



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

18.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



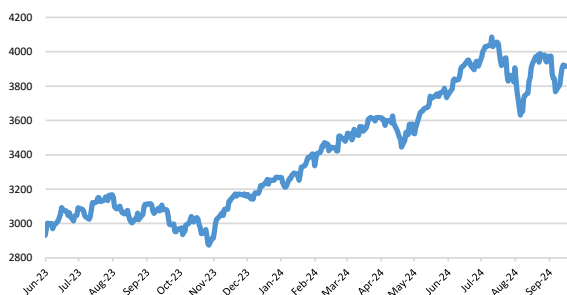
asf.romania



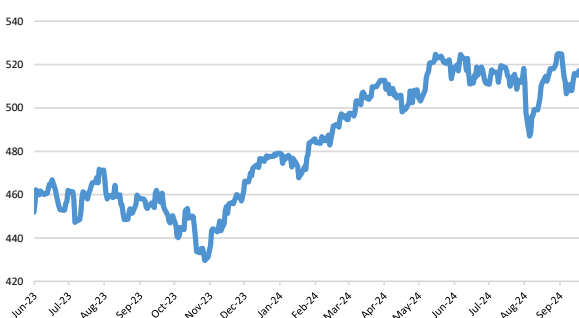
asf_romania

Context internațional

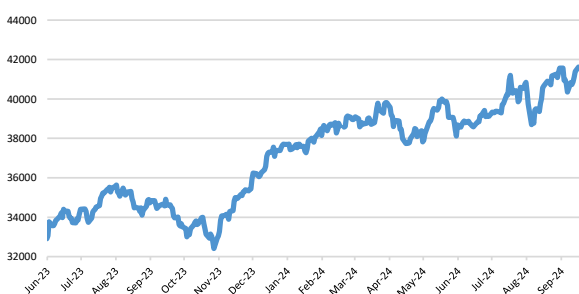
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În al doilea trimestru din 2024, rata locurilor de muncă vacante a fost de 2,6% în zona euro, în scădere de la 2,9% în primul trimestru din 2024 și de la 3,1% în al doilea trimestru din 2023, potrivit datelor publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. Rata locurilor de muncă vacante în UE a fost de 2,4% în al doilea trimestru din 2024, în scădere de la 2,6% în primul trimestru din 2024 și de la 2,9% în al doilea trimestru din 2023.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date comparabile, cele mai ridicate rate ale locurilor de muncă vacante în al doilea trimestru din 2024 au fost înregistrate în Belgia, Olanda (4,4% în ambele) și Austria (4,0%). În schimb, cele mai scăzute rate au fost observate în România (0,7%), Bulgaria (0,8%), Polonia și Spania (0,9% în ambele).

Comparativ cu același trimestru al anului precedent, rata locurilor de muncă vacante a crescut în șase state membre, a rămas stabilă în trei state membre și a scăzut în optsprezece state membre. Cea mai mare creștere a fost observată în Grecia (+0,9 pp). Cele mai mari scăderi au fost înregistrate în Germania (-1,0 pp), Austria (-0,9 pp) și Suedia (-0,8 pp).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/3-13092024-bp>)

- În al doilea trimestru din 2024, costul orar al forței de muncă a crescut cu 4,7% în zona euro și cu 5,2% în UE, comparativ cu același trimestru al anului precedent. Aceste cifre sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene.

În al doilea trimestru al anului 2024 comparativ cu același trimestru al anului precedent, cele mai mari creșteri ale costurilor salariale orare pentru întreaga economie au fost înregistrate în Croația (+17,6%), Bulgaria (+15,4%), România (+15,0%), Ungaria (+13,2%) și Polonia (+13,0%). Alte două state membre ale UE au înregistrat o creștere de peste 10%, și anume: Letonia (+11,0%) și Lituania (+10,9%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/3-16092024-bp>)

- Un număr tot mai mare de companii mari din Regatul Unit sunt retrase de la bursă prin achiziții, ceea ce reprezintă o provocare pentru administratorii fondurilor naționale, care se tem că vor rămâne cu o selecție mai restrânsă de acțiuni de calitate pe care doresc să le achiziționeze.

În prima jumătate a acestui an, treizeci de companii listate la Londra au primit oferte ferme de preluare, cu o valoare medie de 1 miliard de lire sterline, conform datelor furnizate de banca de investiții Peel Hunt. Comparativ, în prima jumătate a anului trecut, au fost înregistrate 27 de oferte, cu o valoare medie de 443 de milioane de lire sterline.

Deși această tendință a impulsionează pe termen scurt prețurile acțiunilor, retragerea acestor titluri – împreună cu lipsa succesului Londrei în atragerea de oferte publice inițiale care să le înlocuiască – a creat o dinamică îngrijorătoare pentru mulți administratori de fonduri, care au sarcina de a achiziționa acțiuni britanice atractive, precum și pentru brokerii care le tranzacționează.

„Marea Britanie riscă să devină o piață mai îngustă”, declară David Cumming, responsabil cu acțiunile britanice la Newton și cu o experiență de peste 40 de ani în managementul acțiunilor britanice. El se așteaptă ca numărul de oferte pentru companiile listate la Londra să continue să crească.

(<https://www.ft.com/content/b5181224-9f4f-42ee-892e-e2238adf8641>)

- Sentimentul economic în Germania s-a înrăutățit neașteptat de mult în această lună, un alt semnal de slăbiciune în cea mai mare economie europeană, în timp ce optimismul continuă să scadă. Indicatorul ZEW al sentimentului economic, foarte urmărit, care reflectă așteptările analiștilor cu privire la starea economiei în următoarele șase luni, a scăzut cu 15,6 puncte pe lună la 3,6 în septembrie, mult sub așteptările de 15,5 ale unei prezivțiuni a economiștilor intervievați de Wall Street Journal. Indicele a fost în teritoriu pozitiv din noiembrie 2023, dar cele mai recente cifre indică faptul că analiștii care judecă economia Germaniei sunt acum echilibrați între optimism și pesimism, a declarat președintele ZEW, Achim Wambach. Indicatorul separat al ZEW privind situația actuală a economiei țării s-a prăbușit, de asemenea, ajungând la un nivel aproape la fel de scăzut ca cel de la începutul pandemiei, în primăvara anului 2020, a remarcat economistul șef al Deutsche Bank pentru Germania, Robin Winkler. Economia Germaniei s-a contractat în mod neașteptat în al doilea trimestru al acestui an, iar economiștii se așteaptă doar la o creștere modestă pentru restul anului 2024, deoarece țara se confruntă cu o scădere persistentă a bazei sale industriale cheie.

Datele sondajului pentru luna august au arătat o deteriorare a sentimentului întreprinzătorilor din sectorul manufacturier, în timp ce încrederea consumatorilor a scăzut și mai mult, pe măsură ce impulsul punctual dat de campionatul european de fotbal s-a estompat.

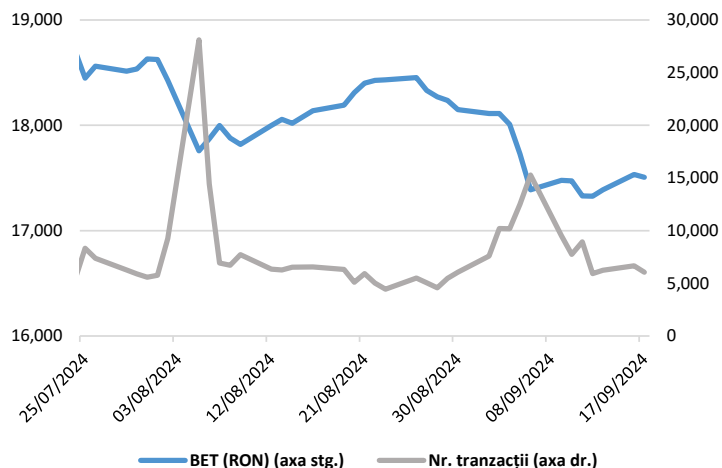
(https://www.wsj.com/economy/central-banking/german-economic-expectations-darken-further-b9b6cce3?mod=economy_lead_story)

- Bitcoin (BTC) a înregistrat marți o creștere până la 61.000 de dolari în primele ore ale sesiunii din Statele Unite, pe fondul creșterii criptomoneder înaintea reuniunii importante de mâine a Rezervei Federale, la care se așteaptă în mod generalizat ca banca centrală să reducă rata de referință a fondurilor federale pentru prima dată în ultimii patru ani. Cea mai importantă și cea mai veche criptomonedă a condus această evoluție a pieței activelor digitale, atingând un maxim al ultimelor trei săptămâni de 61.330 de dolari, înainte de a pierde o parte din avansul câștigat. În prezent, este tranzacționată ușor sub pragul de 61.000 de dolari, înregistrând o creștere de peste 5% în ultimele 24 de ore. În paralel, indicele de referință CoinDesk 20 al criptomeder de pe piață a crescut cu 3%, ajungând la 1.880, în timp ce majoritatea altcoin-urilor majore, inclusiv ether (ETH), solana (SOL), XRP al Ripple (XRP), ADA al Cardano (ADA) și AVAX al Avalanche (AVAX), au avut performanțe inferioare față de BTC, cu creșteri mai modeste între 2% și 4%. Piața rămâne incertă în legătură cu decizia Fed, respectiv dacă va opta pentru o reducere de 25 de puncte de bază sau pentru una mai amplă, de 50 de puncte de bază. Cu puțin peste 24 de ore înainte de anunțul băncii centrale, investitorii estimau, conform instrumentului CME FedWatch, o probabilitate de 63% pentru o reducere mai mare.

(https://www.coindesk.com/markets/2024/09/17/bitcoin-gains-5-to-61k-ahead-of-fed-but-order-books-suggest-rally-could-be-capped/?_gl=1*1hlu5*_up*MQ..*_ga*ODQ0NjIzNDk5LjE3MjY2MDA3MDI.*_ga_VM3STRYV8*MTcyNjYwMDcwMS4xLjAUMTcyNjYwMDcwMS4wLjAUMjI4NzU0NjI1)

Context local

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

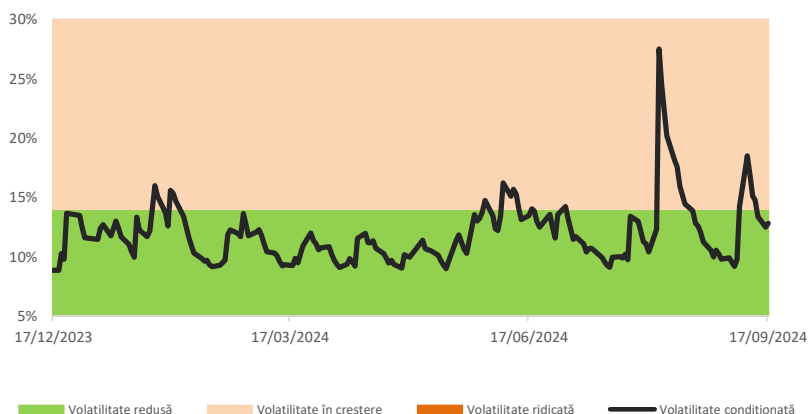


Sursa: BVB

Evenimente

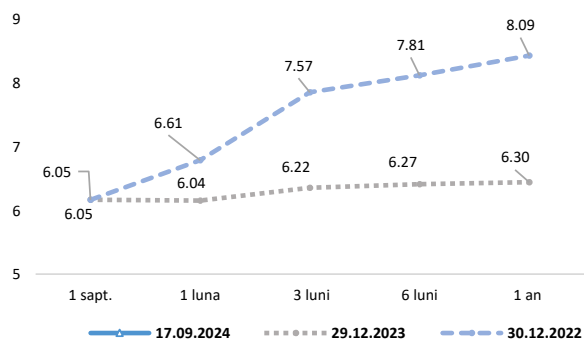
- În luna iulie 2024, cifra de afaceri din industrie, în ansamblu (inclusiv piața internă și externă), a înregistrat o creștere nominală, atât comparativ cu luna iunie 2024, cu 3,2%, cât și față de luna iulie 2023, cu 10,5%. În intervalul 1 ianuarie – 31 iulie 2024, comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent (1 ianuarie – 31 iulie 2023), cifra de afaceri din industrie, în totalitate (pe piața internă și externă), a crescut în termeni nominali cu 4,8%.
- În luna iulie 2024, cifra de afaceri din industrie, per total (inclusiv piața internă și externă), a înregistrat o creștere nominală de 3,2% comparativ cu luna iunie 2024 și o majorare de 10,5% față de luna iulie 2023. În intervalul 1 ianuarie – 31 iulie 2024, în raport cu perioada corespunzătoare a anului anterior (1 ianuarie – 31 iulie 2023), cifra de afaceri din industrie, per total (piața internă și externă), a crescut nominal cu 4,8%.
- 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%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



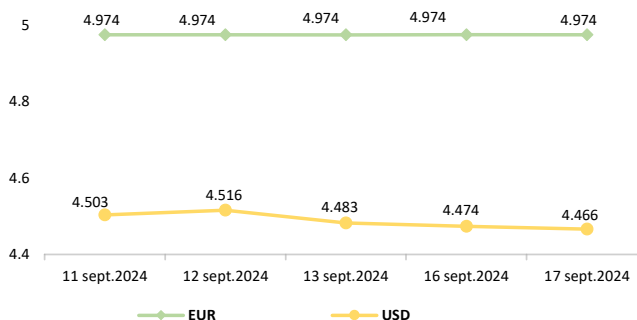
Sursa: BVB, calcule ASF

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%83%C8%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.