



ROMÂNIA  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ

# DAILY MARKET REPORT

30.09.2024



[www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)



asf.romania



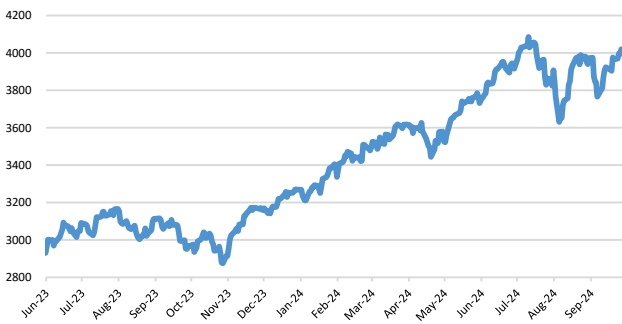
asf.romania



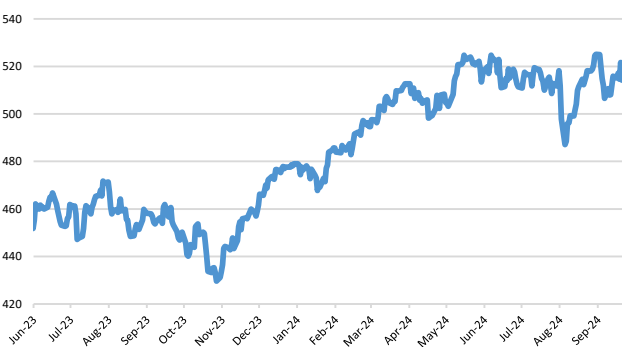
asf\_romania

**Context internațional**

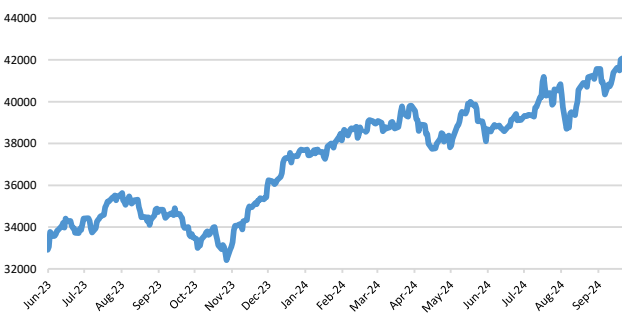
**S&P GLOBAL 100 - indice de preț**



**STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro**



**DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț**



**BITCOIN**



Sursa: Yahoo Finance

**Știri**

- Acțiunile chineze au continuat una dintre cele mai remarcabile redresări din istorie, urcând pentru a noua zi consecutiv, în timp ce stimulentele guvernamentale atrag din nou investitorii. Indicele CSI 300 a crescut luni cu până la 6,5%, cea mai mare creștere din 2015, pe măsură ce comercianții s-au grăbit să cumpere acțiuni în ultima ședință înainte de o vacanță de o săptămână. Indicele, care a pierdut peste 45% din valoarea sa de la un maxim din 2021 până la jumătatea lunii septembrie, a crescut de atunci cu peste 20%, îndreptându-se spre o piață tehnică ascendentă. Creșterea sa de săptămâna trecută a fost cea mai mare din 2008. Câștigurile extinse au venit după ce trei dintre cele mai mari orașe din China au relaxat regulile pentru cumpărătorii de locuințe, în timp ce banca centrală a luat, de asemenea, măsuri pentru a reduce ratele ipotecare. Cele mai recente măsuri s-au numărat printre elementele-cheie ale unui pachet de stimulare de amploare publicat marți, care a inclus, de asemenea, reduceri ale ratelor dobânzilor, eliberarea de numerar pentru bănci, precum și sprijinirea lichidităților pentru acțiuni. Cifra de afaceri combinată la bursele din Shanghai și Shenzhen a depășit 1,6 trilioane de yuani (228 de miliarde de dolari) în sesiunea de dimineață, depășind valoarea totală a acțiunilor care au fost schimbate vineri. Luni, cererea de acțiuni chineze a fost atât de mare încât mai multe case de brokeraj locale au înregistrat întârzieri în procesarea ordinelor pe aplicațiile lor de tranzacționare, a raportat presa locală, unele societăți de valori mobiliare înregistrând, de asemenea, o creștere a cererilor de deschidere de noi conturi de tranzacționare. Brokerii au fost printre principalii câștigători, Citic Securities Co. atingând limita de creștere zilnică de 10%. Aproape toate acțiunile componente ale CSI 300 au fost pe verde. Un indicator Bloomberg Intelligence al dezvoltatorilor imobiliari chinezi a urcat cu până la 14%. Optimismul cu privire la două cea mai mare piață bursieră din lume se răspândește, de asemenea, la nivel global, fondurile speculative vânzând acțiuni tehnologice americane și investind în societăți miniere și de materiale. Între timp, mineurul de fier a crescut cu aproape 11%, investitorii privind că eforturile Chinei de a atenua problemele din sectorul imobiliar vor îmbunătăți cererea din partea celui mai mare consumator mondial de ingredient pentru producerea oțelului. Indicatorul Fear and Greed al Shanghai Composite Index, care măsoară impulsul de cumpărare și vânzare pentru indicele bursier popular printre investitorii de retail din China, a crescut luni la cel mai ridicat nivel din 2020.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-30/chinese-stocks-head-for-bull-market-as-property-rescue-deepens?rmd=homepage-europe>)

- Acțiunile japoneze au scăzut puternic luni, comercianții din Tokyo reacționând la apariția lui Shigeru Ishiba ca victor prim-ministru al țării și la posibilitatea ca acesta să organizeze alegeri generale în termen de patru săptămâni. Indicele Nikkei 225, urmărit îndeaproape, a scăzut cu peste 4,2% în prima oră de tranzacționare, fiind condus în jos de acțiunile imobiliare și ale exportatorilor, în timp ce piața a evaluat impactul unui nou lider care a petrecut puțin din lunga sa carieră politică concentrându-se pe economie, dar care pare dornic să crească impozitele pe profit. Ishiba va depune jurământul în calitate de prim-ministru marți, după ce săptămâna trecută a câștigat alegerile interne pentru conducerea Partidului Liberal Democrat aflat la putere. Dintre cel nouă candidați care s-au prezentat, Ishiba, în vârstă de 67 de ani, a fost considerat de analiștii politici drept al treilea cel mai probabil câștigător. Vânzarea de luni, care a dus la scăderea Topix cu 3,3%, a reprezentat o inversare a creșterii de săptămâna precedentă și a fost în conformitate cu avertismentele analiștilor potrivit cărora consecințele imediate ale victoriei lui Ishiba pe piață ar putea fi volatile. Traderii au declarat că cifrele economice dezamăgitoare s-au adăugat la presiunea de vânzare. Cifrele privind producția industrială a Japoniei din luna august, publicate luni, au arătat că producția ajustată sezonier a scăzut cu peste 3%, o scădere mult mai accentuată decât declinul așteptat de 0,5%. Acțiunile au crescut cu aproape 5% săptămâna trecută, înainte de alegerile de vineri pentru conducerea PLD. Piața se aștepta ca învingătoarea să fie Sanae Takaichi, care a pledat ferm pentru menținerea politicii monetare extrem de relaxate a BoJ și a intenționat să urmeze manualul „Abenomics” favorabil pieței. Comentariile făcute de Ishiba în timpul campaniei sugerează comercianților că acesta susține în general tendința actuală a BoJ de normalizare a politicii și de creștere a ratei dobânzii, care au propulsat yenul cu 12% mai sus față de dolar începând din iulie.

(<https://www.ft.com/content/d21b769c-8eb2-488b-9b11-8e698404c619>)

- Prețurile futures ale țitelului WTI au crescut luni la aproximativ 68,6 dolari pe baril, extinzând câștigurile din sesiunea precedentă, ca urmare a îngrijorărilor legate de perspectivele de întrerupere a aprovizionării pe fondul escaladării tensiunilor din Orientul Mijlociu. Temerile legate de un conflict mai amplu în regiune s-au intensificat pe măsură ce Israelul și-a intensificat bombardamentele asupra Libanului după moartea liderului Hezbollah, Hassan Nasrallah. Premierul israelian Netanyahu a avertizat, de asemenea, Iranul, sugerând că acesta ar putea deveni o țintă, sporind și mai mult riscul de întrerupere a aprovizionării din partea producătorului OPEC. Cu toate acestea, prețurile au rămas sub presiunea planurilor iminente ale Arabiei Saudite de a crește producția mai târziu în acest an, iar OPEC+ urmează să crească producția cu 180.000 de barili pe zi în decembrie. Între timp, piețele au continuat să evalueze recentele măsuri monetare din China menite să stimuleze activitatea economică și să stimuleze cererea de energie în cel mai mare importator de țetei din lume.

(<https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>)

- Raportul FMI din septembrie 2024 al economiștilor șefi analizează principalele tendințe din economia mondială, inclusiv cele mai recente perspective privind creșterea, inflația, politica monetară și fiscală, implicațiile nivelului ridicat al datoriei publice și perspectivele unei noi agende de creștere. Această serie de rapoarte se bazează pe perspectivele individuale și colective ale unui grup de economiști șefi de top prin intermediul consultanților cu comunitatea economiștilor șefi ai Forumului Economic Mondial și al unui sondaj periodic al economiștilor șefi. Această ultimă ediție a Perspectivelor economiștilor șefi este lansată pe fondul incertitudinii economice continue. Perspectivele pe termen scurt ale economiei mondiale au început să se stabilizeze, dar rămân multe vulnerabilități. Există motive pentru un optimism prudent, în special în ceea ce privește continuarea relaxării treptate a ratelor inflației și trecerea la o politică monetară mai relaxată. Cu toate acestea, ritmul lent și prelungit al creșterii globale, agravat de volatilitatea politică crescută, face ca multe țări să fie vulnerabile la șocurile economice. Dinamica actuală a datoriei subminează eforturile guvernelor de a stimula creșterea și lasă țările slab pregătite pentru următoarea recesiune economică. În ceea ce privește perspectivele unei noi agende de creștere, un consens politic mai larg și colaborarea internațională vor fi esențiale pentru a echilibra calitatea și cantitatea creșterii. Perspectivele pe termen scurt ale economiei mondiale au început să se stabilizeze, dar rămân multe vulnerabilități. Există motive pentru un optimism prudent, în special în ceea ce privește continuarea relaxării treptate a ratelor inflației și trecerea la o politică monetară mai relaxată. Cu toate acestea, ritmul lent și prelungit al creșterii globale, agravat de volatilitatea politică crescută, face ca multe țări să fie vulnerabile la șocurile economice. Dinamica actuală a datoriei subminează eforturile guvernelor de a stimula creșterea și lasă țările slab pregătite pentru următoarea recesiune economică. În ceea ce privește perspectivele unei noi agende de creștere, un consens politic mai larg și colaborarea internațională vor fi esențiale pentru a echilibra calitatea și cantitatea creșterii.

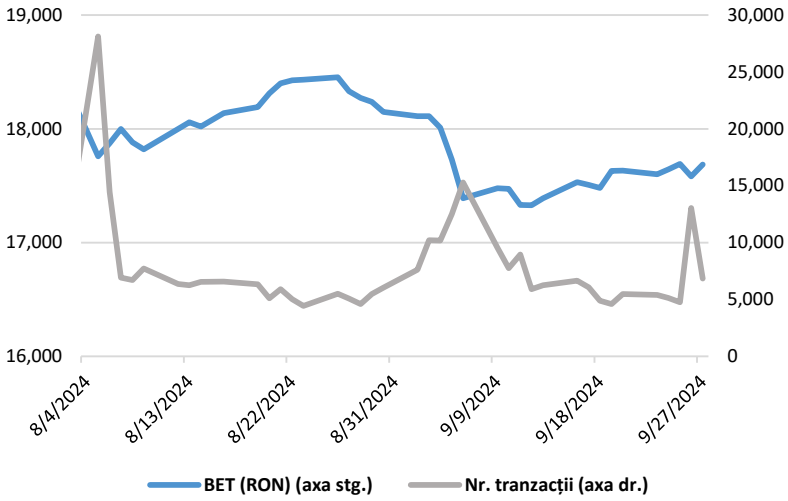
(<https://www.weforum.org/publications/chief-economists-outlook-september-2024/>)

- Comisia pentru Bursă și Valori Mobiliare (U.S. Securities and Exchange Commission) a acuzat vineri platforma de tranzacționare a criptomonedelor Mango Markets de vânzări neînregistrate ale tokenului său de active digitale, pe care autoritatea de reglementare l-a identificat ca fiind o valoare mobilă. De asemenea, SEC a stabilit acuzațiile împotriva Mango Labs și Blockworks Foundation pentru că nu s-au înregistrat ca brokeri, a declarat agenția. La începutul acestui an, jurații de la tribunalul federal din Manhattan au condamnat un trader de criptomonedă de fraudă cu mărfuri pentru manipularea bursei Mango Markets și furtul a aproximativ 110 milioane de dolari de pe platformă.

(<https://finance.yahoo.com/news/us-sec-charges-mango-markets-191249476.html>)

**Context local**

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

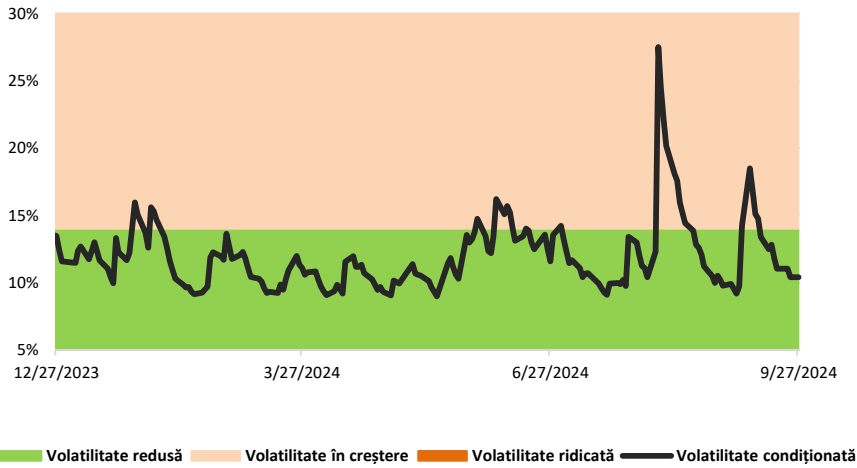


Sursa: BVB

**Evenimente**

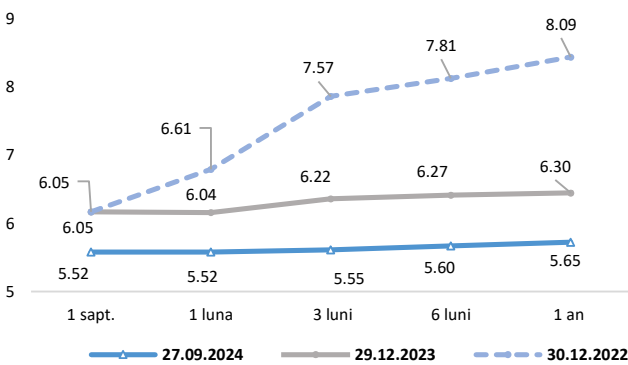
• Potrivit anchetei de conjunctură din luna septembrie 2024, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, relativă stabilitate a volumului producției (sold conjunctural +4%). În sectorul construcțiilor (sold conjunctural -2%) se va înregistra pentru următoarele trei luni relativă stabilitate a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunctural +19%), managerii au preconizat o tendință de creștere a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creștere moderată (sold conjunctural +14%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna septembrie 2024, aceasta va cunoaște relativă stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunctural +4%).

**Volatilitatea condiționată a indicelui BET**



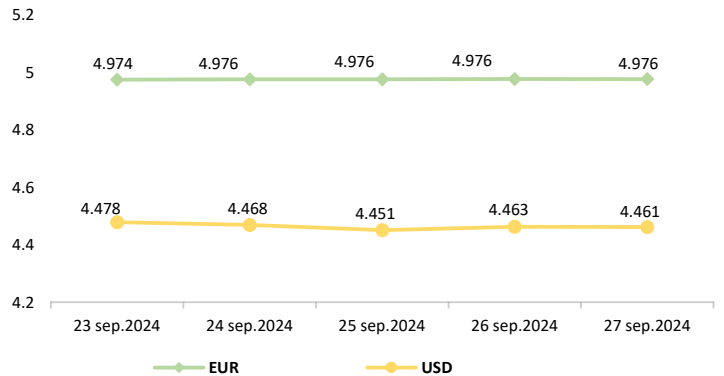
Sursa: BVB, calcule ASF

**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.