



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

23.10.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



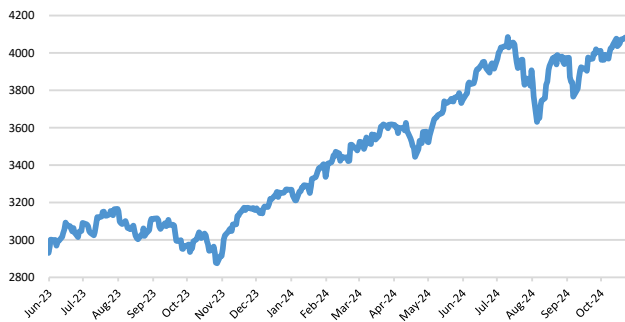
asf.romania



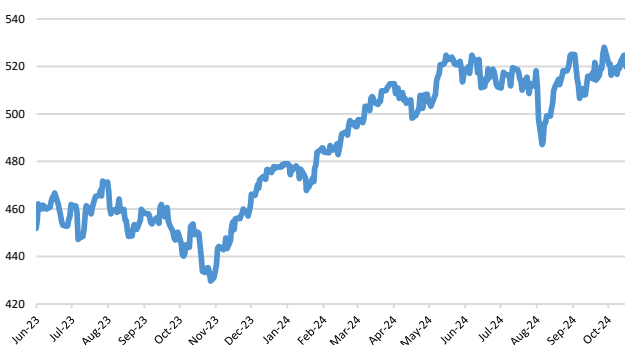
asf_romania

Context internațional

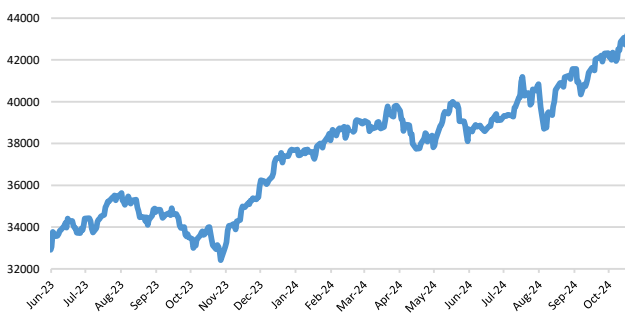
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Fondul Monetar Internațional (FMI) a redus puternic prognoza de creștere economică pentru România, la sub 1,9% în prognoza de toamnă, de la 2,8% în primăvară. Aceasta este a doua revizuire în jos, după ce în toamna anului trecut Fondul estima un avans de 3,8% pentru economia românească în 2024.

În ceea ce privește inflația, FMI prognozează că România va înregistra în acest an o creștere medie anuală de 5,3%, după un avans de 10,4% înregistrat în 2023. Ritmul de creștere a prețurilor va încetini semnificativ abia în 2025, când se va situa la 3,6%.

De asemenea, în ceea ce privește deficitul de cont curent al României, FMI se așteaptă la o deteriorare la 7,5% din PIB în 2024 și la o reducere ușoară până la 7% din PIB în 2025.

(<https://economedia.ro/breaking-fmi-reduce-puternic-prognoza-de-crestere-economica-pentru-romania-la-sub-2.html?uord=kV-ZUGF%3DgzNeUB%3D0/ozLSVRQ3kunvZ9x09lxmh-JWqugTFHl6iPPF2KQUhVQuLzqsjkFJdt0drQdf4nkY-P4OPPFs2OVVZ9tHuyH7UkjyZmWyhHuexgJopHZHH/IDyOVOf9wxj>)

- După 50 de ani în care nu a reușit să își echilibreze bugetul, Franța dorește să își reducă deficitul anul viitor prin majorări de taxe și reduceri de cheltuieli în valoare de 60 de miliarde de euro. Însă, potrivit analiștilor și companiilor, acest lucru reprezintă un risc pentru creștere, într-un climat economic care poate fi la fel de fragil ca și guvernul țării. Noul premier conservator Michel Barnier a prezentat luna aceasta un pachet fiscal care vizează reducerea deficitului de la 6,1% în acest an la 5% până la sfârșitul anului 2025. Barnier consideră că propunerile sale nu numai că vor pune Franța pe drumul cel bun pentru a atinge limita de deficit de 3% impusă de Uniunea Europeană până în 2029, dar vor face ca a doua mare economie din zona euro să poată crește cu 1,1% în 2025 - un nivel similar cu cel anticipat de guvern pentru acest an. Precizarea impactului bugetului asupra economiei este o provocare, deoarece Barnier nu dispune de o majoritate parlamentară și riscă să se confrunte cu un vot de neîncredere, ceea ce înseamnă că va trebui să facă compromisuri cu legislatorii. Cu toate acestea, mulți economiști consideră că impactul restricțiilor fiscale, care se ridică la 2% din producție, va fi aproape sigur mai sumbru decât se așteaptă guvernul. Chiar și înainte de luarea în considerare a impactului bugetului, Franța ar urma să fie una dintre cele mai slabe performanțe din rândul economiilor dezvoltate mari. Alți economiști avertizează prezența unei cereri deja fragilă, gospodăriile alegând în continuare să economisească în loc să cheltuiască, chiar dacă salariile lor încep să ajungă din urmă inflația. „Fără cheltuielile guvernamentale, consumul ar fi scăzut încă de anul trecut”, a declarat Gilles Moëc, economist șef la asiguratorul Axa, care consideră că dezvoltarea PIB-ului ar putea fi de doar 0,6% în 2025. Ratele ridicate ale dobânzilor au făcut deja rău, în ciuda recentelor reduceri ale BCE. Falimentele se află la cel mai ridicat nivel din ultimii ani, pe măsură ce amortizorul oferit de programele de ajutor Covid-19 dispăre. Pe termen lung, Franța se va confrunta cu dificultăți în utilizarea metodei sale obișnuite de impozitare pentru a acoperi deficitul, deoarece povara sa fiscală reprezintă deja o parte mai mare din PIB decât în orice altă țară din OCDE.

(<https://www.ft.com/content/4146553d-5dea-40fb-ba27-394944489bca>)

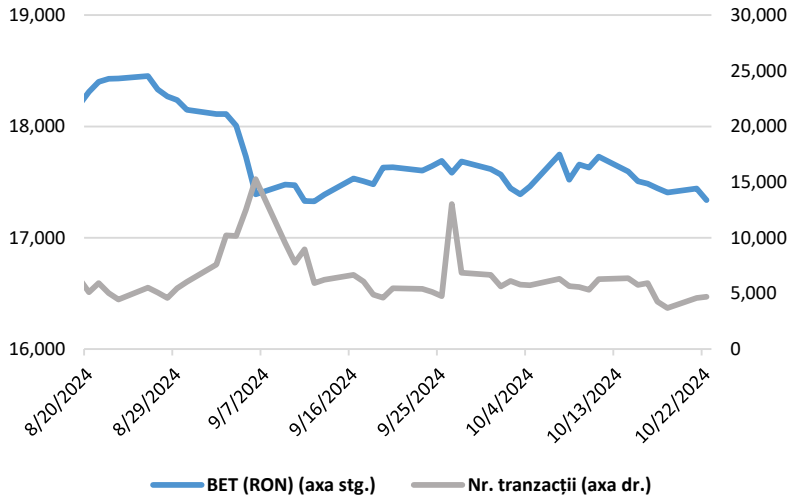
- Companiile de crypto ar trebui să fie obligate să efectueze audituri externe ale apărării lor cibernetice, potrivit autorității de reglementare a piețelor din UE, care îndeamnă legislatorii de la Bruxelles să modifice reglementarea regiunii în acest sector pentru a proteja mai bine consumatorii.

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 crypto, care urmează să intre pe deplin în vigoare din decembrie. Considerat în general drept cel mai cuprinzător set de norme privind criptomonede de până acum, Regulamentul UE privind piețele de criptomonede 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 crypto 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 crypto 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 crypto 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 crypto 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 criptomonede și la societățile de tranzacționare, autoritățile de reglementare consideră că sunt necesare măsuri suplimentare pentru a se proteja împotriva apărării cibernetice laxă.

(<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

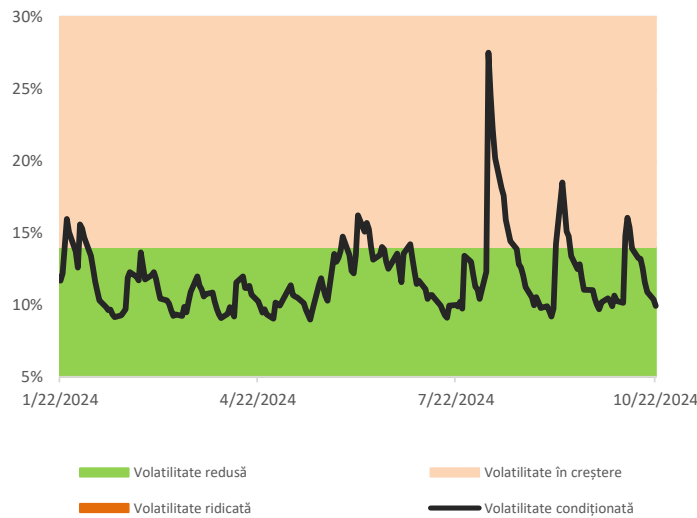
Evenimente

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.

Rata serviciului datoriei externe pe termen lung a fost 13,8 la sută în luna august 2024, comparativ cu 18 la sută în anul 2023. Gradul de acoperire a importurilor de bunuri și servicii la 31 august 2024 a fost de 5,9 luni, în comparație cu 5,6 luni la 31 decembrie 2023.

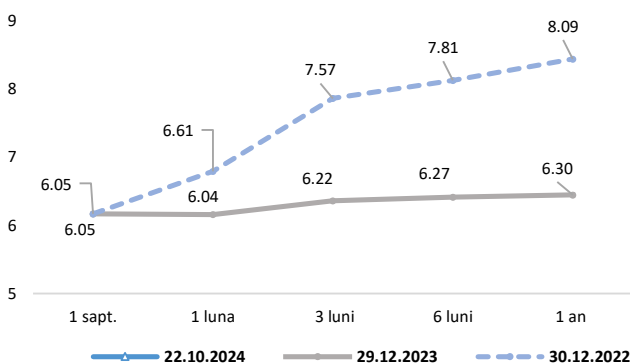
Gradul de acoperire a datoriei externe pe termen scurt, calculată la valoarea reziduală, cu rezervele valutare la BNR la 31 august 2024 a fost de 101,1 la sută, comparativ cu 99,7 la sută la 31 decembrie 2023.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



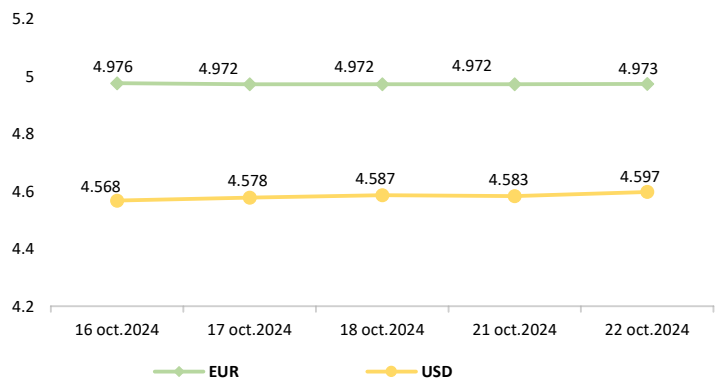
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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.