



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

18.10.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



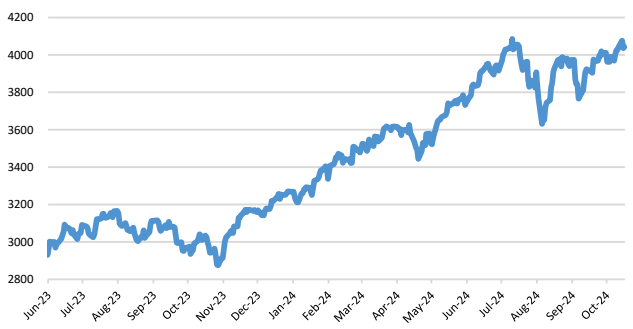
asf.romania



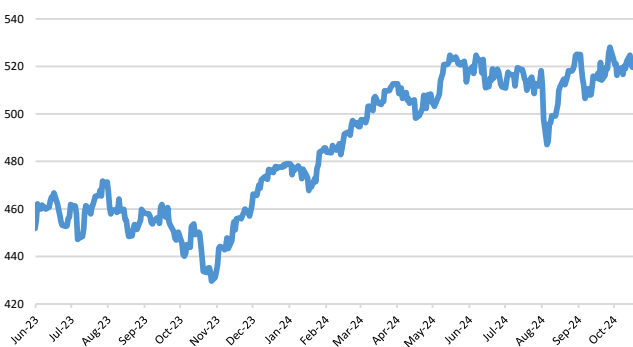
asf_romania

Context internațional

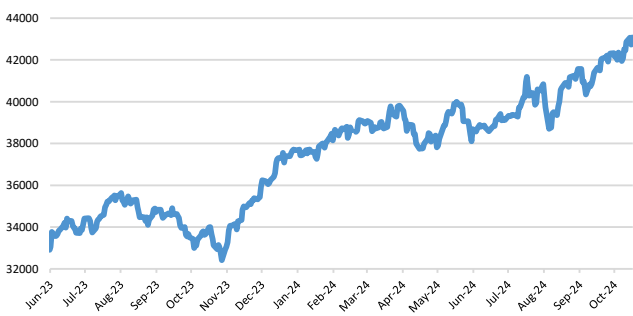
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Rata anuală a inflației în zona euro a fost de 1,7% în septembrie 2024, în scădere de la 2,2% în august. În septembrie 2023, rata a fost de 4,3%. Rata anuală a inflației în Uniunea Europeană a fost de 2,1% în septembrie 2024, în scădere de la 2,4% în august. În septembrie 2023, rata era de 4,9%. Aceste cifre sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. Cele mai scăzute rate anuale au fost înregistrate în Irlanda (0,0%), Lituania (0,4%), Slovenia și Italia (ambele 0,7%). Cele mai ridicate rate anuale au fost înregistrate în România (4,8%), Belgia (4,3%) și Polonia (4,2%). Comparativ cu august 2024, inflația anuală a scăzut în douăzeci de state membre, a rămas stabilă în două și a crescut în cinci. În septembrie 2024, cea mai mare contribuție la rata anuală a inflației din zona euro a venit din partea serviciilor (+1,76 puncte procentuale, pp), urmată de alimente, alcool și tutun (+0,47 pp), bunuri industriale neenergetice (+0,12 pp) și energie (-0,60 pp).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-17102024-ap>)

- Pe data de 3 octombrie 2024, cele trei Autorități europene de supraveghere (ESAs) - Autoritatea Bancară Europeană (EBA), Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) și Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) - au organizat cea de-a 11-a ediție a zilei anuale de protecție a consumatorilor, la Budapesta. Evenimentul a urmat tema „Responsabilizarea consumatorilor din UE: acces echitabil la viitorul serviciilor financiare” și a avut trei panouri care au acoperit subiecte precum inteligența artificială (AI) în serviciile financiare, accesul la produse și servicii centrate pe consumator și finanțarea sustenabilă. Printre vorbitori și participanți s-au numărat lideri ai organizațiilor de consumatori, ai autorităților de reglementare, ai instituțiilor UE, ai mediului academic și participanți pe piață din întreaga Uniune Europeană. În ceea ce privește inteligența artificială, participanții la dezbateri au făcut schimb de opinii cu privire la potențialele beneficii ale inteligenței artificiale, cum ar fi detectarea fraudelor și automatizarea proceselor de detectare și prevenire a spălării banilor, precum și cu privire la riscuri, cum ar fi lipsa de transparență și explicabilitate. Paneliștii au subliniat necesitatea de a înțelege mai bine tehnologia pentru a evalua modul în care aceste riscuri pot fi atenuate. Unii participanți au subliniat importanța ca ESAs să faciliteze schimbul de cunoștințe, să asigure convergența în materie de reglementare și supraveghere și să creeze condițiile necesare pentru dezvoltarea inovării. Unii actori din industrie au solicitat, de asemenea, ESAs să emită „bare de protecție” sau alte ghiduri cu privire la modul în care instituțiile financiare ar trebui să se conformeze noului Act UE privind inteligența artificială. În cadrul panelului privind accesul la produse și servicii financiare centrate pe consumator, participanții la panel au discutat despre necesitatea de a consolida educația financiară, de a acorda o atenție sporită consumatorilor vulnerabili și de a le permite acestora să înțeleagă și să acceseze pachetele standard de servicii financiare (cont de plăți, cont de economii, asigurare de locuință/sănătate). De asemenea, a fost subliniată importanța unei mai bune înțelegeri a nevoilor consumatorilor și a menținerii încrederii acestora. În ceea ce privește finanțarea sustenabilă, participanții la panel au remarcat că investitorii încă se luptă să înțeleagă aspectele tehnice ale informațiilor privind produsele și terminologia complexă asociată acestor informații. Simplificarea cerințelor actuale privind informațiile referitoare la finanțele sustenabile în vederea creării unui sistem de clasificare care să funcționeze pentru investitorii de retail a fost considerată de membrii panelului drept principalul domeniu asupra căruia autoritățile de reglementare ar trebui să se concentreze, pe lângă îmbunătățirea cunoștințelor financiare ale investitorilor de retail.

(https://www.eiopa.europa.eu/european-supervisory-authorities-share-highlights-2024-joint-consumer-protection-day-budapest-2024-10-17_en)

- Adoptarea instituțională a ETF-urilor de către deținătorii de active, cum ar fi fondurile de pensii și companiile de asigurări, s-a accelerat în Europa începând din 2020, conform analizei BlackRock privind deținerea propriilor ETF iShares. A existat o rată de creștere anuală compusă de 29% începând cu 2020 în ceea ce privește valoarea iShares deținute de cele mai mari instituții europene, a declarat Kirst Kuipers, șeful vânzărilor instituționale iShares Emea din Europa. Acesta a afirmat că bazele de date cu dețineri pentru marii proprietari de active au oferit un grad ridicat de transparență, permițând BlackRock să construiască o imagine precisă asupra proprietății iShares. Acestea au arătat că, în medie, în cele 16 țări europene analizate de BlackRock, 40 % din cele mai mari 10 fonduri de pensii din fiecare țară dețineau ETF iShares. Acest număr a acuns unele variații regionale, marea majoritate a celor mai mari fonduri de pensii din unele țări deținând ETF-uri. Procentul de deținere crește la 60 % dacă sunt incluși și alți mari deținători de active, de exemplu societățile de asigurări. Observațiile BlackRock privind creșterea interesului clienților instituționali sunt preluate de alți observatori ai pieței din Europa.

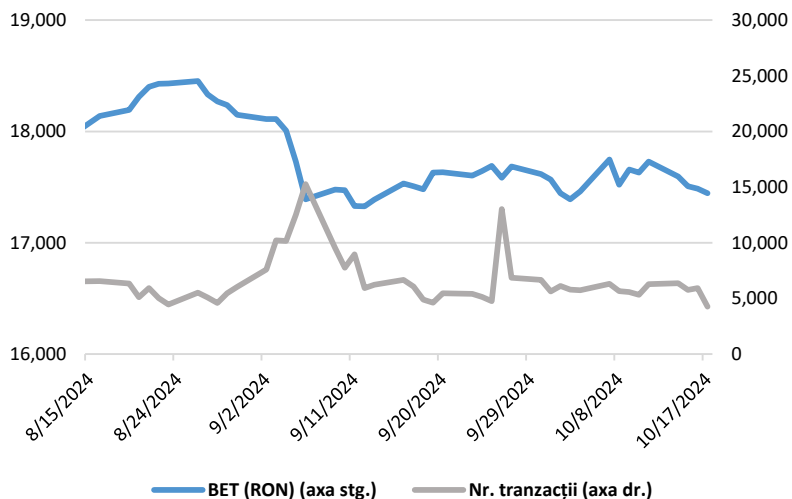
(<https://www.ft.com/content/67d72fae-5f38-46c1-bd57-c80d24770907>)

- FBI își creează propriul simbol criptografic pentru a prinde suspectii 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 „cuvadriloane 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 onști 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 Saltama, Robu Inu, VZZN și Lillian Finance.

(<https://www.ft.com/content/fca21775-f94d-4a4f-b778-c1b72cc119f4>)

Context local

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



Sursa: BVB

Evenimente

Balanța de plăți și datoria externă – august 2024:

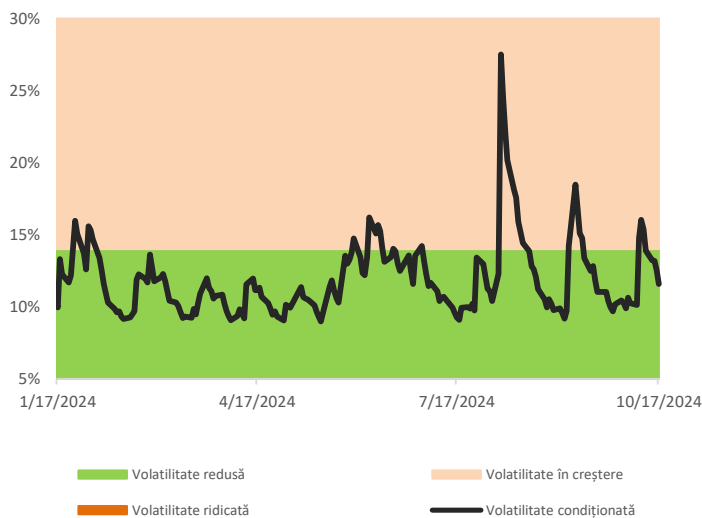
În perioada ianuarie-august 2024 contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 17 858 milioane euro, comparativ cu 13 830 milioane euro în perioada ianuarie-august 2023.

În structura acestuia, balanța bunurilor a consemnat un deficit mai mare cu 2 634 milioane euro, balanța serviciilor a înregistrat un excedent mai mic cu 863 milioane euro, balanța veniturilor primare a înregistrat un deficit mai mare cu 979 milioane euro, iar balanța veniturilor secundare a înregistrat un excedent mai mare cu 448 milioane euro.

În aceeași perioadă, datoria externă totală a crescut cu 14 189 milioane euro, până la 182 524 milioane euro. În structură:

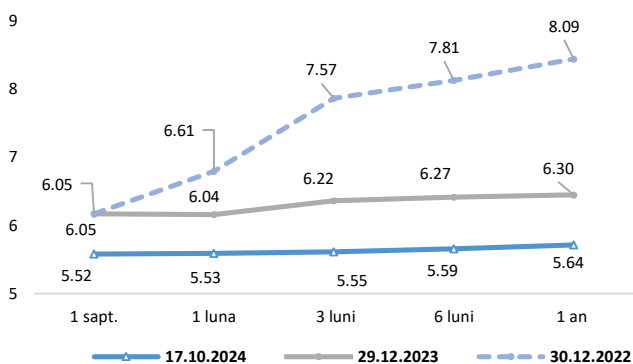
- datoria externă pe termen lung a însumat 133 389 milioane euro la 31 august 2024 (73,1 la sută din totalul datoriei externe), în creștere cu 9,2 la sută față de 31 decembrie 2023;
- datoria externă pe termen scurt a înregistrat la 31 august 2024 nivelul de 49 135 milioane euro (26,9 la sută din totalul datoriei externe), în creștere cu 6,3 la sută față de 31 decembrie 2023.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



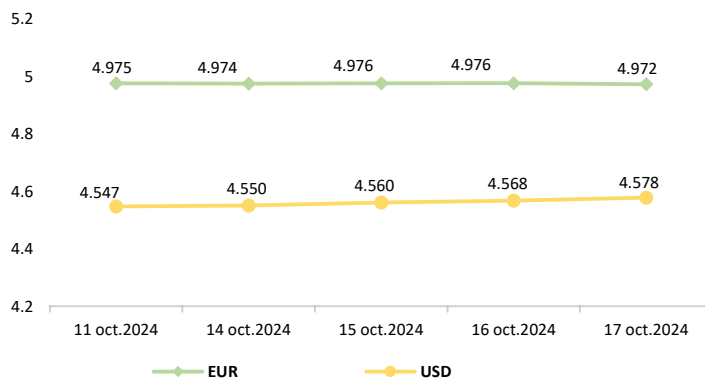
Sursa: BVB, calcule ASF

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%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.