S&P 500 au scăzut cu 0,5%, extinguând pierderile de peste zi ale Wall Street. Acțiunile producătorilor asiatici de cipuri s-au prăbușit pe fondul preocupărilor reînnoite cu privire la frenesia inteligenței artificiale, determinând o scădere de peste 2% a indicelui regional de referință al acțiunilor. Giganții cipurilor Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. și SK Hynix Inc. au scăzut cu cel puțin 4% fiecare.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-03/stock-market-today-dow-s-p-live-updates?srnd=homepage-asia>)

- Experții avertizează investitorii în criptomonede să își verifice situația fiscală în urma unei noi campanii de scrisori „de încurajare” din partea HM Revenue & Customs.

Autoritatea fiscală a scris luna aceasta deținătorilor de criptomonede pe care îi suspectează că nu au plătit impozitul corect pe câștigurile lor și planifică o a doua rundă de scrisori în septembrie.

HMRC și-a sporit atenția asupra deținătorilor de criptomonede în ultimii ani și a citat anterior estimări conform cărora nerespectarea obligațiilor fiscale de către investitorii în criptomonede ar putea „varia de la 55 % la 95 %”.

În general, orice persoană care vinde active criptografice este supusă impozitului pe câștigurile de capital (CGT) pentru profiturile care depășesc indemnizația anuală CGT (în prezent 3 000 £). Cu toate acestea, în cazul în care HMRC consideră că cumpărarea și vânzarea de active criptografice reprezintă „tranzacționare”, acestea pot fi supuse impozitului pe venit și asigurării naționale.

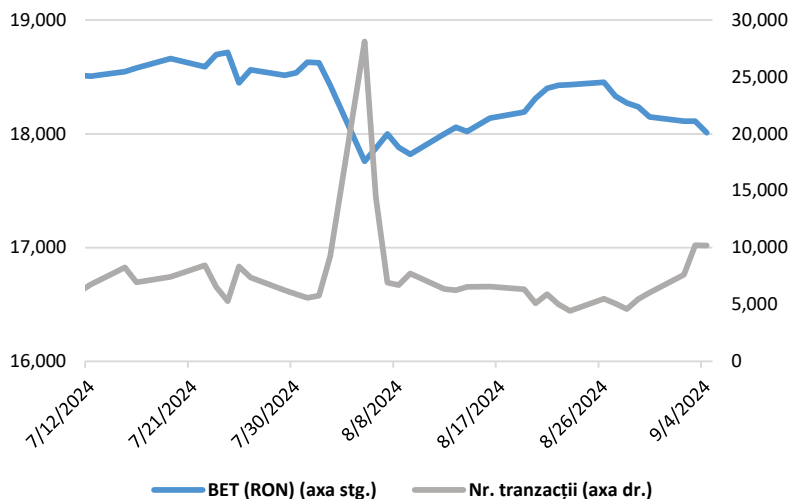
Persoanele fizice trebuie să țină evidența tranzacțiilor lor și să raporteze și să plătească orice impozit datorat într-o declarație anuală de autoevaluare.

Paul Falvey, partener la BDO, firma de contabilitate, a declarat că scrisorile de încurajare ale HMRC au fost „destinate celor despre care autoritatea fiscală știe că au «dispus» de active crypto”.

(<https://www.ft.com/content/3523e8ef-47c3-4591-8ce9-ea641acb045e>)

Context local

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

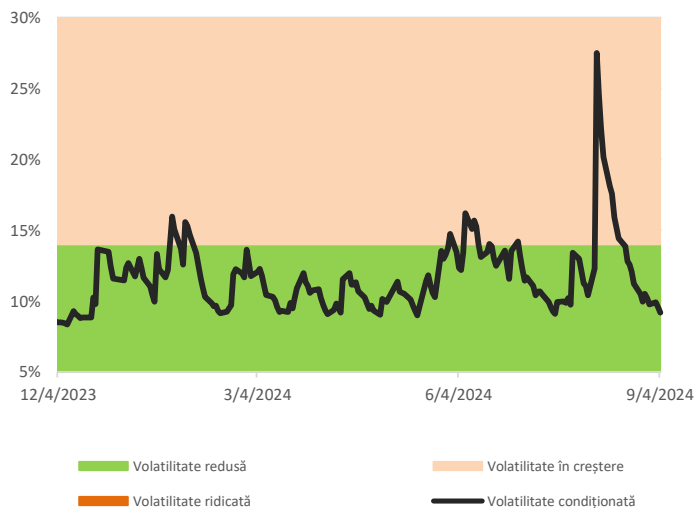


Sursa: BVB

Evenimente

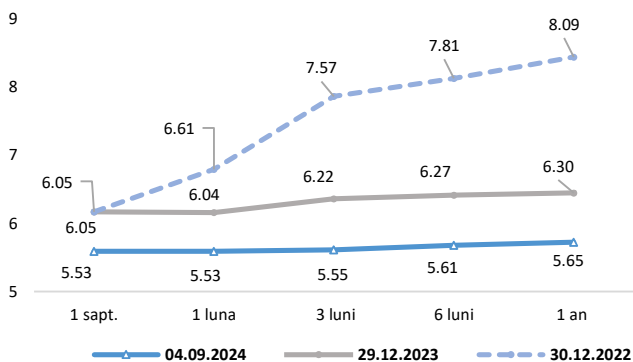
- Evoluția prețurilor producției industriale în luna iulie 2024:
- În luna iulie 2024, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 2,1% față de luna iunie 2024.
- În luna iulie 2024, comparativ cu luna iulie 2023, prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au crescut cu 2,6%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



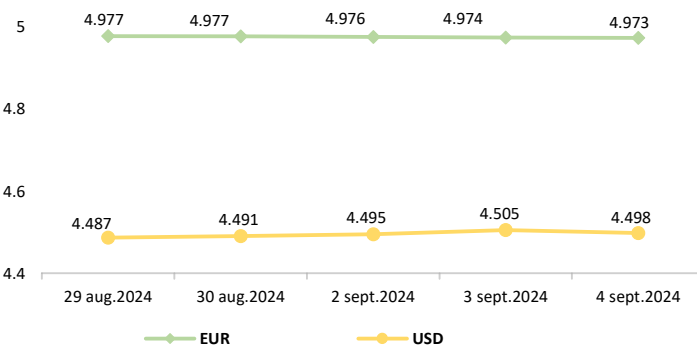
Sursa: BVB, calcule ASF

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://asfromania.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.