



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

29.10.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



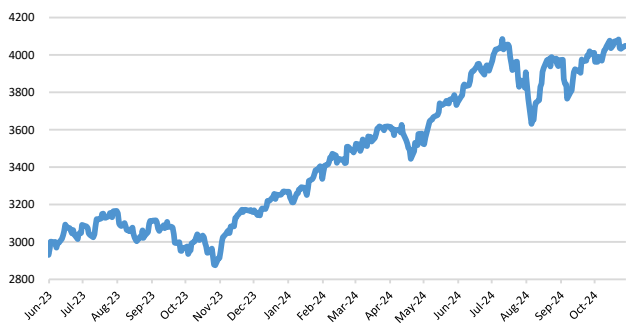
asf.romania



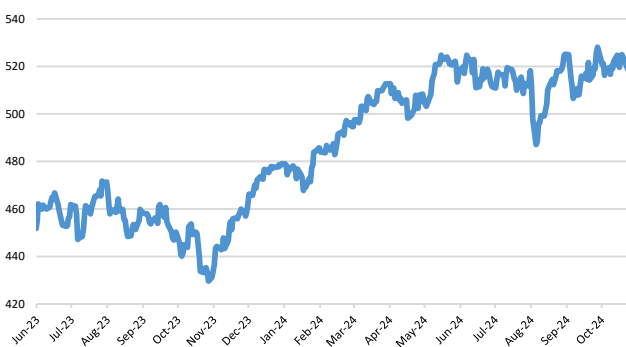
asf_romania

Context internațional

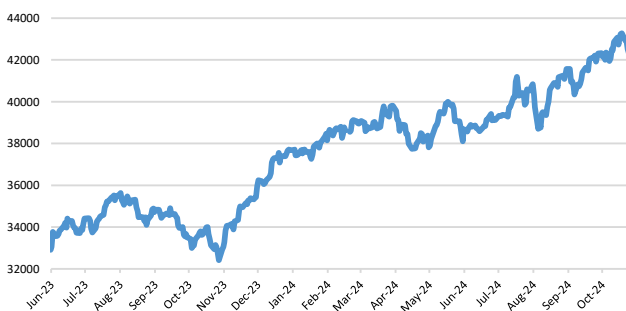
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Prețurile europene la gaze au urcat la cel mai ridicat nivel din acest an, în condițiile în care o întrerupere a producției în Norvegia, furnizor cheie, amplifică îngrijorările pieței cu privire la tensiunile din Orientul Mijlociu. Principalul indice de referință al gazelor din Europa, Title Transfer Facility, tranzacționat la Amsterdam, a crescut cu până la 3,6%, ajungând la 43,68 EUR pe megawatt oră - cel mai ridicat nivel din decembrie anul trecut. Creșterea are loc în pofida nivelului neobișnuit de ridicat al gazului din instalațiile de stocare din UE, care sunt aproape pline, și evidențiază sensibilitatea continuă a regiunii la întreruperile aprovizionării, după ce a renunțat în mare măsură la gazul rusesc în urma invaziei Ucrainei din 2022. Întreruperea în Norvegia a început marți, când compania energetică de stat Equinor a declarat că producția de gaze la una dintre platformele sale a fost oprită în urma unei alerte de fum într-o instalație electrică. Compania a declarat că „reducerea exporturilor de gaze rezultate în urma acestui incident nu va avea nicio consecință asupra angajamentelor pe care le-am luat față de clienții noștri”. Norvegia a înlocuit Rusia ca principal furnizor de gaze al UE, furnizând aproximativ 30 % din importurile totale ale blocului comunitar. Europa a înlocuit, de asemenea, aprovizionarea rusească prin conducte cu importuri maritime de gaze naturale licențiate. Acestea din urmă sunt sensibile la tensiunile dintre Israel și Iran, având în vedere că 20 % din livrările globale de GNL trec prin Strâmtoarea Ormuz. În ciuda creșterilor recente, prețurile gazelor rămân cu mult sub nivelul de peste 300 EUR/MWh atins în timpul crizei care a urmat izbucnirii războiului din Ucraina.

(<https://www.ft.com/content/909271cd-7b5c-4f50-80bd-80869b565578>)

- Cotațiile acțiunilor companiilor americane și europene producătoare de hidrogen curat au scăzut, iar proiectele au fost amânate, deoarece industria se confruntă cu o cerere mai mică decât se aștepta, cu incertitudini de reglementare și cu un scepticism tot mai mare al investitorilor. Acțiunile companiilor producătoare de hidrogen Plug Power, Ballard Power Systems și Green Hydrogen Systems au scăzut cu mai mult de jumătate în acest an, ajungând la minime istorice, deoarece au raportat pierderi trimestriale repetate. Acțiunile Nel, Bloom Energy și ITM Power au scăzut cu o treime. Hidrogenul este considerat esențial pentru decarbonizarea industriilor mari consumatoare de energie, cum ar fi oțelul și transportul maritim. Combustibilul poate fi produs din surse regenerabile pentru a crea „hidrogen verde” sau folosind gaz pentru a genera „hidrogen albastru”, emisiile de carbon rezultate fiind captate și stocate. Luna trecută, firma de consultanță McKinsey și-a redus cu 70% previziunile privind hidrogenul verde pentru 2030 în SUA, preconizând că țara nu va atinge obiectivul de 10 milioane de tone de producție de hidrogen curat stabilit de administrația Biden. În iulie, Curtea de Conturi Europeană, organismul de supraveghere a cheltuielilor blocului comunitar, a avertizat că obiectivul UE de a produce 10 milioane de tone de hidrogen verde până în 2030 este „nerealist” și că este necesară o „verificare a realității”.

(<https://www.ft.com/content/4590e0b1-73f3-4f93-8c91-9c1a0cd13a97>)

- Boeing Co. a strâns aproximativ 21 de miliarde de dolari printr-o vânzare extinsă de acțiuni, una dintre cele mai mari realizate vreodată de o companie publică, consolidându-și bilanțul în timp ce încearcă să evite o potențială retrogradare a ratingului de credit la categoria junk. Producătorul american de avioane a vândut 112,5 milioane de acțiuni ordinare pentru 143 de dolari fiecare, potrivit unui comunicat. Prețul acțiunilor a fost fixat la o reducere de aproximativ 7,7% față de prețul de închidere de vineri, de 155,01 dolari. De asemenea, Boeing a vândut acțiuni de depozit în valoare de 5 miliarde de dolari. Acțiunile companiei au închis luni la New York în scădere cu 2,8%, la 150,69 dolari. Anul acesta a scăzut cu aproximativ 42%, a doua cea mai slabă performanță din Dow Jones Industrial Average. Infuzia de fonduri rezolvă una dintre cele mai urgente sarcini ale noului director general, Kelly Ortberg, într-o perioadă de turbulențe financiare pentru constructorul de avioane. Bilanțul Boeing era deja tensionat de pandemie și, înainte de aceasta, de două accidente fatale de avion în care a fost implicat modelul 737 Max. Acum are loc o grevă a forței de muncă, aflată în a șaptea săptămână, care paralizază producția avionului de linie. Boeing avea nevoie de această infuzie de capital pentru a-și menține ratingul de investment-grade și pentru a-și finanța creșterea producției de avioane odată cu încheierea grevei. Angajații fabricii Boeing au votat săptămâna trecută pentru a respinge ultima ofertă contractuală a companiei, care includea o creștere salarială de 35% eșalonată pe patru ani. Compania intenționează să își reducă forța de muncă cu aproximativ 10%, a declarat Ortberg într-un memoriu adresat angajaților la 11 octombrie. La 23 octombrie, compania a primit autorizația de la US Securities and Exchange Commission de a vinde acțiuni și datorii în valoare de 25 de miliarde de dolari. Boeing a încheiat, de asemenea, un nou acord de credit separat în valoare de 10 miliarde de dolari, care îi oferă „acces suplimentar pe termen scurt la lichidități pe măsură ce trecem printr-un mediu dificil”.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-10-29/boeing-raises-21-billion-in-capital-hike-to-boost-liquidity?srnd=homepage-europe>)

- De ce vânzarea de acțiuni pe blockchain este doar un gest simbolic.

Adoptarea tehnologiei se confruntă cu obstacole semnificative, iar perturbarea status quo-ului din Regatul Unit va fi o luptă.

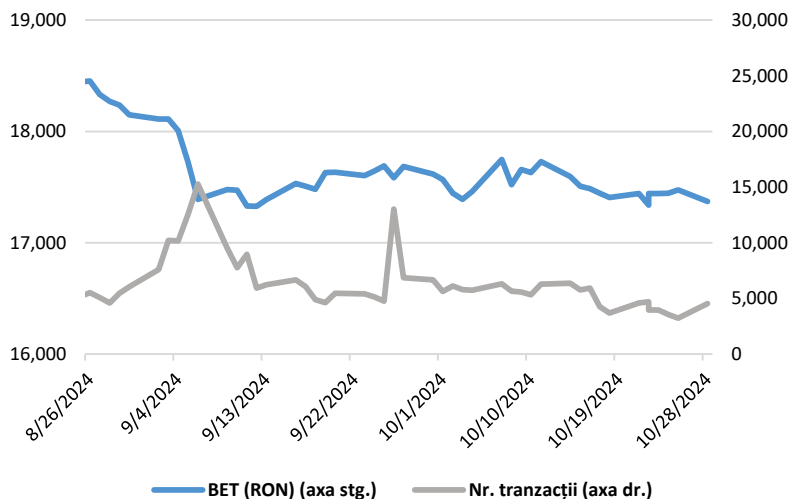
Conform retoricii politicienilor, Regatul Unit este un focar de inovare financiară. Începând din 2010, miniștrii britanici au prezentat-o ca fiind un centru pentru tranzacționarea renminbi, emisiunile de sukuk, finanțele ecologice și industria criptografică. Dar entuziasmul este acoperit de îngrijorarea de a nu fi lăsat în urmă de rivalii mai mici și mai agili. Fomo alimentează acum entuziasmul noului guvern în ceea ce privește utilizarea blockchain pentru a emite obligațiuni garantate. Până în prezent, au existat relativ puține exemple de această utilizare a tehnologiei registrului distribuit, care permite înregistrarea detaliilor tranzacțiilor în mai multe locuri. În 2022, obligațiunile digitale au strâns doar 0,02% din cele 7,3 miliarde de dolari strânse de versiunile tradiționale, potrivit S&P.

Dar unele țări, în special Luxemburg, Elveția și Singapore, au fost pionieri entuziaști. Instituții precum Banca Europeană de Investiții și Banca Mondială sunt dornice să demonstreze că tehnologia poate fi o modalitate mai ieftină, mai rapidă și mai eficientă de emiteră a datorii. Aceasta din urmă este foarte conștientă de faptul că țările în curs de dezvoltare nu dispun de infrastructura de piață necesară pentru a avea piețe ale datorii eficiente. Digitalizarea le-ar putea permite să depășească aceste obstacole.

(<https://www.ft.com/content/58ee04f3-f961-4a6e-8c83-ea81e62c2b21>)

Context local

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



Sursa: BVB

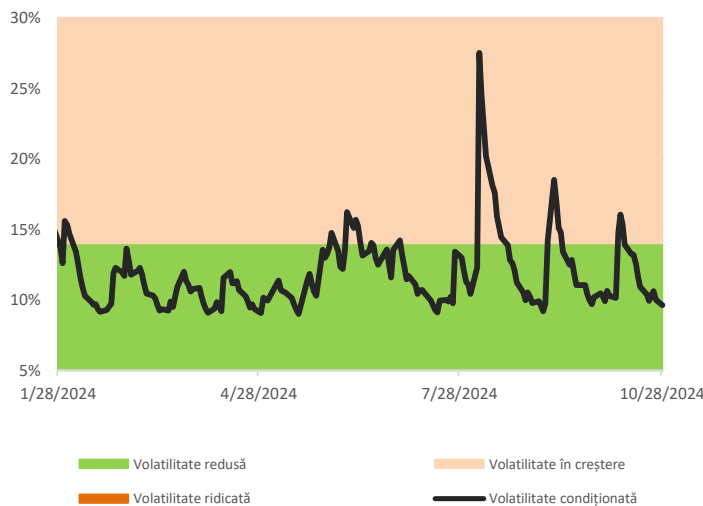
Evenimente

- Tendințe în evoluția activității economice în perioada octombrie- decembrie 2024

Industria prelucrătoare: În cadrul anchetei de conjunctură din luna octombrie 2024, managerii din industria prelucrătoare previzionează pentru următoarele trei luni, creștere moderată a volumului producției (sold conjunctural +7%). Referitor la numărul de salariați se estimează scădere moderată, soldul conjunctural fiind de -6%. Pentru prețurile produselor industriale se prognozează creștere moderată în următoarele trei luni (sold conjunctural +15%).

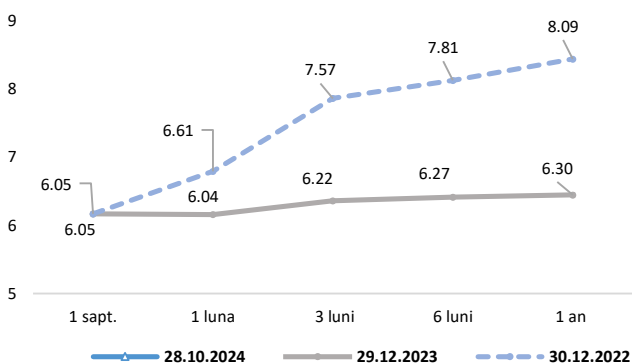
Construcții: Potrivit estimărilor din luna octombrie 2024, în activitatea de construcții se va înregistra pentru următoarele trei luni scădere moderată a volumului producției (sold conjunctural -11%). Managerii estimează relativă stabilitate a numărului de salariați (sold conjunctural -5%). În ceea ce privește prețurile lucrărilor de construcții se preconizează creștere a acestora (sold conjunctural +23%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



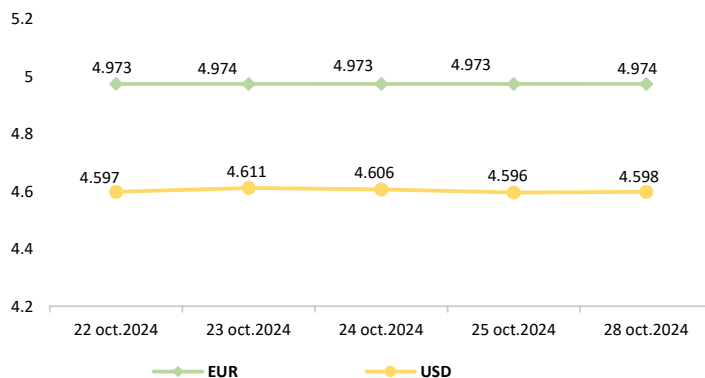
Sursa: BVB, calcule ASF

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.