



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

12.12.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



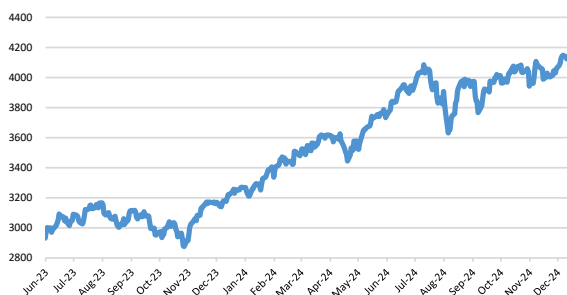
asf.romania



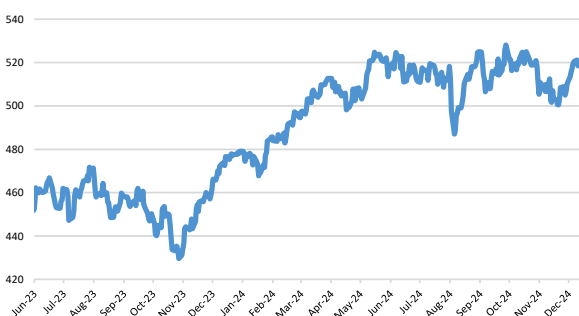
asf_romania

Context internațional

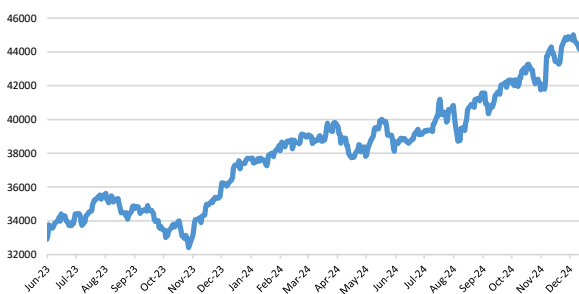
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În al treilea trimestru din 2024, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 0,4% atât în zona euro, cât și în UE, comparativ cu trimestrul precedent, potrivit unei estimări publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În al doilea trimestru din 2024, PIB-ul creștuse cu 0,2% în ambele zone.

Raportat la același trimestru al anului precedent, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 0,9% în zona euro și cu 1,0% în UE în al treilea trimestru din 2024, după o creștere de 0,5% în zona euro și de 0,8% în UE în trimestrul anterior.

În al treilea trimestru al anului 2024, PIB-ul Statelor Unite ale Americii a crescut cu 0,7% față de trimestrul precedent (după +0,7% în al doilea trimestru din 2024). Comparativ cu același trimestru al anului anterior, PIB-ul a crescut cu 2,7% (după +3,0% în trimestrul anterior).

Irlanda (+3,5%) a înregistrat cea mai mare creștere a PIB-ului comparativ cu trimestrul precedent, urmată de Danemarca și Lituania (ambele +1,2%). Cele mai semnificative scăderi au fost observate în Ungaria (-0,7%) și Letonia (-0,2%).

Componentele PIB au evoluat în trimestrul al treilea din 2024 după cum urmează:

- cheltuielile de consum final ale gospodăriilor populației au crescut cu 0,7% în zona euro și cu 0,6% în UE (după 0,0% în zona euro și +0,1% în UE în trimestrul anterior), cheltuielile de consum final ale administrațiilor publice au crescut cu 0,5% atât în zona euro, cât și în UE (după +1,2% în zona euro și +1,1% în UE în trimestrul precedent), formarea brută de capital fix a crescut cu 2,0% în zona euro și cu 1,0% în UE (după -2,4% și respectiv -2,1%), exporturile au scăzut cu 1,5% în zona euro și cu 1,2% în UE (după +1,5% în ambele zone), iar importurile au crescut cu 0,2% în zona euro și cu 0,3% în UE (după +1,1% în ambele zone).

Contribuția la creșterea PIB-ului din partea:

- cheltuielilor de consum final ale gospodăriilor populației a fost pozitivă atât pentru zona euro (+0,4 puncte procentuale - pp), cât și pentru UE (+0,3 pp)
- cheltuielilor publice finale au fost pozitive atât pentru zona euro, cât și pentru UE (+0,1 pp pentru ambele)
- formării brute de capital fix a fost pozitivă atât pentru zona euro (+0,4 pp), cât și pentru UE (+0,2 pp)
- modificărilor de stocuri a fost pozitivă atât pentru zona euro (+0,4 pp), cât și pentru UE (+0,5 pp)
- exporturilor minus importurilor au fost negative atât pentru zona euro (-0,9 pp), cât și pentru UE (-0,7 pp).

Numărul persoanelor angajate a crescut cu 0,2% în zona euro și a rămas constant în UE în al treilea trimestru al anului 2024, comparativ cu trimestrul precedent. În al doilea trimestru din 2024, ocuparea forței de muncă a crescut cu 0,2% în zona euro și cu 0,1% în UE.

Comparativ cu același trimestru al anului anterior, ocuparea forței de muncă a crescut cu 1,0% în zona euro și cu 0,7% în UE în al treilea trimestru din 2024, după o creștere de 0,9% în ambele zone în al doilea trimestru din 2024.

Orele lucrate au rămas constante în zona euro și au scăzut cu 0,1% în UE în trimestrul al treilea al anului 2024, față de trimestrul precedent. Comparativ cu același trimestru al anului anterior, orele lucrate au crescut cu 0,9% în zona euro și cu 0,6% în UE.

În al treilea trimestru din 2024, Croația (+1,5%), Irlanda (+1,2%) și Malta (+1,0%) au înregistrat cea mai mare creștere a ocupării forței de muncă comparativ cu trimestrul anterior. Cea mai semnificativă scădere a ocupării forței de muncă a fost înregistrată în România (-3,1%), Estonia (-1,2%) și Letonia (-0,6%).

Pe baza datelor ajustate sezonier, Eurostat estimează că în trimestrul al treilea al anului 2024, numărul persoanelor angajate a fost de 219,1 milioane în Uniunea Europeană, din care 170,9 milioane în zona euro.

Corelarea PIB-ului cu datele privind ocuparea forței de muncă permite o estimare a productivității muncii.

În trimestrul al treilea al anului 2024, productivitatea muncii, calculată pe baza numărului de persoane ocupate, a rămas constantă în zona euro și a înregistrat o creștere de 0,3% în UE, comparativ cu același trimestru al anului precedent.

Pe baza orelor lucrate, productivitatea a crescut cu 0,5% în zona euro și cu 0,8% în UE, comparativ cu același trimestru al anului precedent.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-06122024-ap>)

- Criptomonedele au continuat marți tendința descendentă din această săptămână, cu altcoins aproape în cădere liberă, în timp ce bitcoin (BTC) a alunecat mai departe de nivelul de 100.000\$. Printre cele mai afectate criptomonede au fost XRP, Polkadot (DOT), Litecoin (LTC), Aptos (APT) și Cardano (ADA), în scădere cu 15% - 18% în ultimele 24 de ore, extinzând scăderile de luni. CoinDesk 20 - un indice al primelor 20 de criptomonede după capitalizarea de piață, excluzând memecoins, stablecoins și monede de schimb - s-a prăbușit cu aproape 10%. Cele mai multe criptomonede din indice au scăzut cu o valoare procentuală de două cifre minim, deși Ethereum (ETH) și Solana au scăzut cu doar 8%, respectiv 9%. Bitcoin, în comparație, a rezistat relativ bine față de restul pieței, coborând la 95.000 de dolari și scăzând cu aproape 3% în ultimele 24 de ore.

Criptomonedele înregistraseră deja scăderi luni, declanșând una dintre cele mai mari reduceri ale efectului de levier din ultimii ani, prin lichidarea de poziții în valoare de peste 1,5 miliarde de dolari pe instrumente derivate de tip bullish.

Dinamica de marți a forțat până în acest moment lichidări în valoare de 450 de milioane de dolari pe toate activele digitale, majoritatea pe poziții bullish, conform datelor CoinGlass. Interesul pentru contractele futures pe bitcoin rămâne la un nivel record de aproape 58 de miliarde de dolari, deși a scăzut cu 6,8% față de duminică.

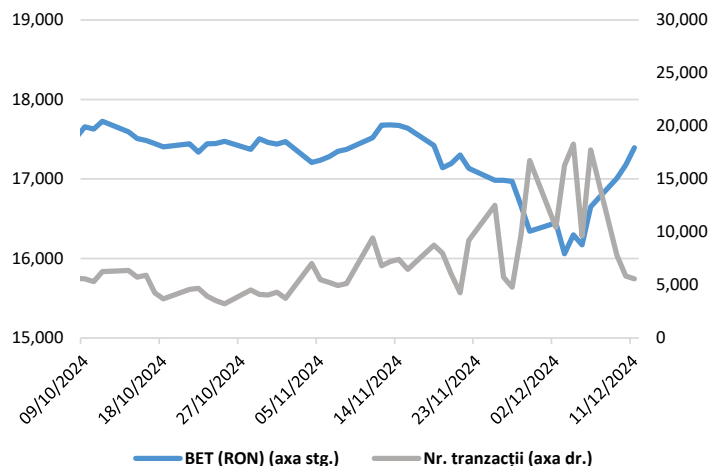
Vânzarea din această săptămână a urmat unui val furtunos de creșteri de o lună de zile în prețurile crypto după victoria în alegeri a lui Donald Trump la începutul lunii noiembrie. Unele altcoin majore s-au dublat sau mai mult ca valoare, în timp ce bitcoin a trecut pragul de 100.000 de dolari pentru prima dată. Poziția capitalizării de piață a Bitcoin, care arată cota BTC din totalul pieței criptomonedelor, a urcat marți la 57,9%, cea mai puternică valoare de la sfârșitul lunii noiembrie, subliniind mișcarea generală de reducere a riscului prin tranziția de la altcoins către BTC.

(<https://www.coindesk.com/markets/2024/12/10/xrp-apt-ada-tumble-another-15-investors-may-be-paring-longs-ahead-of-cpi-data>)

Context local

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

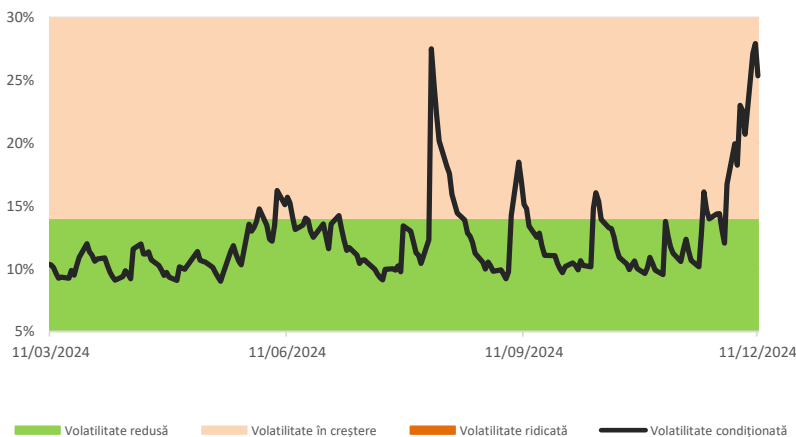
Evenimente



- indicele prețurilor de consum pentru luna noiembrie 2024, în comparație cu luna octombrie 2024, a înregistrat o valoare de 100,41%. Rata inflației cumulate de la începutul anului (noiembrie 2024 raportat la decembrie 2023) a fost de 4,8%. Rata anuală a inflației, corespunzătoare lunii noiembrie 2024 în raport cu luna noiembrie 2023, s-a situat la 5,1%. Rata medie a variației prețurilor de consum pentru ultimele 12 luni (decembrie 2023 – noiembrie 2024), comparativ cu perioada similară precedentă (decembrie 2022 – noiembrie 2023), a fost de 5,7%. Indicele armonizat al prețurilor de consum pentru luna noiembrie 2024, în raport cu luna octombrie 2024, a fost de 100,32%. Rata anuală a inflației pentru luna noiembrie 2024, calculată pe baza indicelui armonizat al prețurilor de consum (IAPC) și comparată cu luna noiembrie 2023, a înregistrat valoarea de 5,4%.
- În trimestrul III al anului 2024, au fost date în folosință 16.376 de locuințe, înregistrându-se o scădere de 1.540 de unități față de trimestrul III al anului 2023. În intervalul 1 ianuarie – 30 septembrie 2024, au fost finalizate 42.312 locuințe, în scădere cu 7.681 de unități comparativ cu perioada similară a anului precedent. În funcție de mediul de rezidență, în trimestrul III 2024, majoritatea locuințelor au fost construite în mediul urban (57,3%). Analiza repartizării locuințelor finalizate în funcție de sursele de finanțare indică o scădere, în trimestrul III 2024 comparativ cu trimestrul III 2023, atât a numărului locuințelor realizate din fonduri private (cu 1.506 unități), cât și a celor realizate din fonduri publice (cu 34 de unități).
- În trimestrul III al anului 2024, investițiile nete realizate în economia națională au totalizat 51.781,2 milioane lei, marcând o creștere de 0,4% față de trimestrul III al anului 2023. În perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2024, valoarea investițiilor nete în economia națională a atins 130.952,7 milioane lei, reprezentând o creștere de 2,6% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Sursa: BVB

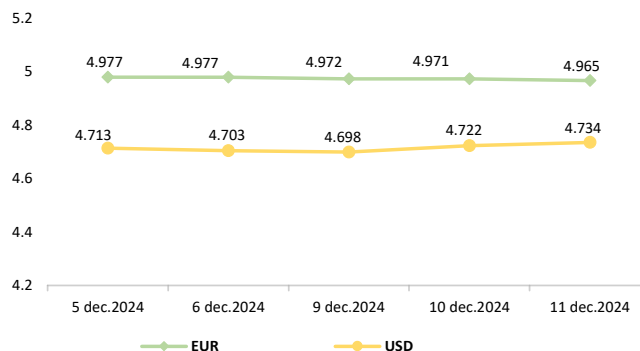
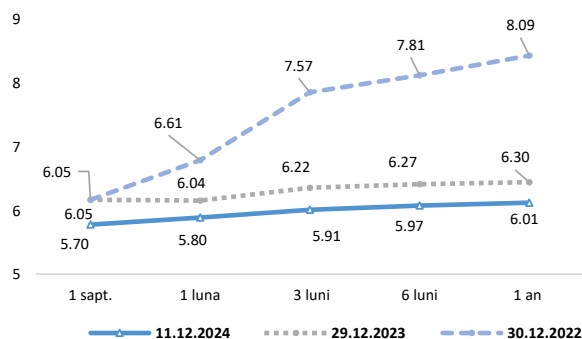
Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR

Evoluție curs valutar



Sursa: BNR

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.