



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**

DAILY MARKET REPORT

06.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



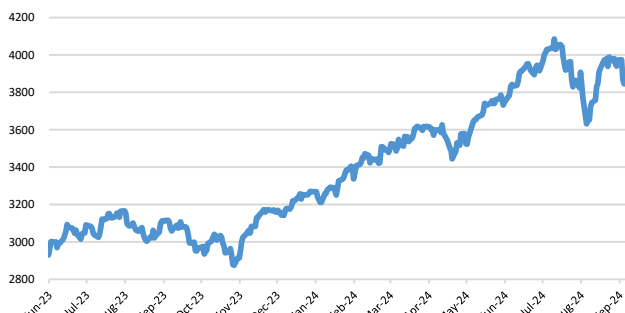
asf.romania



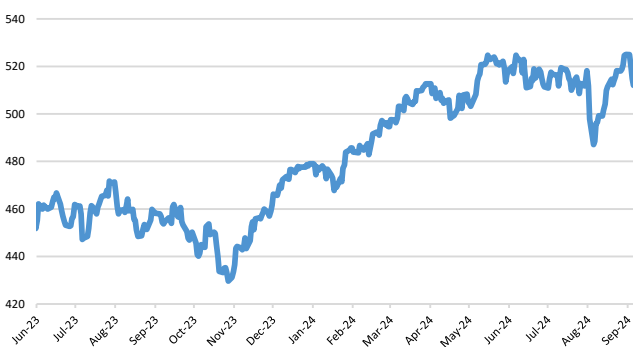
asf_romania

Context internațional

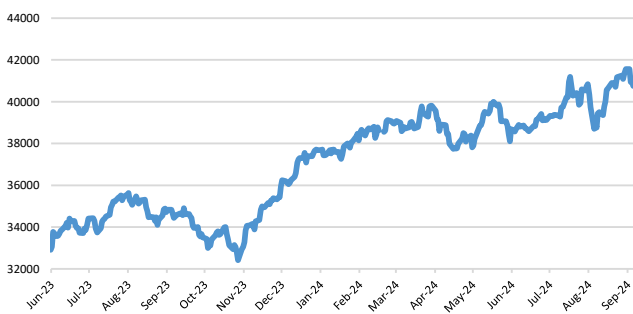
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Prețul acțiunilor US Steel a scăzut cu peste 17 % după ce au apărut informații conform cărora președintele Joe Biden se pregătește să blocheze preluarea producătorului de oțel de către Nippon Steel, o firmă japoneză. Casa Albă a declarat că nu a primit încă o recomandare din partea organismului american de supraveghere a investițiilor interne, care analizează de luni de zile această tranzacție în valoare de 15 miliarde de dolari. Dar Reuters a raportat că sâmbătă administrația Biden a avertizat Nippon Steel că achiziția ar fi considerată un risc pentru securitatea națională din cauza prejudiciului pe care l-ar cauza industriei siderurgice americane.

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

- Xi Jinping a deschis Forumul de cooperare China-Africa, o reuniune la Beijing care atrage aproape toți liderii africani, promițând finanțare în valoare de 360 de miliarde de yuani (51 de miliarde de dolari) pentru continent în următorii trei ani. De asemenea, China va cheltui 1 miliard de yuani pentru a ajuta la instruirea armatelor africane. China a renunțat recent la investițiile în infrastructură în Africa, dar rămâne de departe cel mai mare partener comercial al continentului.

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

- Datele publicate miercuri au arătat că numărul locurilor de muncă vacante în SUA a scăzut în iulie la cel mai scăzut nivel din ultimii trei ani, stimulând pariurile că Rezerva Federală va reduce ratele dobânzilor de mai multe ori. Randamentul obligațiunilor de trezorerie pe doi ani a scăzut cu 0,12 puncte procentuale, la 3,77%, cel mai scăzut nivel din mai 2023. Randamentul obligațiunilor pe 10 ani a scăzut cu 0,08 puncte procentuale la 3,76%. S&P 500 a închis miercuri în scădere cu 0,2 procente, a patra pierdere în cinci ședințe. Indicele Nasdaq Composite, cu o pondere ridicată a tehnologiei, a scăzut cu 0,3 procente, în timp ce cinci grupuri Magnificent Seven au scăzut.

(<https://www.ft.com/content/d2e8a16a-693a-4263-802d-dfc58764114f>)

- JPMorgan Chase & Co. a renunțat la recomandarea de cumpărare pentru acțiunile chinezești, citând volatilitatea crescută din preajma viitoarelor alegeri din SUA.

Potențialul unui nou război comercial între Washington și Beijing ar putea afecta acțiunile, în timp ce demersurile Chinei de a ieși din criza economică rămân „sub așteptări”, au afirmat aceștia.

„Impactul unui potențial „război tarifar 2.0” (cu creșterea tarifelor de la 20% la 60%) ar putea fi mai semnificativ decât primul război tarifar”, au scris analiștii. „Ne așteptăm ca o creștere pe termen lung a Chinei să aibă o tendință structurală de scădere din cauza relocării lanțului de aprovizionare, a extinderii conflictelor dintre SUA și China și a problemelor interne continue”, au adăugat aceștia.

JPMorgan se alătură unui grup din ce în ce mai mare de firme globale care își retrogradează așteptările cu privire la piața bursieră din China, în urma unor măsuri similare luate în ultimele săptămâni de foștii tauri din China UBS Global Wealth Management și Nomura Holdings Inc. Acest lucru indică faptul că excluderea Chinei devine o strategie populară pentru investitori și analiști, pe fondul perspectivelor în scădere ale țării și al probabilității unor randamente mai bune în alte părți.

Economiștii sunt din ce în ce mai convinși că nu își va atinge obiectivul de creștere de aproximativ 5% în acest an, iar mulți analiști de capital își îndreaptă acum clienții în altă parte.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-04/jpmorgan-abandons-bullish-china-call-as-us-election-stirs-angst?srnd=homepage-europe>)

- În iulie 2024, comparativ cu iunie 2024, prețurile producției industriale au crescut cu 0,8% atât în zona euro, cât și în UE, conform primelor estimări ale Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În iunie 2024, prețurile producției industriale au crescut cu 0,6% atât în zona euro, cât și în UE. În iulie 2024, comparativ cu iulie 2023, prețurile producției industriale au scăzut cu 2,1% în zona euro și cu 1,9% în UE. Cele mai mari creșteri lunare ale prețurilor producției industriale au fost înregistrate în Bulgaria (+3,6%), Grecia (+2,9%) și România (+2,7%). Cele mai mari scăderi au fost observate în Suedia (-0,9%), Finlanda (-0,7%) și Austria (-0,2%).

Cele mai mari scăderi anuale ale prețurilor producției industriale au fost înregistrate în Slovacia (-18,9%), Luxemburg (-6,7%) și Letonia (-6,0%). Cele mai mari creșteri au fost observate în Irlanda (+6,1%), România (+2,7%) și Portugalia (+2,0%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-euro-indicators/w/4-04092024-ap>)

- Fluxurile către ETF-urile bitcoin spot din SUA s-au inversat în august, investitorii în criptomonede pregătindu-se ca Rezerva Federală să înceapă să reducă ratele dobânzilor.

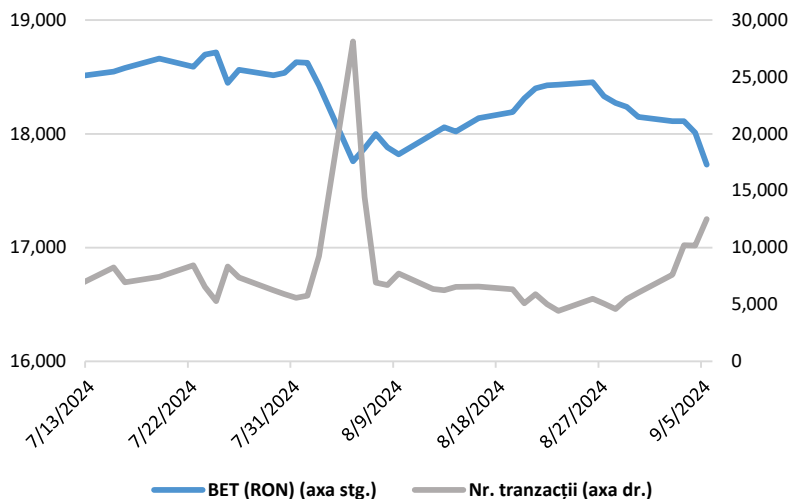
Fondurile tranzacționate la bursă cu bitcoin spot au înregistrat o ieșire netă de 15 milioane de dolari în august, marcând a doua oară de la lansarea lor în ianuarie când ETF-urile nu au reușit să adune intrări nete, potrivit datelor Morningstar. Cu o lună înainte, ETF-urile bitcoin spot au atras mai mult de 3,2 miliarde de dolari.

Prețul bitcoin a scăzut de la un maxim record de peste 73.000 de dolari în martie la aproximativ 58.400 de dolari miercuri. Analiștii de la crypto exchange Bitfinex anticipează o scădere de 15-20% a prețului bitcoin dacă Fed merge mai departe cu un ciclu de tăiere așteptat la sfârșitul acestei luni, potrivit unei note de cercetare recente.

(<https://www.ft.com/content/d2e8a16a-693a-4263-802d-dfc58764114f>)

Context local

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

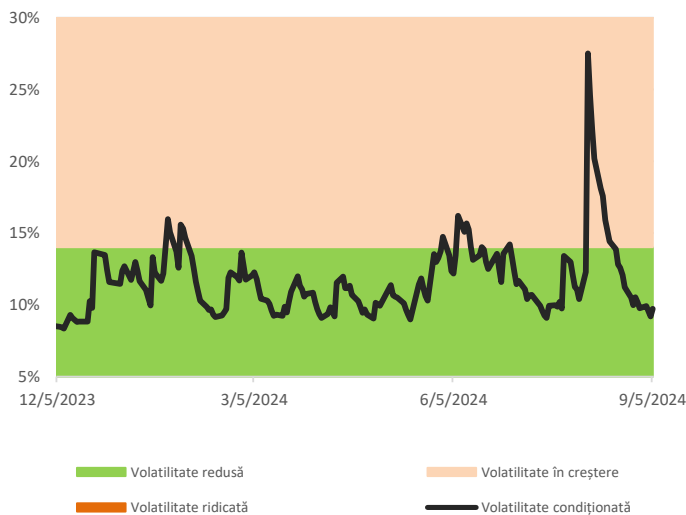


Sursa: BVB

Evenimente

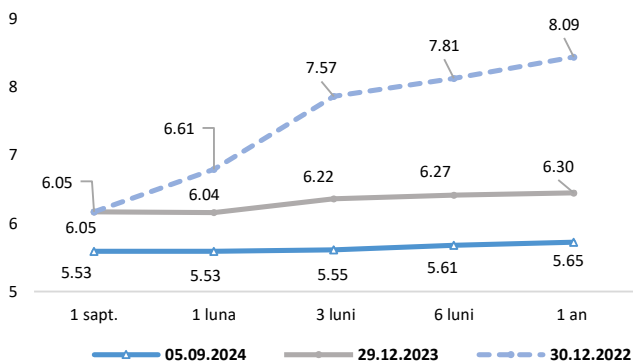
- Produsul intern brut în trimestrul II 2024 comparativ cu trimestrul I 2024 a fost în termeni reali, mai mare cu 0,1%.
- Față de același trimestru din anul 2023, Produsul intern brut a înregistrat, în trimestrul II 2024, o creștere de 0,8% atât pe seria brută cât și pe seria ajustată sezonier;
- În semestrul I 2024, Produsul intern brut a crescut, comparativ cu semestrul I 2023 cu 0,7% pe seria brută și cu 1,5% pe seria ajustată sezonier;
- Seria ajustată sezonier a Produsului intern brut trimestrial nu s-a modificat semnificativ ca urmare a revizuirii estimărilor pentru trimestrul II 2024 în varianta provizorie (1) față de varianta „semnal” publicată în Comunicatul de presă nr. 211 din 14 august 2024."

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



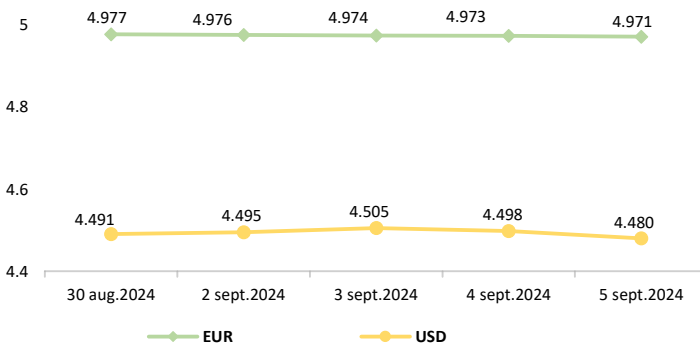
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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.