AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

10.10.2024

www.asfromania.ro

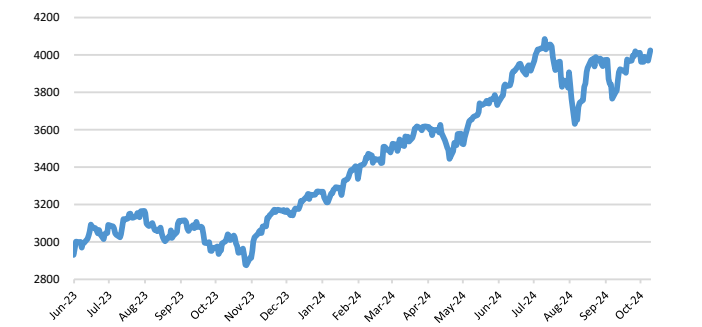
asf.romania asf.romania asf_romania

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

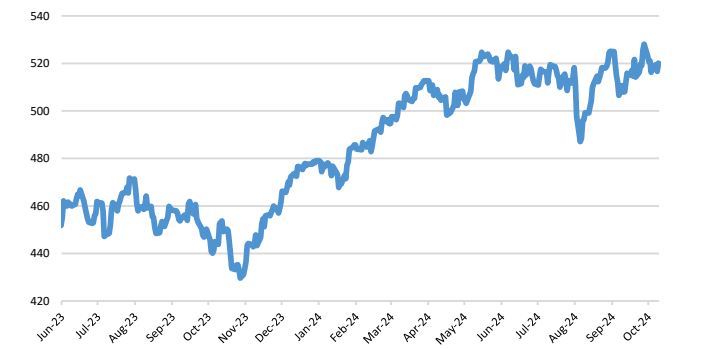
Daily Market Report 10.10.2024

Context internațional

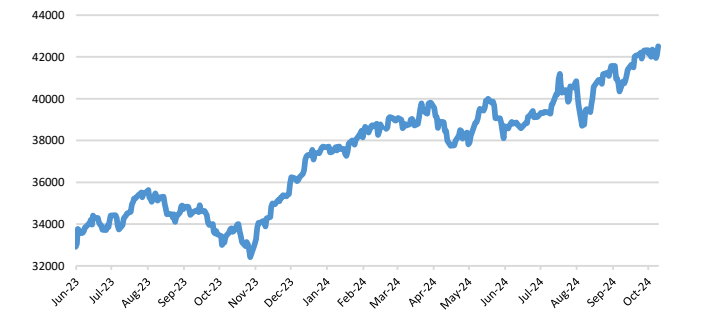
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN

Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Franța este pe punctul de a-și dezvălui planul inițial pentru a face față deficitelor tot mai mari, cu scopul de a liniști investitorii sceptici.

Guvernul premierului Michel Barnier va prezenta detaliile cabinetului său joi seara, la Paris, în încercarea de a reduce deficitul bugetar anual cu mai mult de un punct procentual, până la 5% din producția economică în 2025.

Miniștrii au anunțat deja că această sarcină va necesita reduceri de cheltuieli și creșteri de taxe în valoare de 60 de miliarde de euro (65,7 miliarde de dolari) - un efort de o amploare rar întâlnită în Franța. Și acesta este doar un prim pas în sarcina de a reduce decalajul bugetar în limita de 3% stabilită de UE până în 2029.

Obiectivul central este restabilirea credibilității în scădere a Franței în fața investitorilor care au vândut obligațiunile țării pe fondul instabilității politice care a urmat alegerilor anticipate și al derapajelor fiscale repetate.

Bugetul inițial al administrației anterioare pentru acest an prevedea reducerea deficitului la 4,4% din producția economică, însă cel mai recent avertisment al noului guvern indică un deficit de 6,1%.

Un motiv esențial al deteriorării este reprezentat de încasările fiscale slabe, deoarece cheltuielile de consum și investițiile s-au contractat timp de aproape un an. Prin urmare, guvernul este în căutarea unor reduceri care să nu agraveze situația prin afectarea excesivă a economiei.

Ministerul de Finanțe a declarat că bugetul pentru 2025 se bazează pe o prognoză de creștere de 1,1% - o previziune despre care oficialii spun că ia în considerare un mic impact al reducerii deficitului la 5% din producția economică.

Ținta de deficit din textul inițial prezentat joi seară ar putea fi ușor mai mare, de 5,2% din produsul intern brut, deoarece guvernul intenționează să introducă măsuri suplimentare prin amendamente în timpul votului din parlament.

Pentru a obține sprijin, Barnier a promis că majorările fiscale se vor aplica timp de cel mult doi ani și vor fi limitate la cele mai bogate 0,3% din gospodării și la aproximativ 300 de întreprinderi cu venituri anuale de peste 1 miliard EUR pe an.

Aproximativ jumătate din reducerile de cheltuieli de 40 de miliarde de euro vor proveni din plafonarea bugetelor ministerelor de stat, restul urmând să fie suportate de autoritățile locale și de sistemul de asigurări sociale.

Guvernul a prezentat deja unele posibilități, inclusiv economisirea a 4 miliarde de euro prin amânarea indexării pensiilor până la 1 iulie. Barnier a declarat că urmărește să economisească la fel de mult prin reducerea la 76 de miliarde de euro a facilităților fiscale pentru întreprinderi - în special legate de ocuparea forței de muncă.

De asemenea, prim-ministrul a declarat că intenționează să fuzioneze agențiile de stat pentru a reduce costurile și să negocieze cu parlamentul pentru a găsi modalități de a reduce cheltuielile în creștere pentru concediile medicale.

Barnier a declarat că este deschis ca parlamentul să aducă modificări semnificative proiectului de buget, atâta timp cât rezultatul va aduce economii de 60 de miliarde de euro.

(https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-10-10/france-budget-2024-what-to-watch-as-michel-barnier-eyes-tax-hikes?srnd=homepage-europe)

- Petrolul a crescut ușor după un declin de două zile, în timp ce traderii au așteptat un răspuns israelian la atacul cu rachete al Iranului de la începutul săptămânii trecute, în timp ce stocurile de țiței din SUA au crescut cel mai mult din aprilie.

Brent s-a tranzacționat aproape de 77 de dolari pe baril, iar West Texas Intermediate a fost aproape de 74 de dolari. Piața rămâne pe muchie de cuțit cu privire la intențiile Israelului de a lansa un atac de represalii împotriva Teheranului, care a stârnit temeri cu privire la un război total. Iranul a avertizat că este pregătit să lanseze mii de rachete dacă va fi necesar.

Petrolul a fost zdruncinat de ostilități, volatilitatea crescând vertiginos și fondurile speculative adăugând mai multe poziții nete lungi. Președintele Joe Biden a descurajat un atac asupra infrastructurii petroliere iraniene și a discutat miercuri cu prim-ministrul israelian Benjamin Netanyahu pentru prima dată în mai bine de o lună.

Cu toate acestea, îngrijorările cu privire la economia Chinei continuă să persiste, iar lipsa unor noi stimulente majore din partea Beijingului în această săptămână a determinat marți o depreciere generală a pieței, inclusiv a petrolului. Guvernul central a declarat că va organiza sâmbătă o nouă ședință de informare privind politica fiscală.

Între timp, în SUA, stocurile de țiței s-au mărit cu 5,8 milioane de barili săptămâna trecută, cea mai mare creștere de la sfârșitul lunii aprilie, potrivit datelor guvernamentale publicate miercuri. Stocurile de benzină au scăzut.

(https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-10-09/latest-oil-market-news-and-analytics-for-oct-10?srnd=phx-markets)

Marți, bursa de criptomonede Crypto.com a dat în judecată Securities and Exchange Commission (SEC) din Tyler, Texas, împreună cu președintele SEC, Gary Gensler, și alți patru comisari SEC, după ce agenția federală a emis o notificare de acțiune în justiție iminentă.

„Extinderea neautorizată a SEC și elaborarea de norme ilegale cu privire la criptografie trebuie să înceteze", a declarat Kris Marszalek, CEO al Crypto.com, pe Twitter (cunoscut acum ca X).

„Procesul nostru susține că SEC și-a extins unilateral jurisdicția dincolo de limitele legale și, separat, că SEC a stabilit o regulă ilegală potrivit căreia tranzacțiile cu aproape toate activele cripto sunt tranzacții cu valori mobiliare", a declarat Crypto.com.

În notificarea sa Wells, sau avertizarea companiei cu privire la un proces iminent, SEC a declarat că bursa de cripto a funcționat ca un broker-dealer neînregistrat și o agenție de compensare a valorilor mobiliare. Compania neagă aceste afirmații, susținând că criptomonedele nu sunt valori mobiliare aflate sub jurisdicția SEC. Crypto.com ar avea peste 80 de milioane de utilizatori înregistrați și a fost fondată în Hong Kong în 2016. Compania a devenit una dintre cele mai cunoscute burse de criptomonede din America, Staples Arena din Los Angeles fiind redenumită Crypto.com Arena în 2021. Procesul „preventiv" al Crypto.com încearcă să protejeze industria activelor digitale, care se revoltă de mult timp împotriva acțiunilor de executare ale SEC. La începutul acestui an, SEC a emis o notificare către Robinhood cu privire la potențiale încălcări ale valorilor mobiliare în legătură cu divizia sa de criptomonede și, de asemenea, a informat Coinbase și OpenSea, una dintre cele mai mari piețe NFT din lume, că, de asemenea, este probabil să se confrunte cu acțiuni iminente de aplicare a SEC. Crypto.com solicită, de asemenea, agenției rivale, Commodity Futures Trading Commission (CFTC), alături de SEC, să verifice dacă derivatele cripto sunt exclusiv de domeniul CFTC.

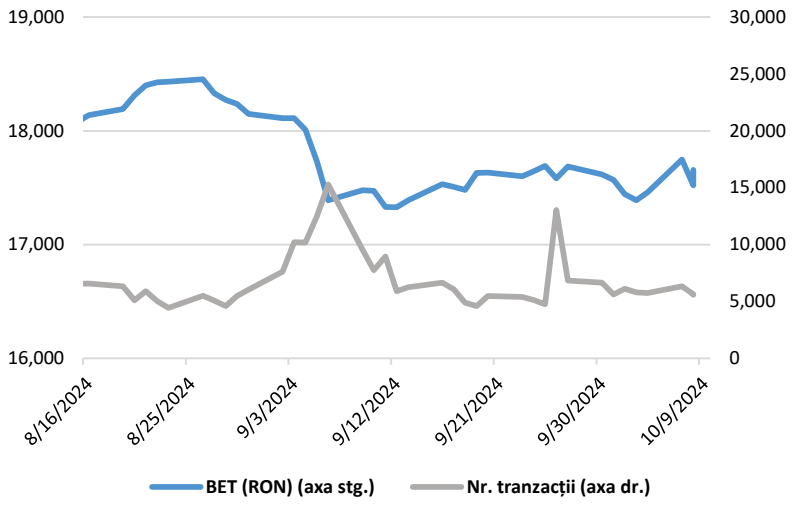
(https://finance.yahoo.com/news/crypto-com-sues-sec-challenging-222812948.html)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Daily Market Report 10.10.2024

Context local

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



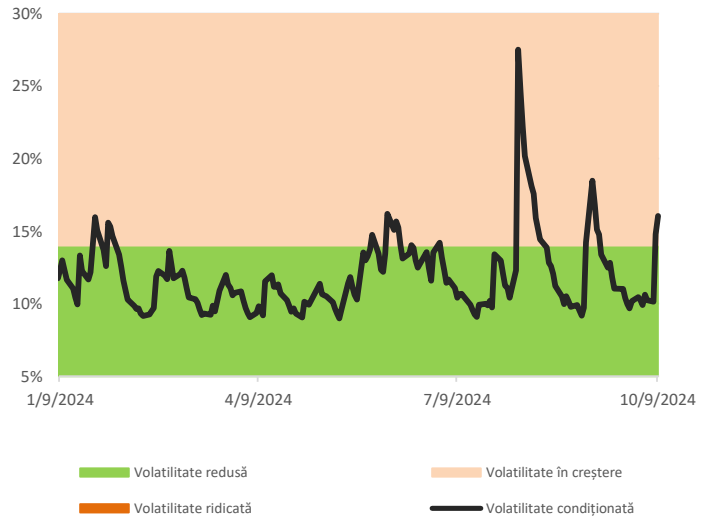
Sursa:BVB

Evenimente

- Ministerul Finantelor deruleaza in perioada 2 – 11 octombrie o noua oferta publica de vanzare de titluri de stat Fidelis dedicata populatiei. Este a cincea oferta derulata prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti (BVB) de la inceputul acestui an si a 19-a din momentul reluarii programului FIDELIS, din iulie 2020. Prin intermediul precedentelor 17 oferte, Ministerul Finantelor a atras de la populatie aproape 34,9 miliarde lei (peste 7 miliarde euro).

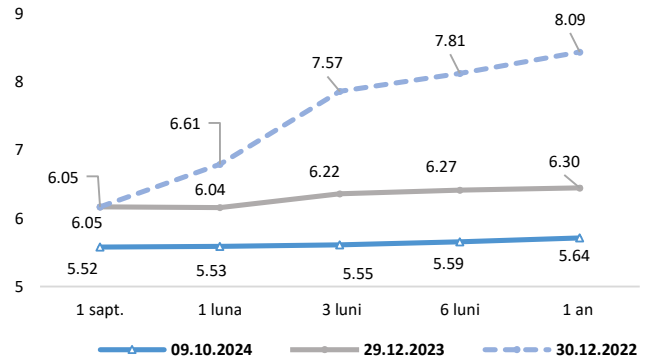
Noua oferta Fidelis include cinci emisiuni, doua in euro si trei in lei, dintre care una este dedicata donatorilor de sange. Titlurile de stat destinate donatorilor sunt denominate in lei, au o maturitate de 1 an si o dobanda de 6,85%. Pe transa donatorilor pot fi plasate ordine doar de catre investitorii care au donat sange din 1 mai 2024 pana la finalul perioadei de oferta, respectiv 11 octombrie 2024. Celelalte doua emisiuni in lei au maturitati de 1 an si 5 ani si dobanzi de 5,85% p.a., respectiv 7% p.a.. Cele doua emisiuni Fidelis in euro au maturitati de 1 an si 5 ani si dobanzi de 3,95% p.a., respectiv 5% p.a..

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



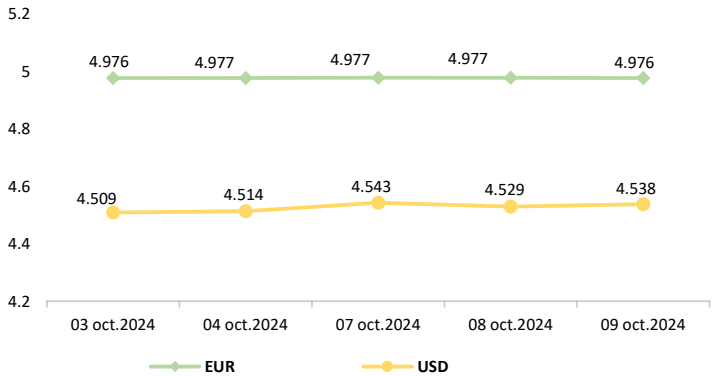
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.