



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

15.10.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



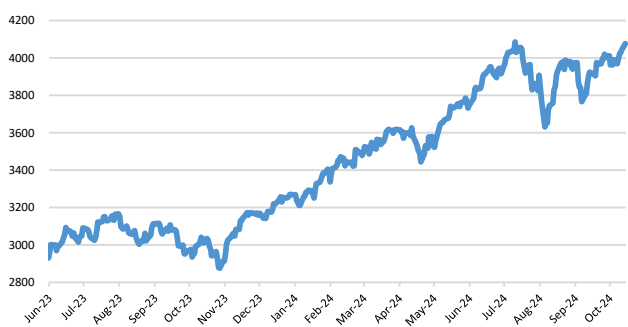
asf.romania



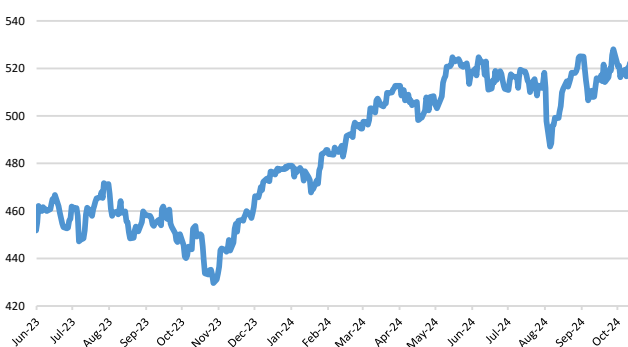
asf_romania

Context internațional

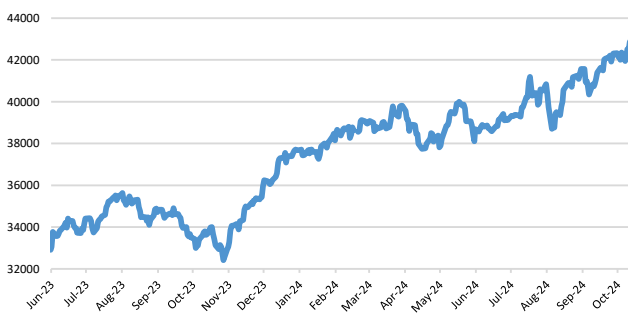
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Acțiunile chineze au crescut luni, după ce Beijingul a încercat să liniștească investitorii în weekend cu privire la planul său de a crește cheltuielile pentru a stimula a doua cea mai mare economie a lumii. Ministerul de Finanțe a declarat sâmbătă că intenționează să recapitalizeze administrațiile locale și băncile de stat și să cumpere proprietăți nevândute ca parte a planurilor sale de stimulare, dar nu a furnizat cifre detaliate. Investitorii chinezi, care au dat startul unei creșteri record a pieței bursiere la sfârșitul lunii septembrie, după ce Beijingul a anunțat măsuri de stimulare monetară, așteaptă ca guvernul să își dezvăluie cheltuielile fiscale planificate. Luni, indicele de referință CSI 300 din China continentală a închis în creștere cu 1,9%, grupurile de producție de înaltă tehnologie precum Cambricon Technologies, CATL și BYD fiind printre cele care au condus la creșterea indicelui. Piețele din Hong Kong au scăzut ușor, indicele de referință Hang Seng coborând cu 0,8%. China se confruntă cu ceea ce unii economiști numesc o economie cu „două viteze”, cu exporturi puternice care contrabalansează cererea internă scăzută, în timp ce o criză imobiliară profundă subminează încrederea gospodăriilor. Luni au existat semne că sectorul comerțului ar putea, de asemenea, să încetinească, exporturile din septembrie crescând cu 2,4% față de anul precedent. Aceasta a fost o scădere față de creșterea de 8,7% din august și a ratat previziunile analiștilor intervievați de Reuters de 6%. Importurile au crescut cu 0,3%, față de o previziune de 0,9% și de 0,5% în august. Separat, valoarea împrumuturilor emise de băncile chineze a scăzut, de asemenea, sub așteptările analiștilor în cursul lunii septembrie, conform datelor Reuters, într-un semn de activitate de afaceri mai slabă decât cea prognozată.

(<https://www.ft.com/content/ddf0d6d8-b807-46f3-be8b-c3f242c99b0c>)

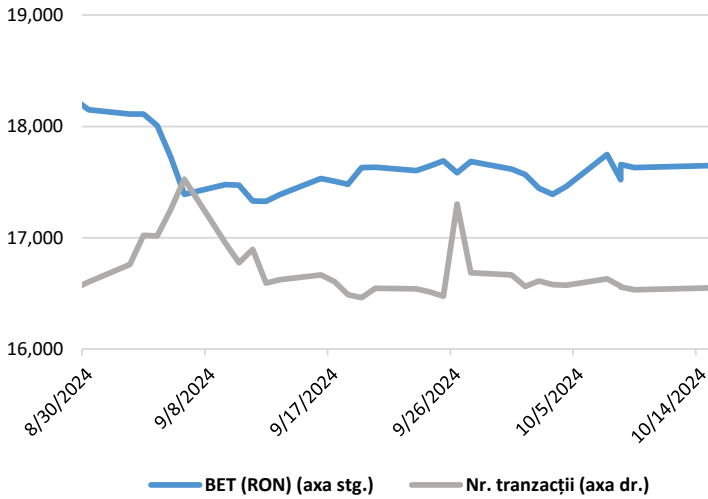
- Băncile și administratorii de fonduri europeni au îndemnat Bruxelles-ul să se angajeze public să scurteze perioada de decontare a tranzacțiilor cu acțiuni și obligațiuni din UE, în timp ce SUA și Regatul Unit își continuă planurile de modernizare a propriilor piețe. Un grup de lucru reprezentând 18 grupuri de lobby ale pieței a solicitat luni autorităților UE să „își ia un angajament formal” de a reforma termenii de decontare. Grupul de lucru, condus de Asociația pentru Piețele Financiare din Europa (AFME), a solicitat, de asemenea, blocului comunitar să stabilească un calendar pentru a ghida industria în pregătirile sale. Decontarea este procesul banal, dar crucial de potrivire și transfer legal al activelor de la vânzătorii la cumpărătorii. Presiunea exercitată asupra UE vine în contextul în care alte țări din întreaga lume își scurtează propriile ferestre de decontare de la două zile la o zi, pentru a reduce riscurile și a spori lichiditatea pe piețele lor. SUA, Canada, India și Mexic au trecut deja la acest sistem, în timp ce Regatul Unit plănuiește să intre în funcțiune în a doua jumătate a anului 2027. Elveția este, de asemenea, în discuții cu participanții săi la piață. UE a efectuat evaluări, dar nu a luat încă o decizie oficială. „Acest proces poate fi finalizat doar de un grup operativ paneuropean cu autoritatea corespunzătoare”, a adăugat AFME. Grupul de lucru, care include reprezentanți ai unor organisme profesionale precum Federația Bancară Europeană, organismele de gestionare a fondurilor ICI, AIMA și EFAMA, a declarat că industria preferă să armonizeze inițiativa UE cu cea a Regatului Unit. În cadrul unei consultări a sectorului la începutul acestui an, 70% dintre participanți s-au pronunțat în favoarea unei mutări în ultimul trimestru al anului 2027. Se așteaptă ca tranziția UE să fie mai complicată decât cea a țărilor individuale, având în vedere fragmentarea piețelor de capital din regiune. De exemplu, AFME a observat că unele modificări ale proceselor de compensare vor afecta în mod specific piața spaniolă, din cauza timpilor de compensare ai casei de compensare. Termenii de decontare au fost aruncate în lumina reflectoarelor în timpul maniei acțiunilor meme din SUA, la apogeul pandemiei de coronavirus, când unii brokeri, inclusiv Robinhood, au dat vina pe fereastra de decontare de două zile pentru faptul că sistemele lor nu au putut ține pasul cu volumul de tranzacționare. Accelerarea decontării reduce fondurile pe care brokerii trebuie să le pună la dispoziție ca garanție.

(<https://www.ft.com/content/aeacac93-b36d-4104-80a2-3e0d920b77e8>)

- FBI își creează propriul simbol criptografic pentru a prinde suspiecții într-o presupusă schemă de fraudă. Optsprezece persoane și companii sunt acuzate de „fraudă și manipulare pe scară largă” în urma unei anchete FBI în care autoritățile și-au creat propriul jeton de criptomonedă, au declarat miercuri oficialii federali. Departamentul de Justiție al SUA a anunțat că cinci inculpați au pledat sau au fost de acord să pledeze vinovați, iar alți trei au fost arestați săptămâna aceasta în Texas, Regatul Unit și Portugalia în legătură cu o anchetă de tip „pump-and-dump”, denumită „Operation Token Mirrors”, care a confiscat, de asemenea, peste 25 de milioane de dolari în active crypto. Esența schemei a fost „manipularea pieței la cerere” pe platformele de tranzacționare a criptomonedelor, utilizând algoritmi sau roboți pentru a genera „cvadrilioane de tranzacții și miliarde de dolari de volum artificial de tranzacționare în fiecare zi”, a declarat Securities and Exchange Commission. La începutul acestui an, a declarat SEC, un presupus formator de piață numit ZM Quant a fost reținut pentru a sprijini tranzacționarea unui token numit NexFundAI. Pe hârtie, NexFundAI era o modalitate de a investi în proiecte de inteligență artificială în stadiu incipient. Angajații ZM Quant i-ar fi sfătuit pe susținătorii NexFundAI cu privire la modul de creștere artificială a prețului token-ului înainte de a vinde token-uri pentru a „încasa la vârfuri”, au declarat oficialii federali într-o acuzație. La un moment dat, în luna mai, tranzacțiile ZM Quant reprezentau peste 80% din volumele de tranzacționare ale NexFundAI, conform SEC. Dar ZM Quant nu știa că NexFundAI nu era doar un alt jeton de criptomonedă în curs de dezvoltare care visa la o evaluare ridicată: era un instrument al agenților federali de aplicare a legii hotărâți să demonteze presupusa operațiune de pompare și abandon. NexFundAI a fost tranzacționat doar o singură zi, pe 31 mai, generând un volum artificial de tranzacționare de 4 600 de dolari, potrivit SEC. „Ceea ce am descoperit a dus la inculparea conducerii a patru companii de criptomonede și a patru „market makers” de criptomonede și a angajaților acestora, care sunt acuzați că au fost vârful de lance al unei scheme sofisticate de tranzacționare care ar fi înșelat investitorii onestii cu milioane de dolari”, a declarat Jodi Cohen, agent special FBI, într-o declarație. „FBI a luat măsura fără precedent de a crea propriul său jeton de criptomonedă și propria sa companie pentru a identifica, perturba și aduce acești presupuși escroci în fața justiției.” Angajații market-makerilor Gotbit Consulting, CLS Global FZC și MyTrade MM se confruntă, de asemenea, cu acuzații, la fel ca și cei ai companiilor de criptomonede Saitama, Robu Inu, VZNN și Lillian Finance. (<https://www.ft.com/content/fca21775-f94d-4af4-b778-c1b72cc119fa>)

Context local

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



Sursa: BVB

Evenimente

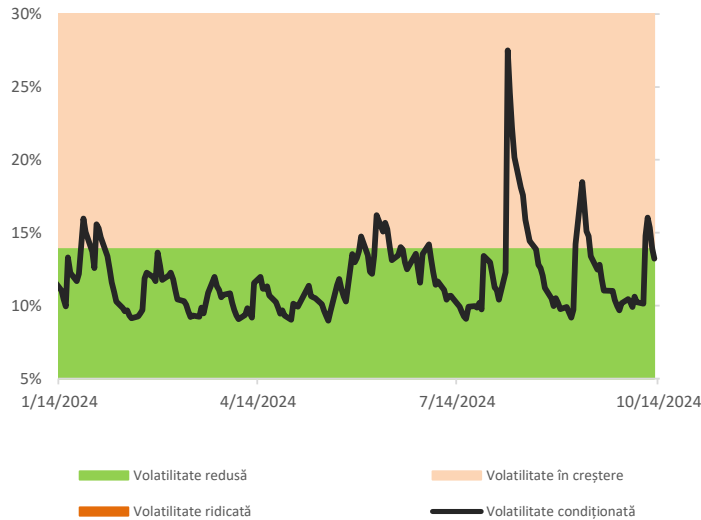
Producția industrială în luna august 2024

- În luna august 2024, producția industrială a scăzut față de luna iulie 2024 cu 12,8% ca serie brută și a crescut cu 1,1% ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate.

- Față de luna august 2023, producția industrială a fost mai mică cu 4,3% ca serie brută și cu 2,0% ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate.

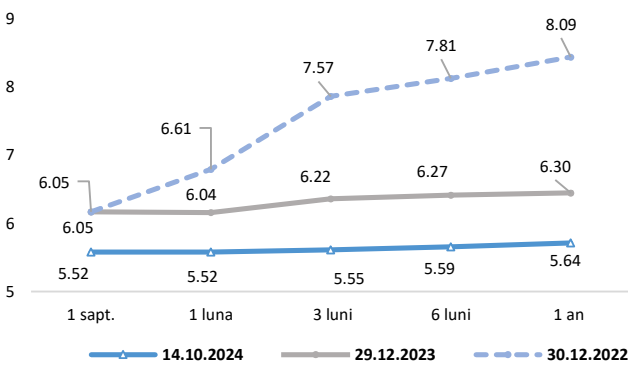
- În perioada 1.I – 31.VIII.2024, comparativ cu perioada 1.I – 31.VIII.2023, producția industrială a scăzut atât ca serie brută (-2,0%), cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate (-1,4%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



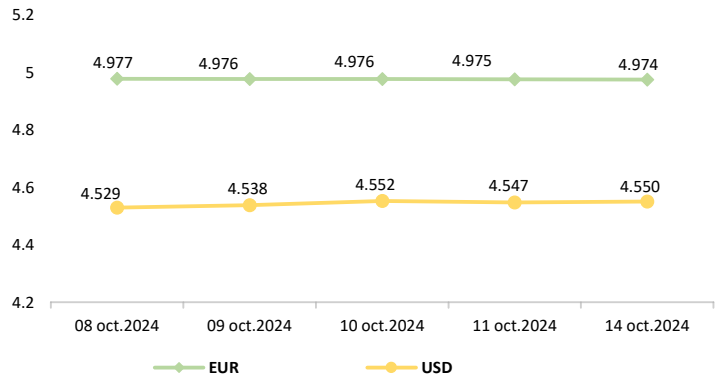
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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.