



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

05.12.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



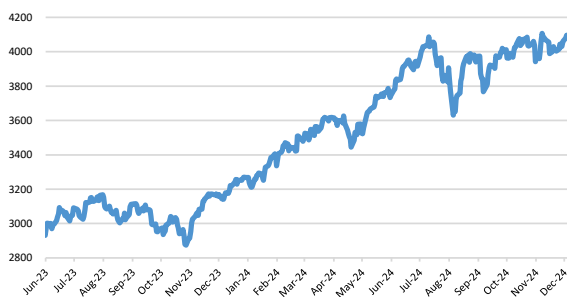
asf.romania



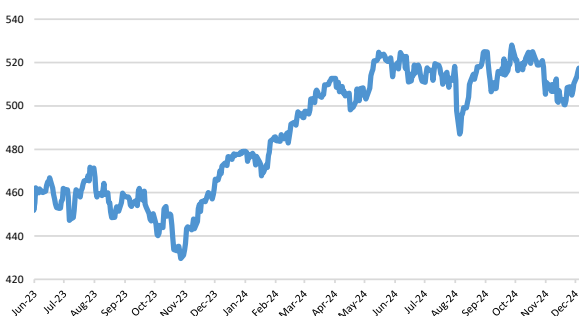
asf_romania

Context internațional

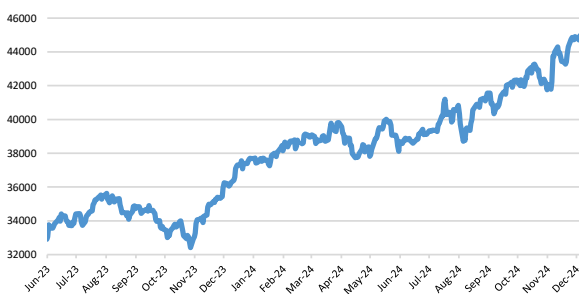
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Stocurile nete de investiții străine directe (FDI) deținute de investitori rezidenți în UE în țări din afara blocului comunitar s-au ridicat la 9.160 miliarde EUR în 2023, reflectând o scădere de 4,1% față de 2022 (9.551 miliarde EUR).

O tendință similară a fost observată în cazul stocurilor de investiții deținute în UE de rezidenți din afara UE, care au scăzut la 7.446 miliarde EUR în 2023, reprezentând o diminuare de 5,4% față de 2022 (7.874 miliarde EUR).

În 2023, poziția investițională netă a UE în raport cu restul lumii a rămas relativ stabilă, înregistrând o creștere de 2,2% comparativ cu 2022.

Entitățile cu scop special (SPE) au continuat să dețină un rol semnificativ în investițiile străine directe. La sfârșitul anului 2023, acestea reprezentau 29% din totalul stocurilor de FDI ale UE deținute în străinătate și 33% din stocurile de FDI deținute de restul lumii în afara UE.

La sfârșitul anului 2023, Statele Unite au atras 26,6% (2.437 miliarde EUR) din totalul stocurilor de FDI deținute de UE în afara granițelor sale, fiind urmate de Regatul Unit (1.765 miliarde EUR, 19,3%). Acestea au fost devansate de Elveția (755 miliarde EUR, 8,2%), Brazilia (312 miliarde EUR, 3,4%) și Singapore (263 miliarde EUR, 2,9%). Peste 2% din acțiunile rezidenților UE erau deținute în Canada (2,7%), China, cu excepția Hong Kong (2,5%), Rusia (2,4%), Bermuda (2,3%), Mexic (2,3%) și Emiratele Arabe Unite (2,0%).

În sens contrar, investitorii direcți din Statele Unite au reprezentat cea mai mare pondere a stocurilor de FDI în UE deținute de țări din afara acesteia (2.299 miliarde EUR, 30,9%). A urmat Regatul Unit (1.314 miliarde EUR, 17,6%), înaintea Elveției (620 miliarde EUR, 8,3%), insulelor Cayman (353 miliarde EUR, 4,7%), Singapore (314 miliarde EUR, 4,2%) și Bermuda (276 miliarde EUR, 3,7%). Alte state ale lumii au contribuit cu peste 2% din stocurile de FDI din UE, investitorii din Canada (3,3%), Japonia (2,9%), Hong Kong (2,1%), Rusia (2,1%) și insulele Virgine Britanice (2,0%) având cele mai semnificative ponderi.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20241203-1>)

- În octombrie 2024, comparativ cu septembrie 2024, prețurile producției industriale au crescut cu 0,4% atât în zona euro, cât și în UE, conform primelor estimări ale Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În septembrie 2024, prețurile producției industriale au scăzut cu 0,6% atât în zona euro, cât și în UE.

În octombrie 2024, comparativ cu octombrie 2023, prețurile producției industriale au scăzut cu 3,2% în zona euro și cu 3,0% în UE.

În zona euro, în octombrie 2024, comparativ cu septembrie 2024, prețurile producției industriale au scăzut cu 0,1% pentru bunurile intermediare, au crescut cu 1,4% pentru energie, au rămas stabile pentru bunurile de capital, au crescut cu 0,3% pentru bunurile de consum durabile și cu 0,2% pentru bunurile de consum nedurabile.

Prețurile în industria totală, cu excepția energiei, au rămas stabile. În UE, prețurile producției industriale au scăzut cu 0,1% pentru bunurile intermediare, au crescut cu 1,1% pentru energie, au rămas stabile pentru bunurile de capital, au crescut cu 0,3% pentru bunurile de consum durabile și cu 0,2% pentru bunurile de consum nedurabile.

Prețurile în industria totală, cu excepția energiei, au rămas stabile.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai semnificative creșteri lunare ale prețurilor producției industriale au fost înregistrate în Estonia și Italia (ambele +1,0%), Franța (+0,9%) și Suedia (+0,8%). Cele mai mari scăderi au fost observate în Bulgaria (-2,9%), Slovacia (-2,0%) și România (-1,5%).

În zona euro, în octombrie 2024, comparativ cu octombrie 2023, prețurile producției industriale au scăzut cu 0,5% pentru bunurile intermediare și cu 11,2% pentru energie. Totodată, prețurile au crescut cu 1,3% pentru bunurile de capital, cu 0,7% pentru bunurile de consum durabile și cu 1,8% pentru bunurile de consum nedurabile.

Prețurile în industria totală, cu excepția energiei, au crescut cu 0,8%.

În UE, prețurile producției industriale au scăzut cu 0,6% pentru bunurile intermediare și cu 10,2% pentru energie. De asemenea, acestea au crescut cu 1,5% pentru bunurile de capital, cu 0,4% pentru bunurile de consum durabile și cu 1,7% pentru bunurile de consum nedurabile.

Prețurile în industria totală, cu excepția energiei, au crescut cu 0,7%.

Dintre statele membre pentru care sunt disponibile date, cele mai semnificative scăderi anuale ale prețurilor producției industriale au fost înregistrate în Slovacia (-20,4%), Luxemburg (-6,4%) și Franța (-5,7%). Cele mai mari creșteri au fost observate în Cehia (+0,8%), Malta (+0,7%) și Suedia (+0,4%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/4-04122024-ap>)

- Procesul de investiție fără riscuri în criptomonede ar putea părea paradoxal, însă o serie de furnizori de fonduri de schimb din SUA intenționează să le ofere investitorilor posibilitatea de a încerca să facă acest lucru. Un cvartet de administratori de active au depus cereri la autoritățile de reglementare din SUA pentru a crea ETF-uri care investesc în bitcoin, utilizând însă instrumente derivate pentru a minimiza sau proteja complet împotriva pierderilor potențiale.

„Având în vedere creșterea semnificativă a bitcoin în acest an, mulți investitori probabil că regretă faptul că nu au investit, din cauza preocupărilor legate de volatilitatea criptomonedei”, a declarat Todd Rosenbluth, șeful departamentului de cercetare la TMX VettaFi, o companie de consultanță.

„Aceste ETF-uri de protecție împotriva scăderii valorii vor permite unui număr mai mare de investitori să adauge expunerea la bitcoin în portofoliile lor într-o manieră conștientă de risc.”

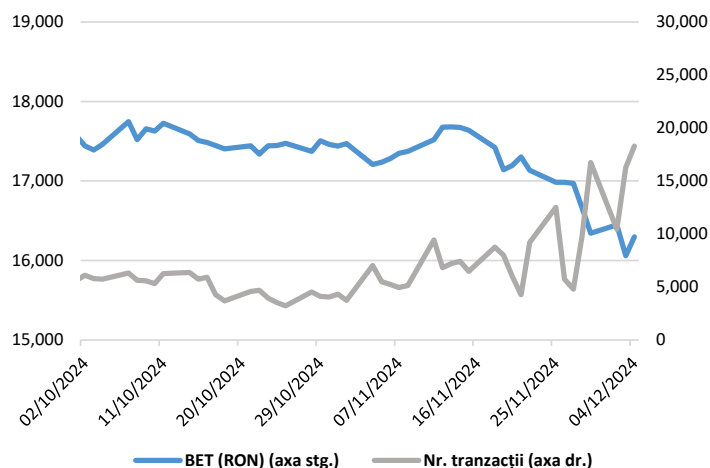
Creșterea semnificativă a depunerilor a fost generată de listarea contractelor de opțiuni la începutul acestei luni pe unele dintre ETF-urile bitcoin „spot” (fizice), care au fost lansate în SUA în luna ianuarie și care dețin acum aproximativ 100 de miliarde de dolari în active.

Apariția opțiunilor listate permite furnizorilor de ETF-uri să introducă bitcoin în sfera strategiilor de tip buffered/managed floor și covered call, două concepte populare care utilizează instrumente derivate pentru a reduce riscul investitorilor, în schimbul renunțării acestora la o parte din câștigurile potențiale.

(<https://www.ft.com/content/e742c054-e5a3-4151-9c59-4670a987f091>)

Context local

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

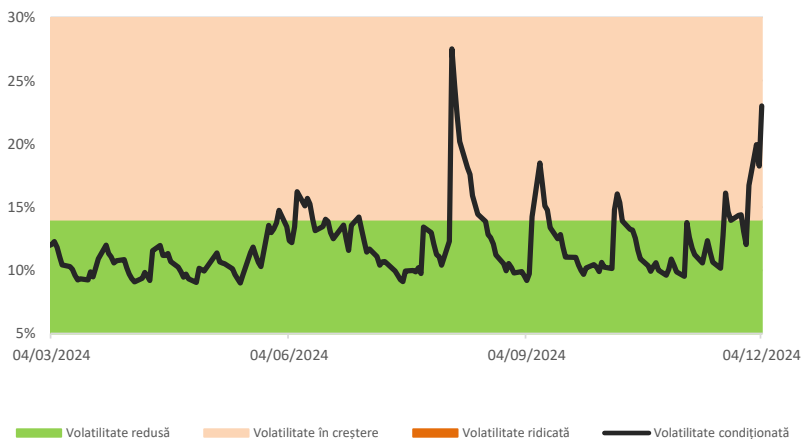


Sursa: BVB

Evenimente

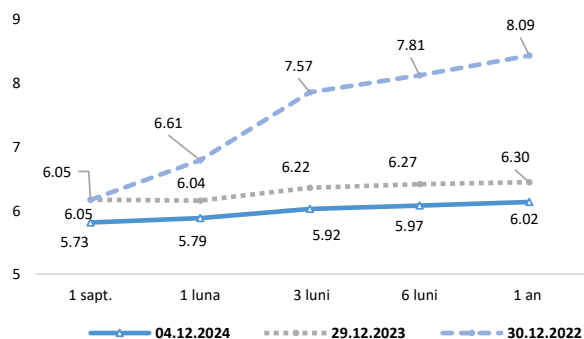
- În luna octombrie 2024, prețurile producției industriale totale (piața internă și piața externă) au înregistrat o scădere de 1,0% comparativ cu luna septembrie 2024. De asemenea, în luna octombrie 2024, în raport cu aceeași lună a anului precedent, prețurile producției industriale totale (piața internă și piața externă) au scăzut cu 3,3%.
 - Bursa de Valori București (BVB) anunță că, începând cu data de 3 decembrie 2024, factorul de corecție a prețului, ci,T, asociat majorării capitalului social al companiei SAFETECH INNOVATIONS (SAFE), care va fi utilizat în calculul indicelui BET Plus, va avea valoarea de 2,390000.
 - La data de 30 noiembrie 2024, rezervele valutare ale Băncii Naționale a României (BNR) au înregistrat un nivel de 61.174 milioane euro, în scădere față de 62.841 milioane euro raportate la 31 octombrie 2024. Rezerva de aur s-a menținut la un nivel de 103,6 tone, iar, în contextul evoluțiilor prețurilor internaționale, valoarea acesteia a fost de 8.399 milioane euro. Rezervele internaționale ale României (valute și aur) au însumat 69.573 milioane euro la 30 noiembrie 2024, comparativ cu 71.361 milioane euro la 31 octombrie 2024. Pentru luna decembrie 2024, plățile scadente în contul datoriei publice denumite în valută, directe sau garantate de Ministerul Finanțelor, sunt estimate la aproximativ 441 milioane euro.
- Pe parcursul lunii noiembrie 2024, au avut loc următoarele operațiuni:
- Intrări în valoare de 4.374 milioane euro, reprezentând: modificări ale rezervelor minime obligatorii în valută constituite de instituțiile de credit la BNR, alimentarea conturilor Ministerului Finanțelor și alte operațiuni;
 - Ieșiri în valoare de 6.041 milioane euro, reprezentând: modificări ale rezervelor minime obligatorii în valută constituite de instituțiile de credit la BNR, plăți aferente ratelor și dobânzilor datoriei publice denumite în valută (aproximativ 649 milioane euro), plăți din conturile Comisiei Europene și alte operațiuni.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



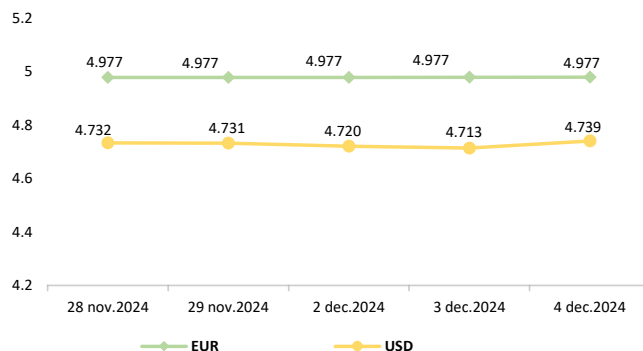
Sursa: BVB, calcule ASF

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%83%C8%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.