



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

22.10.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



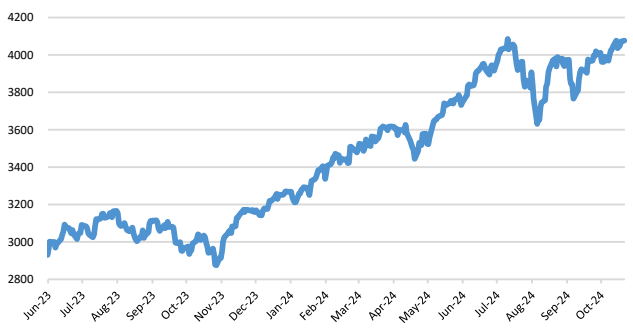
asf.romania



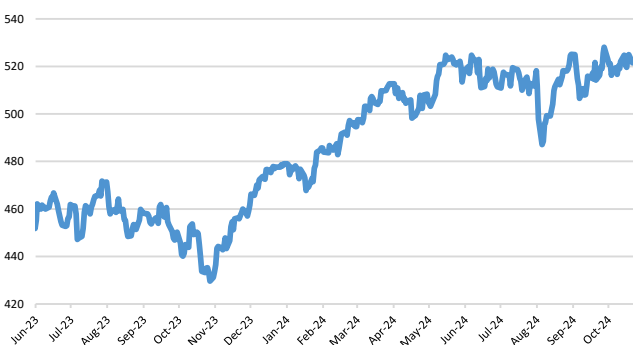
asf_romania

Context internațional

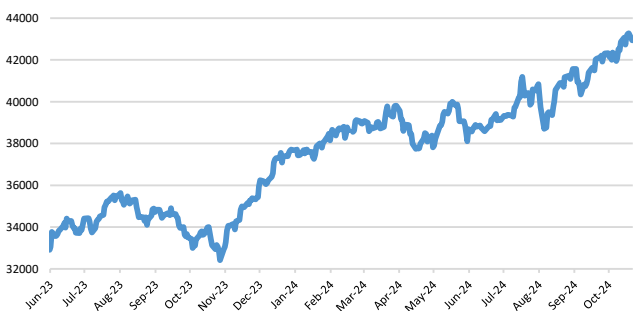
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



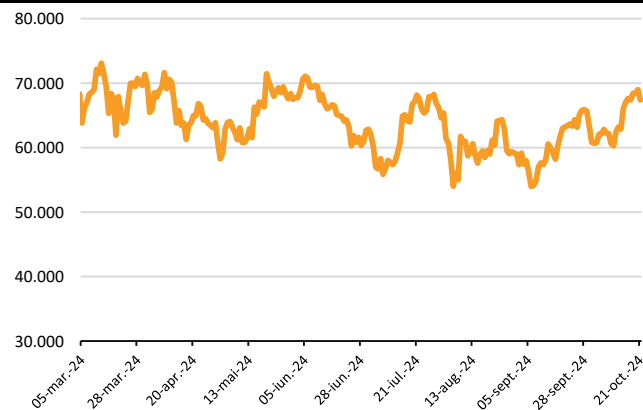
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Aurul a urcat luni la un maxim istoric, alimentat de tensiunile geopolitice și de reducerile ratelor dobânzilor de la băncile centrale. Prețul lingourilor a urcat luni la 2 740,37 dolari pe uncie troy, ceea ce reprezintă o creștere de 40 % în ultimul an. Războiul din Orientul Mijlociu, împreună cu incertitudinea cu privire la rezultatul alegerilor prezidențiale din SUA de luna viitoare, au amplificat atracția aurului ca activ de refugiu. Anticiparea unor noi reduceri ale dobânzilor, în contextul în care următoarea reuniune a Rezervei Federale a SUA va avea loc pe 6-7 noiembrie, a contribuit, de asemenea, la creșterea prețurilor aurului în acest an. Aurul nu produce dobândă, astfel încât prețurile beneficiază de obicei de scăderea ratelor dobânzilor. Deși cererea de aur fizic a fost diminuată de prețurile ridicate de pe principală piață, China, achizițiile din partea băncilor centrale au fost foarte puternice, acestea diversificându-și rezervele în detrimentul dolarului. În prima jumătate a acestui an, achizițiile băncilor centrale au atins un nivel record de 483 de tone, potrivit World Gold Council, organismul din domeniu. De asemenea, investitorii occidentali au investit în aur începând din vară, în perioada mai-septembrie înregistrându-se cinci luni consecutive de intrări globale în fondurile tranzacționate la bursă cu aur.

Prețul argintului a crescut, de asemenea, brusc, atingând un vârf de aproape 12 ani, reflectând oferta restrânsă pentru acest metal, care este utilizat în electronică și celule fotovoltaice, precum și un efect în lanț al creșterii prețului aurului.

(<https://www.ft.com/content/c2c02ed3-bc09-49a1-b4bc-f314c6f075c>)

- Tokyo Metro, rețeaua feroviară subterană care transportă zilnic peste 6,5 milioane de pasageri prin capitala japoneză la niveluri de punctualitate și curățenie invidiate în întreaga lume, își va lista miercuri acțiunile la Bursa din Tokyo, în cadrul celei mai mari oferte publice inițiale din țară din ultimii șase ani. Listarea la bursă, susținută de o amplă campanie publicitară televizată și de eforturile de vânzare din ușă în ușă ale bancherilor, a fost sprijinită de peste 30 de case de brokeraj. Este prima ofertă publică inițială majoră de când guvernul a extins în mod semnificativ, în acest an, un sistem de economisire individuală protejat de taxe, menit să atragă milioane de japonezi obișnuiți pe piața bursieră. Listarea mult așteptată, care a fost mult suprascrisă și a strâns 348 de miliarde de ¥ (2,3 miliarde de dolari), este prima privatizare de către Japonia a unei companii deținute de guvern de la IPO-urile lui JR Kyushu, care a strâns 4 miliarde de dolari în 2016, și a Japan Post, care a atras 11,7 miliarde de dolari. Aceste oferte au avut loc atunci când valoarea de referință Nikkei 225 se tranzacționa la aproximativ 17.000. Indicele a crescut cu peste 100% de atunci, determinat în parte de investitorii instituționali care au pariat că creșterea prețurilor de consum și încercările Băncii Japoniei de a „normaliza” politica monetară vor determina gospodăriile să redirecționeze o parte din economiile lor pe investiții cu randament mai ridicat, cum ar fi acțiunile.

(<https://www.ft.com/content/af95c5fd-8d1a-430c-b67e-76023ab074c0>)

- Rolul Rusiei pe piața gazelor naturale lichificate din Uniunea Europeană este în creștere, chiar dacă blocul se gândește la cum să restrângă livrările. Cota Moscovei din importurile UE de GNL a urcat la 20% în prima jumătate a anului, comparativ cu 14% cu un an mai devreme, potrivit unui raport al Agenției pentru Cooperarea Autorităților de Reglementare a Energiei. Creșterea evidențiază echilibrul energetic al Europei la mai bine de doi ani după ce invazia Ucrainei de către Kremlin a declanșat o criză de aprovizionare fără precedent. Deși Rusia nu mai este principalul furnizor de gaze din UE – majoritatea legăturilor de conducte au fost acum oprite sau întrerupte, rămâne o piesă vitală a securității energetice a Europei. În al treilea trimestru, importurile totale ale UE de combustibil au scăzut la cel mai scăzut nivel din 2021, ceea ce înseamnă că ponderea în creștere a Rusiei vine ca parte a unei părți mai mici. GNL de origine americană s-a menținut constant la aproximativ 45% în timpul perioadei, în timp ce cota Qatarului a scăzut la 12%, potrivit raportului. Qatar LNG a favorizat Asia, deoarece transporturile au evitat tranzitul prin Marea Roșie, din cauza atacurilor militanților Houthis asupra navelor comerciale. Schimbarea fluxurilor comerciale a permis și mai mult GNL rusesc pe piața europeană. UE încearcă acum să-și dea seama cum să-și reducă dependența de gazul rusesc, chiar dacă livrările continuă să curgă în regiune. Un acord de tranzit pentru fluxurile de conducte din Ucraina expiră la sfârșitul anului, iar oficialii explorează modalități de înlocuire a acestor provizii. La începutul acestui an, blocul a acceptat pentru prima dată să impună sancțiuni limitate pentru GNL rusesc. Franța și Belgia – ale căror porturi încă preiau cantități semnificative de combustibil rusesc – au cerut ambele o monitorizare mai strictă. Comisia Europeană, nu a prezentat încă un plan de acțiune pentru accelerarea retragerii. Cererea de gaze a UE în primele opt luni ale anului a continuat să scadă comparativ cu 2023, potrivit raportului de monitorizare a pieței 2024 al ACER. O scădere a utilizării sectorului energetic a compensat o mică creștere a cererii industriale. Cota sa pe piața globală de import de GNL a scăzut la 18% în al treilea trimestru, comparativ cu 24% în anul anterior. Piața de gaz din Europa este relativ echilibrată, iar cumpărătorii din regiune s-au ferit de a concura pentru mărfuri spot la prețuri mai mari, arată studiul.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-10-22/russia-s-share-in-european-lng-market-grows-despite-concern?srnd=phx-markets>)

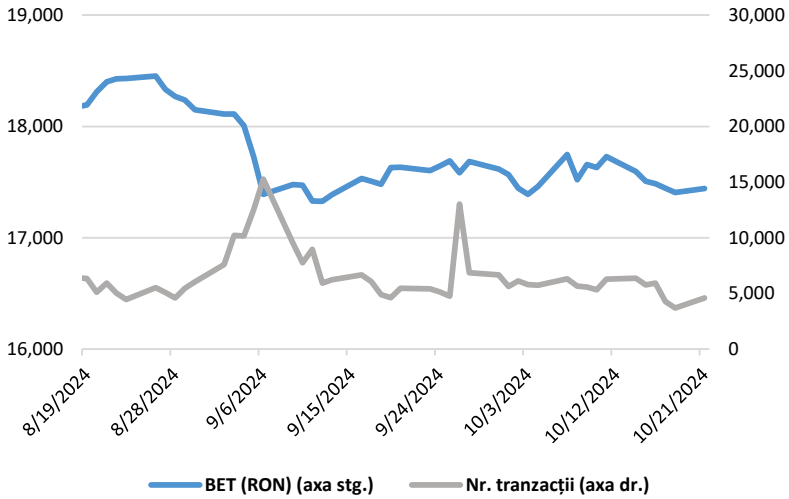
- Companiile de cripto ar trebui să fie obligate să efectueze audituri externe ale apărării lor cibernetice, potrivit autorității de reglementare a piețelor din UE, care îndeamnă legislatorii de la Bruxelles să modifice reglementarea regiunii în acest sector pentru a proteja mai bine consumatorii.

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe consideră că normele mai stricte privind protecția cibernetică reprezintă o parte esențială a regimului UE care reglementează societățile de cripto, care urmează să intre pe deplin în vigoare din decembrie. Considerat în general drept cel mai cuprinzător set de norme privind criptomonedele de până acum, Regulamentul UE privind piețele de criptomonedă urmărește să supravegheze un sector care este în mare parte nereglementat și care a fost afectat de scandaluri recente, inclusiv de prăbușirea FTX, un exchange cu sediul în Bahamas. ESMA a făcut presiuni pentru includerea cerinței ca societățile de cripto să efectueze un audit efectuat de o terță parte cu privire la capacitatea lor de a rezista atacurilor cibernetice, în timp ce lucrează la finalizarea punerii în aplicare a normelor, care au fost adoptate de legislatorii UE anul trecut. Cu toate acestea, Comisia Europeană a reacționat împotriva acestei inițiative, afirmând că ESMA își depășește atribuțiile prin depășirea domeniului de aplicare al legislației. Atacurile cibernetice au pătruns în industria cripto încă de la începuturile sale, hackerii fiind dornici să fure fondurile clienților. Peste 1,5 miliarde de dolari au fost furati de la companiile de cripto în primele șase luni ale acestui an, potrivit firmei de analiză blockchain Chainalysis, cu aproximativ 84% mai mult decât suma furată în aceeași perioadă a anului 2023. În temeiul viitorului regulament UE, grupurile de cripto vor trebui să obțină o licență din partea uneia dintre țările membre ale blocului comunitar, respectând noile norme, inclusiv cerințele ca directorii executivi să fie „corespunzători”, iar controalele lor pentru a bloca spălarea banilor să fie suficiente de solide. Cu toate acestea, după o serie de scandaluri foarte mediatizate care au avut loc în ultimii ani la bursele de criptomonedă și la societățile de tranzacționare, autoritățile de reglementare consideră că sunt necesare măsuri suplimentare pentru a se proteja împotriva apărării cibernetice laxe.

(<https://www.ft.com/content/839104b2-8828-4769-b5b2-4733db3e4e82>)

Context local

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



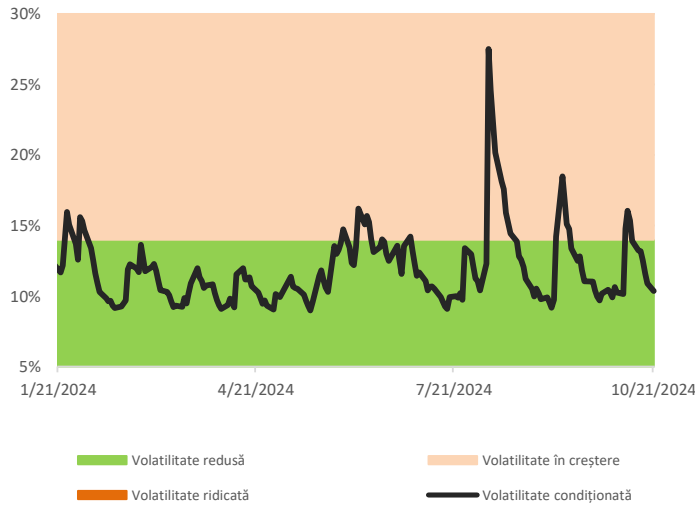
Sursa: BVB

Evenimente

Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate populației în luna august 2024 :

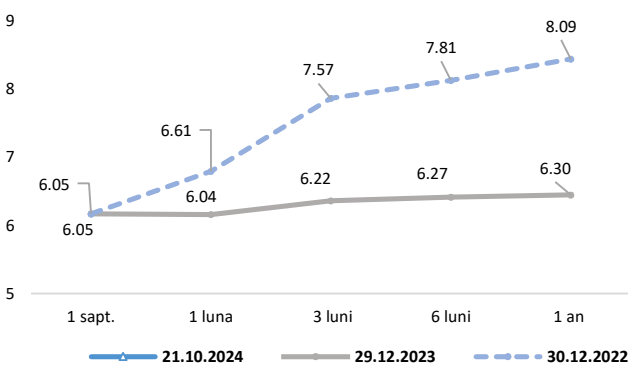
- Volumul cifrei de afaceri din serviciile de piață prestate populației a crescut în luna august 2024 față de luna iulie 2024 atât ca serie brută cu 6,9%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 2,1%.
- Volumul cifrei de afaceri din serviciile de piață prestate populației, față de luna august 2023, a scăzut, în luna august 2024, atât ca serie brută cu 1,9%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 1,8%.
- În perioada 1.I-31.VIII.2024, volumul cifrei de afaceri din serviciile de piață prestate populației a scăzut față de perioada 1.I-31.VIII.2023, atât ca serie brută cu 1,9%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonalitate cu 1,5%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



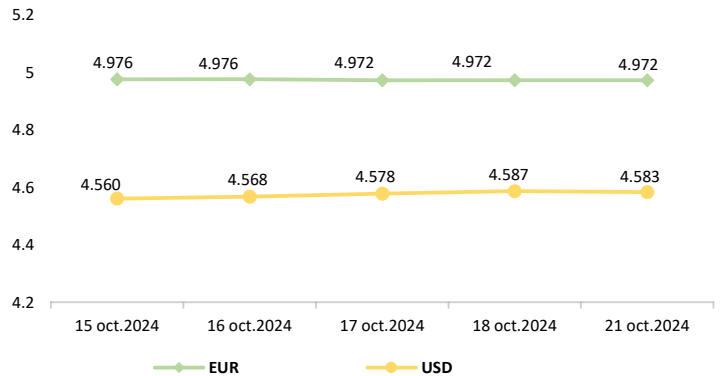
Sursa: BVB, calcule ASF

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.