



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

16.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



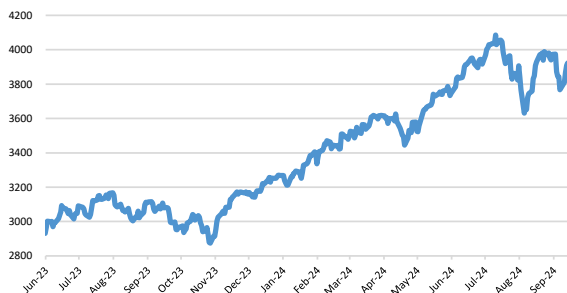
asf.romania



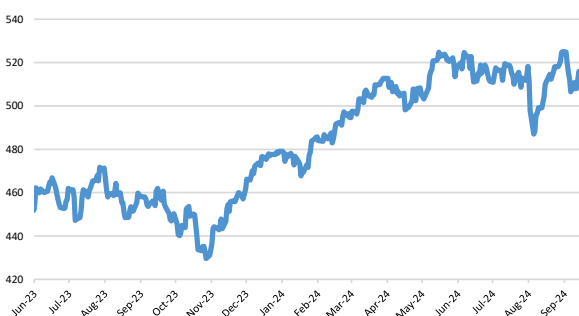
asf_romania

Context internațional

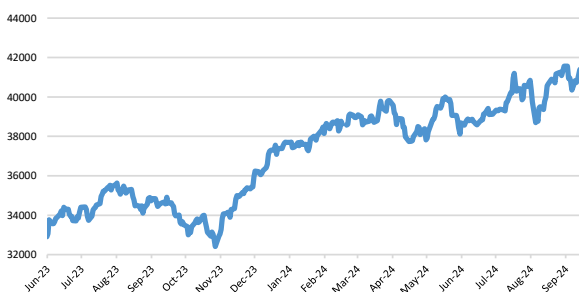
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Investitorii cumpără acțiuni ale unor companii americane din sectorul bunurilor de consum de bază, precum Coca-Cola și Colgate-Palmolive, în contextul căutării unor segmente mai defensive ale pieței, pe fondul temerilor privind o posibilă încetinire a economiei Statelor Unite. Acest sector – care include și alte companii de renume, precum Kraft Heinz, Procter & Gamble și Walmart – a depășit performanța indicelui S&P 500 în șase din ultimele opt săptămâni, conform datelor furnizate de Bloomberg.

Săptămâna trecută, indicele S&P 500 pentru bunurile de consum de bază a înregistrat cea mai bună performanță relativă față de indicele blue-chip din martie 2020, atingând un maxim istoric, deși a suferit o ușoară corecție în ultimele zile. Performanța acestui sector reflectă o extindere a redresării pieței bursiere din acest an, inițial condusă în principal de grupurile tehnologice megacap. Această evoluție are loc pe fondul apariției primelor semne de slăbiciune pe piața muncii din SUA, generând dezbateri cu privire la măsura în care Rezerva Federală ar trebui să ajusteze ratele dobânzilor și îngrijorări că cea mai mare economie a lumii ar putea intra în curând în recesiune.

(<https://www.ft.com/content/c77e94a9-2dc0-4dad-bb1c-8db957f88640>)

- Prețul petrolului a ieșit din intervalul de tranzacționare stabilit în ultimul an, pe măsură ce investitorii devin tot mai îngrijorați în legătură cu impactul încetirii creșterii cererii de țiței în principalele economii ale lumii. Petrolul Brent, care a fost tranzacționat într-un interval cuprins între 73 și 92 de dolari de la începutul lunii octombrie a anului trecut, a înregistrat marți o scădere până la 68,68 dolari, cel mai scăzut nivel din decembrie 2021.

Această scădere a avut loc în contextul unui raport care a evidențiat că importurile de petrol ale Chinei rămân sub nivelul din anul precedent, amplificând astfel temerile cu privire la reducerea cererii globale. Deși miercuri a recuperat o parte din pierderi, referința internațională a scăzut cu 13% față de nivelul din 26 august, moment în care prețurile au fost susținute de îngrijorările privind oferta limitată.

West Texas Intermediate, echivalentul american al Brent-ului, a scăzut până la 65,27 dolari, cel mai mic nivel din mai 2023, deși miercuri a înregistrat o creștere de 2,1%. Petrolul Brent a ajuns la 70,61 dolari pe baril, în condițiile în care uraganul Francine a perturbat producția de petrol și gaze de-a lungul coastei Golfului Statelor Unite.

Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol (OPEC) și-a revizuit marți în scădere previziunile privind creșterea cererii de petrol pentru 2024, pentru a doua lună consecutiv, la doar câteva zile după ce opt membri ai grupului extins de producători, OPEC+, au anunțat amânarea cu două luni a unui plan de reducere voluntară a producției, care urma să înceapă în luna octombrie.

Scăderea prețurilor reprezintă o provocare semnificativă pentru OPEC+. În ciuda amânării creșterii planificate a producției cu 180.000 de barili pe zi luna viitoare și cu 540.000 de barili pe zi până la sfârșitul anului, analiștii avertizează că grupul ar putea întâmpina dificultăți în menținerea prețurilor la un nivel susținut.

(<https://www.ft.com/content/b07739e3-a758-46ed-a457-3356d5776178>)

- Producția de petrol și gaze din Marea Nordului ar putea să se reducă la jumătate până în anul 2030, mult mai rapid decât se estimează în prezent, ca urmare a unor propuneri fiscale care ar putea provoca „daune ireversibile” acestui sector, conform unui raport de consultanță în energie realizat de Wood Mackenzie. Companiile de petrol și gaze din Marea Nordului și-au redus deja considerabil activitatea, în așteptarea unei decizii privind impozitarea în bugetul programat pentru luna viitoare. Raportul subliniază că „incertitudinea continuă face planificarea extrem de dificilă și finanțarea aproape imposibilă”.

Începând cu luna noiembrie, companiile din acest sector vor trebui să plătească un impozit de 78%, în urma majorării taxei excepționale, cunoscută sub denumirea de „taxa pe profiturile energetice” (EPL), introdusă inițial în contextul invaziei Rusiei în Ucraina, când prețurile la energie au crescut semnificativ. În plus, companiile se confruntă cu perspectiva pierderii deducerilor pentru cheltuielile de capital și investiții, după ce guvernul britanic și-a exprimat intenția de a elimina anumite elemente fiscale considerate „nejustificate de generoase”.

(<https://www.ft.com/content/ba6f0830-150b-46bb-bb8c-d90424f3bf04>)

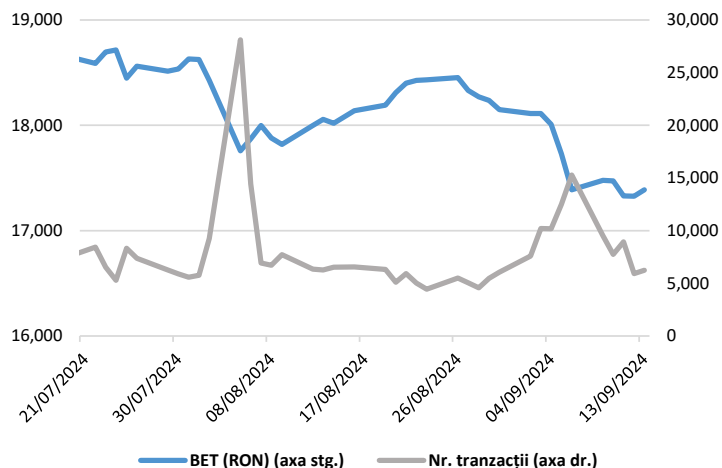
- Consumatorii au pierdut peste 5,6 miliarde de dolari anul trecut din cauza fraudelor legate de criptomonede, potrivit unei estimări a Biroului

Federal de Investigații din SUA - un salt de 45% față de 2022. Centrul FBI pentru plângeri privind infracțiunile pe internet a primit anul trecut aproape 69 500 de plângeri din partea consumatorilor din SUA și din străinătate, potrivit unui raport publicat luni. În timp ce numărul plângerilor legate de criptomonede a reprezentat aproximativ 10% din numărul total de plângeri privind fraudele financiare, pierderile asociate au însumat aproape 50% din pierderile totale, potrivit raportului. După o scădere a pieței crypto în 2022, prețurile token-urilor au început să crească anul trecut, declanșând un interes reînnoit din partea infractorilor. Bitcoin a crescut de peste două ori anul trecut și a crescut cu aproximativ 35% în 2024. „Pe măsură ce utilizarea criptomonedei în sistemul financiar global continuă să crească, la fel se întâmplă și cu utilizarea acesteia de către infractori”, a scris în raport Michael Nordwall, director adjunct al Diviziei de Investigații Criminale a FBI. Potrivit raportului, utilizarea criptomonedelor de către infractori a fost cea mai răspândită în înșelăciunile privind investițiile, unde pierderile au reprezentat aproape 71% din total. Fraudele legate de centrele de apel, cum ar fi escrocheriile de substituere a identității guvernului, au reprezentat aproximativ 10% din pierderile de criptomonede.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-09/crypto-fraud-increased-45-last-year-to-5-6-billion-fbi-says?srnd=phx-markets>)

Context local

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

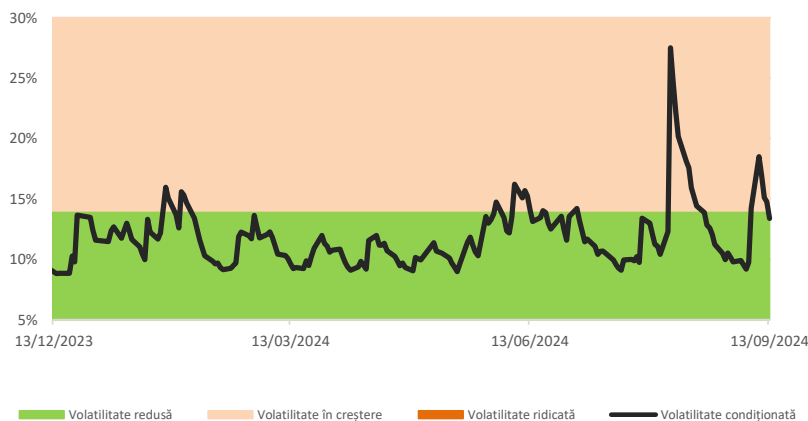


Sursa: BVB

Evenimente

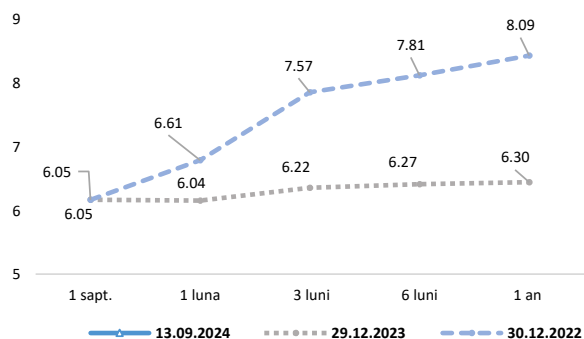
- în intervalul 1 ianuarie - 31 iulie 2024, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent (1 ianuarie - 31 iulie 2023), s-a înregistrat o scădere atât în ceea ce privește resursele de energie primară, cât și cele de energie electrică, fiecare înregistrând o reducere de 1,0%. În perioada 1 ianuarie - 31 iulie 2024, principalele resurse de energie primară au totalizat 18.586,1 mii tone echivalent petrol (tep), marcând o scădere de 187,2 mii tep comparativ cu intervalul similar din 2023. Producția internă a atins valoarea de 9.946,5 mii tep, înregistrând o scădere de 574,3 mii tep (-5,5%) față de aceeași perioadă a anului precedent, în timp ce importurile au crescut la 8.639,6 mii tep, cu 387,1 mii tep mai mult (+4,7%).
- În luna iulie 2024, producția industrială a înregistrat o creștere de 3,0% față de luna iunie 2024, în termeni de serie brută, și o scădere de 3,4% în termeni de serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate. Comparativ cu luna iulie 2023, producția industrială a fost mai mare cu 0,2% în serie brută, dar a scăzut cu 3,9% în serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate. În perioada 1 ianuarie - 31 iulie 2024, față de intervalul similar din 2023, producția industrială a înregistrat o scădere atât în serie brută (-1,8%), cât și în serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate (-1,4%).
- În perioada ianuarie-iulie 2024, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 15.178 milioane euro, comparativ cu 11.328 milioane euro în aceeași perioadă a anului 2023. În structura acestuia, balanța bunurilor a consemnat o creștere a deficitului cu 2.531 milioane euro, balanța serviciilor a înregistrat un excedent diminuat cu 1.303 milioane euro, balanța veniturilor primare a înregistrat un deficit majorat cu 538 milioane euro, iar balanța veniturilor secundare a consemnat un excedent sporit cu 522 milioane euro. Investițiile directe ale nerezidenților în România au totalizat 3.121 milioane euro (față de 3.967 milioane euro în perioada ianuarie-iulie 2023), dintre care participațiile la capital (inclusiv profitul reinvestit estimat) au însumat 2.687 milioane euro, iar creditele intragrup au avut o valoare netă de 434 milioane euro.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



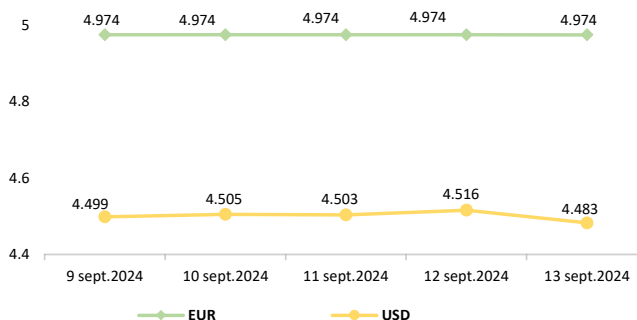
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



Disclaimer

Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe cryptoactive 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 cryptoactivele 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-cryptoactivelor)
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.