



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

24.10.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



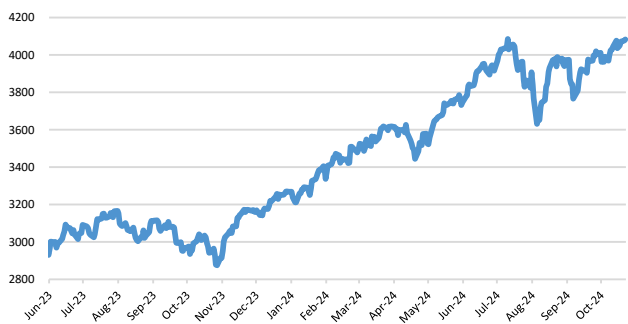
asf.romania



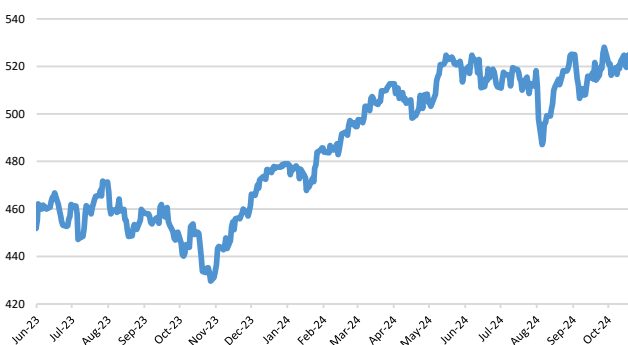
asf_romania

Context internațional

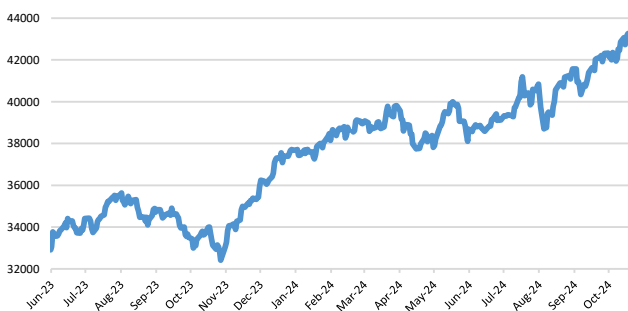
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În al doilea trimestru din 2024, rata deficitului public general în PIB, ajustată sezonier, s-a situat la 3% în zona euro (EA20) și la 3,1% în UE. În al doilea trimestru din 2024, raportul deficit/PIB din zona euro a rămas neschimbat față de primul trimestru din 2024, în timp ce raportul deficit/PIB din UE a crescut la 3,1%, față de 2,9% în trimestrul anterior. În trimestrul II 2024, veniturile totale ale administrațiilor publice în zona euro s-au ridicat la 46,2% din PIB. Creșterea față de 45,8% în trimestrul I 2024 s-a datorat în principal creșterii veniturilor totale ale administrațiilor publice ajustate sezonier în termeni absoluți, precum și creșterii PIB nominal. În termeni absoluți, veniturile totale ajustate sezonier în zona euro au crescut cu aproximativ 25 de miliarde EUR comparativ cu primul trimestru din 2024. Cheltuielile publice totale în zona euro s-au situat la 49,2% din PIB, în creștere față de 48,8% în trimestrul anterior, ca urmare a creșterii cheltuielilor publice totale ajustate sezonier cu aproximativ 25 miliarde EUR. În UE, veniturile publice totale au reprezentat 45,7% din PIB în al doilea trimestru din 2024, față de 45,6% în trimestrul anterior. Veniturile totale ajustate sezonier în UE au crescut cu aproximativ 22 de miliarde EUR față de primul trimestru din 2024. Cheltuielile publice totale în UE au fost de 48,9% din PIB, în creștere față de 48,5% din PIB în trimestrul precedent. Cheltuielile totale ajustate sezonier au crescut cu aproximativ 34 de miliarde EUR comparativ cu trimestrul precedent.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-22102024-cp>)

- La sfârșitul celui de-al doilea trimestru din 2024, ponderea datoriei publice brute în PIB în zona euro (EA20) a fost de 88,1%, comparativ cu 87,8% la sfârșitul primului trimestru din 2024. În UE, raportul a crescut, de asemenea, de la 81,3% la 81,5%. Comparativ cu al doilea trimestru din 2023, ponderea datoriei publice în PIB a scăzut atât în zona euro (de la 88,8% la 88,1%), cât și în UE (de la 81,9% la 81,5%). La sfârșitul celui de-al doilea trimestru din 2024, datoria publică era formată din 84% titluri de creanță în zona euro și 83,6% în UE, 13,4% credite în zona euro și 13,9% în UE și 2,5% numerar și depozite atât în zona euro, cât și în UE. Datorită implicării guvernelor statelor membre ale UE în acordarea de împrumuturi anumitor state membre, sunt publicate și date trimestriale privind împrumuturile interguvernamentale (IGL). IGL ca procent din PIB la sfârșitul celui de-al doilea trimestru din 2024 a fost de 1,5% în zona euro și de 1,3% în UE. Cele mai ridicate ponderi ale datoriei publice în PIB la sfârșitul celui de-al doilea trimestru din 2024 au fost înregistrate în Grecia (163,6%), Italia (137%), Franța (112,2%), Belgia (108%), Spania (105,3%) și Portugalia (100,6%), iar cele mai scăzute au fost înregistrate în Bulgaria (22,1%), Estonia (23,8%) și Luxemburg (26,8%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-22102024-bp>)

- În zona euro, raportul deficit public/PIB a crescut de la 3,5% în 2022 la 3,6% în 2023, iar în UE de la 3,2% la 3,5%. În zona euro, ponderea datoriei publice în PIB a scăzut de la 89,5% la sfârșitul anului 2022 la 87,4% la sfârșitul anului 2023, iar în UE de la 82,5% la 80,8%. În 2023, toate statele membre, cu excepția Danemarcei (+3,3%), Ciprului (+2%), Irlandei (+1,5%) și Portugaliei (+1,2%), au raportat un deficit. Cele mai mari deficite au fost înregistrate în Italia (-7,2%), Ungaria (-6,7%) și România (-6,5%). Zece state membre au înregistrat deficite mai mari de 3% din PIB. La sfârșitul anului 2023, cele mai scăzute rate ale datoriei publice în raport cu PIB au fost înregistrate în Estonia (20,2%), Bulgaria (22,9%), Luxemburg (25,5%), Suedia (31,5%), Danemarca (33,6%) și Lituania (37,3%). Treisprezece state membre au avut rate ale datoriei publice mai mari de 60% din PIB, cele mai ridicate fiind înregistrate în Grecia (163,9%), Italia (134,8%), Franța (109,9%), Spania (105,1%) și Belgia (103,1%). În 2023, cheltuielile publice în zona euro erau echivalente cu 49,5% din PIB, iar veniturile publice cu 45,9%. Cifrele pentru UE au fost de 49% și, respectiv, 45,5%. Ratele veniturilor și cheltuielilor publice au scăzut atât în zona euro, cât și în UE, comparativ cu anul 2022.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-22102024-ap>)

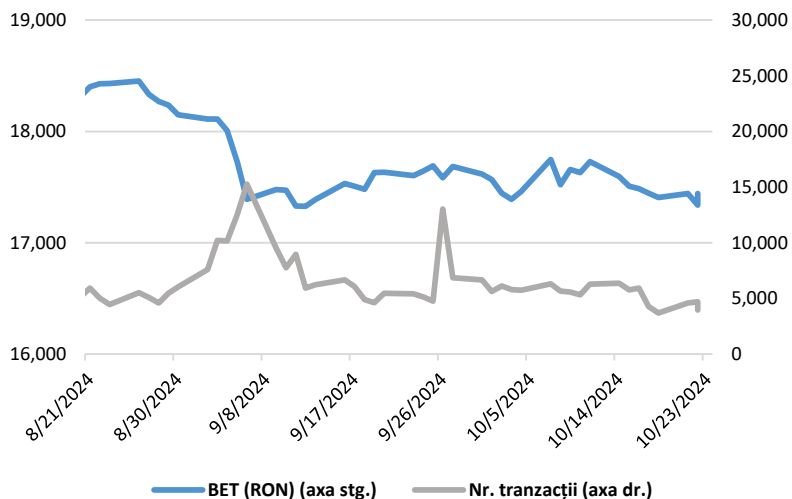
- Companiile de cripto ar trebui să fie obligate să efectueze audituri externe ale apărării lor cibernetice, potrivit autorității de reglementare a piețelor din UE, care îndeamnă legislatorii de la Bruxelles să modifice reglementarea regiunii în acest sector pentru a proteja mai bine consumatorii.

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 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 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 suficient 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 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

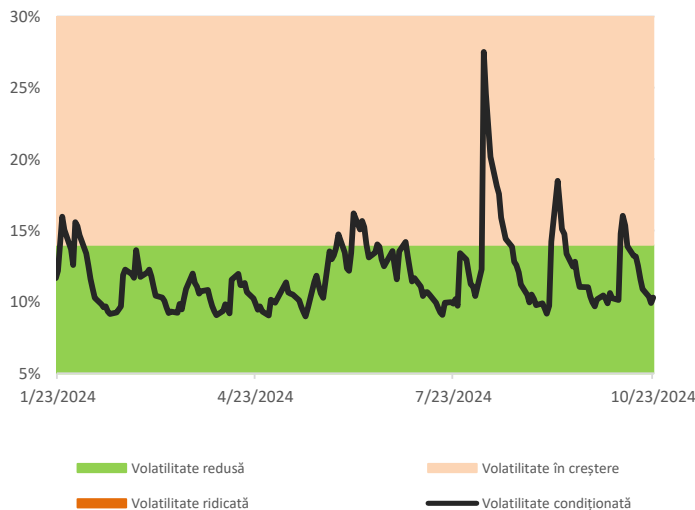
Evenimente

- Masa monetară în sens larg a înregistrat la sfârșitul lunii septembrie 2024 un sold de 698 237,5 milioane lei. Aceasta a crescut cu 0,7 la sută (0,3 la sută în termeni reali) față de luna august 2024, iar în raport cu septembrie 2023 s-a majorat cu 9,0 la sută (4,2 la sută în termeni reali).

- Soldul creditului neguvernamental acordat de instituțiile de credit a crescut în luna septembrie 2024 cu 1,3 la sută față de august 2024 (1,0 la sută în termeni reali), până la nivelul de 413 220,0 milioane lei. Creditul în lei, cu o pondere de 69,8 la sută în volumul total al creditului neguvernamental, s-a majorat cu 1,5 la sută, iar creditul în valută exprimat în lei, cu o pondere de 30,2 la sută în totalul creditului neguvernamental, a crescut cu 0,9 la sută (1,0 la sută, în cazul exprimării indicatorului în euro).

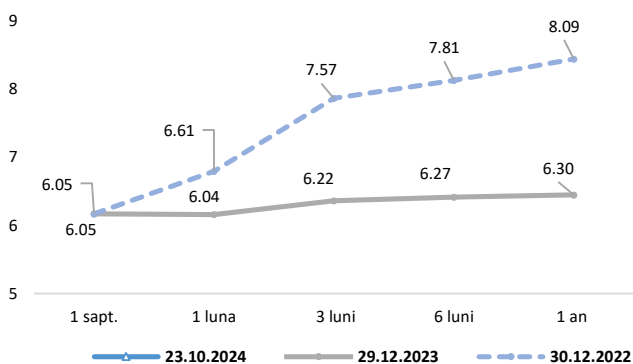
Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, creditul neguvernamental a înregistrat o creștere de 8,4 la sută (3,6 la sută în termeni reali), pe seama majorării cu 11,1 la sută a componenteii în lei (6,2 la sută în termeni reali) și cu 2,6 la sută a componenteii în valută exprimată în lei (evoluție similară în cazul exprimării indicatorului în euro).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



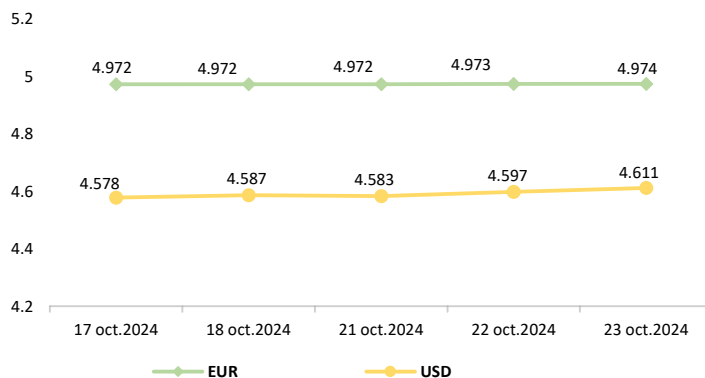
Sursa: BVB, calcule ASF

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.