



**AUTORITATEA  
DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ**

# **DAILY MARKET REPORT**

**30.12.2024**



**[www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)**



asf.romania



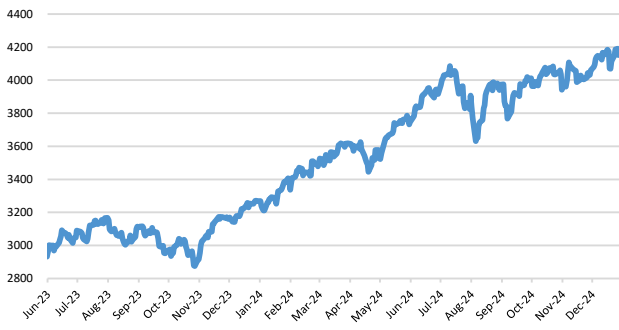
asf.romania



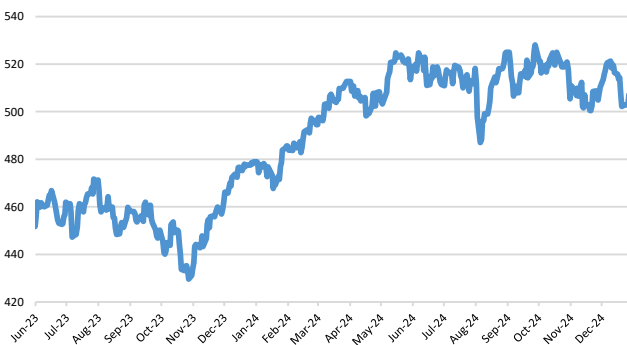
asf\_romania

**Context internațional**

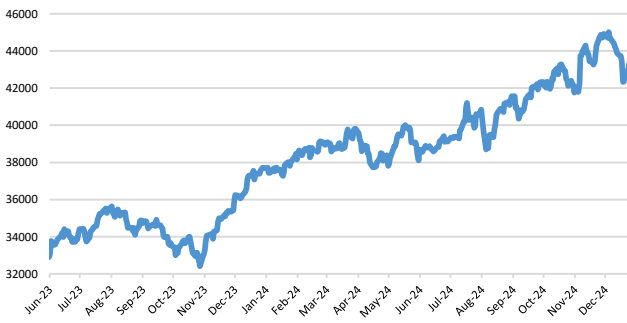
**S&P GLOBAL 100 - indice de preț**



**STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro**



**DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț**



**BITCOIN**



Sursa: Yahoo Finance

**Știri**

- UE își golește instalațiile de stocare a gazului în cel mai rapid ritm de la criza energetică de acum trei ani, pe măsură ce vremea mai rece și scăderea importurilor maritime cresc cererea. Conform datelor furnizate de Gas Infrastructure Europe, un organism industrial, volumul de gaze din depozitele blocului comunitar a scăzut cu aproximativ 19% de la sfârșitul lunii septembrie, când se încheie sezonul de reumplere pe piețele de gaze, până la jumătatea lunii decembrie. În ultimii doi ani s-au înregistrat scăderi cu o singură cifră în aceeași perioadă, atunci când temperaturile mai ridicate decât normalul asigurau faptul că stocurile rămăneau relativ pline până la sfârșitul sezonului de încălzire de iarnă, iar industriile reduceau cererea din cauza prețurilor mai mari. Europa s-a confruntat, de asemenea, cu o concurență mai mare pentru importurile de GNL din partea cumpărătorilor asiatici, care au fost atrași de prețurile mai mici decât în ultimii ani. Acest lucru a dus la o încetinire a importurilor și la necesitatea de a recurge mai mult la rezervele stocate. Prețurile europene la gaze sunt cu aproximativ 90% sub nivelul de peste 300 EUR pe megawatt oră înregistrat în timpul crizei energetice din vara anului 2022. Cu toate acestea, golirea instalațiilor de stocare în timpul iernii ar putea face ca reumplerea acestora să fie mai dificilă și mai costisitoare anul viitor. Comercianții tranzacționează deja gazul pentru livrarea din vara anului viitor la un preț mai mare decât pentru livrarea din iarna următoare, un semn al costului din ce în ce mai ridicat al refacerii stocurilor. Țările UE trebuie să își umple stocurile până la 90% din capacitate până la începutul lunii noiembrie, conform obiectivului obligatoriu de reumplere stabilit de Comisia Europeană, deși unele țări au obiective mai mici. În prezent, o parte semnificativă a aprovizionării cu gaze naturale se face sub formă de GNL, care a devenit tot mai politizat în ultimele săptămâni. Președintele ales al SUA, Donald Trump, a avertizat UE că trebuie să se angajeze să cumpere cantități „pe scară largă” de petrol și gaze din SUA sau să se confrunte cu tarife vamale, în timp ce Qatar a amenințat că își va opri livrările de GNL dacă statele membre vor aplica cu strictețe noua legislație care va penaliza companiile care nu îndeplinesc criteriile stabilite privind emisiile de carbon, drepturile omului și drepturile lucrătorilor. SUA este cel mai mare furnizor de GNL către UE, iar Qatar al treilea.

Un alt motiv pentru retragerea rapidă s-a datorat faptului că Europa s-a confruntat cu perioade de vreme mai rece, precum și cu așa-numitele Dunkelflaute - zile în care nici panourile solare, nici turbinele eoliene nu produc energie - ceea ce a crescut cererea de gaze pentru producerea de energie.

(<https://www.ft.com/content/c02719a3-2000-4b03-9e29-479fae0f8722>)

- O comisie guvernamentală de evaluare nu a reușit să ajungă la un consens în ceea ce privește achiziția planificată de 15 miliarde de dolari a U.S. Steel de către Nippon Steel și a înaintat problema președintelui Biden, au declarat luni seară cele două companii. Imaginea de ansamblu: Washington Post a relatat pentru prima dată despre impasul de luni al Comitetului pentru investiții străine în Statele Unite (CFIUS) cu privire la impactul potențial asupra securității naționale în cazul în care U.S. Steel ar fi vândut celui mai mare producător de oțel din Japonia. Situația actuală: Purtătorul de cuvânt al Casei Albe, Saloni Sharma, a confirmat într-o declarație de presă că a „primit evaluarea CFIUS și că președintele o va analiza”. Atât Biden, cât și președintele ales Trump și-au semnalat opoziția față de achiziționarea U.S. Steel, cu sediul în Pennsylvania, împotriva căreia se pronunță și sindicatul United Steelworkers (USW). Nippon Steel l-a îndemnat luni târziu pe Biden să reflecteze în timpul perioadei de 15 zile pe care o are la dispoziție pentru a lua o decizie finală. U. S. Steel a declarat într-o declarație luni târziu că acordul „sporește securitatea națională și economică a SUA prin investiții în producție și inovare” de către o companie „cu sediul în unul dintre cei mai apropiați aliați ai Statelor Unite”.

Declarația trimisă prin e-mail a afirmat că propunerea „forjează o alianță în domeniul oțelului pentru a combate amenințarea concurențială din partea Chinei”, iar vânzarea ar trebui să fie aprobată pe baza meritelor sale și ar trebui să fie un model pentru investițiile „friendshoring”. „Nippon Steel și-a asumat angajamente extraordinare, inclusiv investiții de peste 2,7 miliarde de dolari în instalațiile noastre din SUA, care se vor regăsi într-un acord juridic obligatoriu aplicabil de către guvernul SUA, pentru a se asigura că aceste virtuți sunt realizate”, se adaugă în declarație. „Sperăm că președintele Biden va face ceea ce trebuie și va respecta legea, aprobând o tranzacție care sporește atât de clar securitatea națională și economică a Statelor Unite.” Nippon Steel dorește ca Biden să reflecteze asupra „angajamentelor semnificative pe care le-am luat pentru a dezvolta U. S. Steel, a proteja locurile de muncă americane și a consolida întreaga industrie siderurgică americană, ceea ce va spori securitatea națională americană”, a declarat un purtător de cuvânt al celui de-al patrulea producător mondial de oțel. „Suntem încrezători că tranzacția noastră ar trebui și va fi aprobată dacă va fi evaluată corect pe baza meritelor sale”, a adăugat purtătorul de cuvânt prin e-mail.

Reprezentanții CFIUS și ai lui Biden nu au răspuns imediat la solicitarea Axios de a face comentarii.

(<https://www.axios.com/2024/12/24/nippon-steel-us-biden-cfius>)

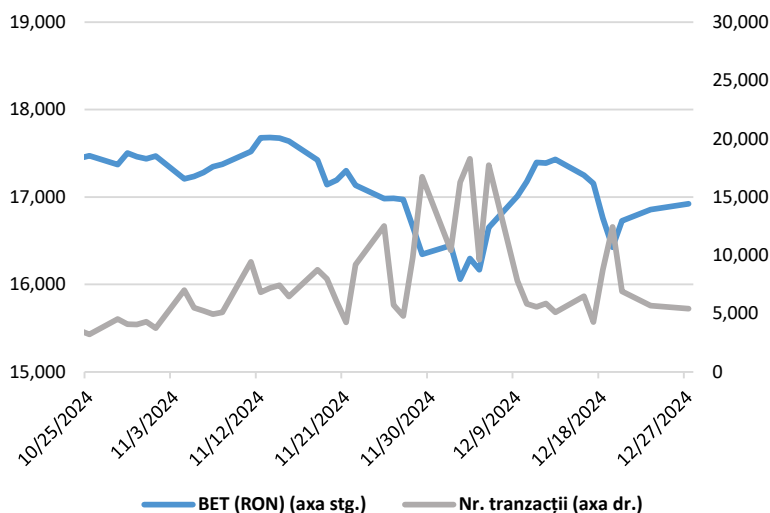
Anul într-un cuvânt: Memecoin - Nebunia cripto celebrează prostia activelor digitale legate de efemerul social media.

Tendința anarhică a piețelor prosperă în lumea memecoinelor - o „clasă de active” (în lipsa unui cuvânt mai bun) destinată celor care consideră că vestul sălbatic al criptomonederelor nu este suficient de sălbatic. Cel mai mare activ criptografic este bitcoin - în esență, o linie de cod creată de computere care își trimite sume unele altora și careia înțelepciunea multîmililor îi atribuie acum o valoare de aproape 100.000 de dolari bucata. Adevărații credincioși au făcut averi mari aici, în ciuda lipsei de utilitate cotidiană a monedei sau a instituțiilor și veniturilor subiacente. Valoarea sa a crescut de peste două ori în 2024, datorită în mare parte curiozității lui Donald Trump pentru criptografie. Entuziaștii insistă că bitcoin este viitorul banilor și fundamentul unei noi ordini financiare. Dar este doar o criptomonedă printre mii de alte active. Susținătorii Memecoin nu fac astfel de afirmații și își sărbătoresc în mod explicit prostia înrădăcinată în efemerul nebuniei din social media. În general, aceste lucruri valorează fracțiuni de penny individual, dar, în total, „valoarea” se ridică uneori la miliarde. Cel mai cunoscut este dogecoin, bazat pe un câine celebru pe internet și iubit de Elon Musk. Nu este o coincidență faptul că rolul lui Musk în administrația Trump 2.0 este de a co-dirige Departamentul pentru eficiență guvernamentală, sau Doge. Dar lucrurile devin mult, mult mai prostesti. Printre vedetele memecoinelor revoluționare din 2024 se numără Moo Deng, bazat pe un hipopotam pigmeu thailandez; PNUT - o aluzie la o veveriță eutanasiată, iubită de dreapta din SUA, și Hawk Tuah, lansat de o tânără femeie propulsată la celebritate pe internet de un comentariu obscen. Cumpărați devreme și, dacă alții vă urmează, puteți obține profituri uriașe. Cumpărați târziu și vă puteți trezi rapid că dețineți ceva fără valoare, așa cum au descoperit mulți cumpărători ai monedei Hawk Tuah. Sunt două degete ridicate către instituțiile financiare și nu sunt pentru cei precauți sau slabi de inimă.

(<https://www.ft.com/content/9c727067-2d01-42d5-8700-182a76472083>)

**Context local**

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



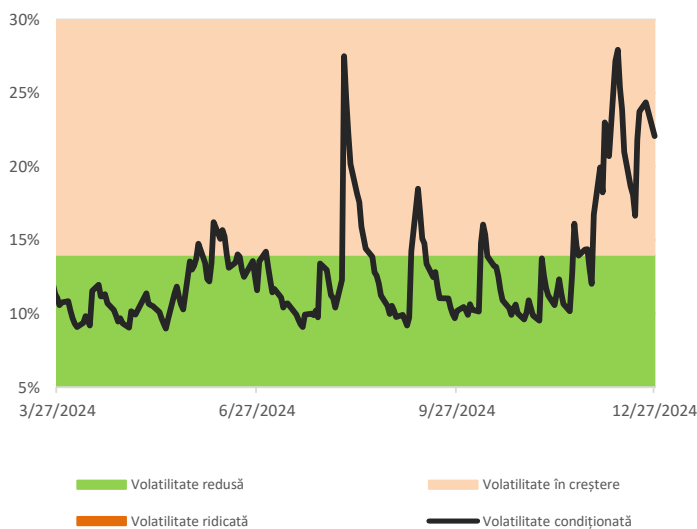
Sursa: BVB

**Evenimente**

Cifra de afaceri din comerțul cu ridicata în luna octombrie 2024:

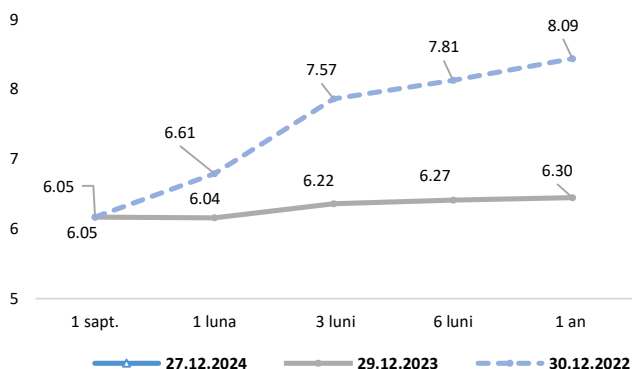
- În luna octombrie 2024, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), a crescut, față de luna septembrie 2024, ca serie brută cu 1,4%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate a scăzut cu 1,3%.
- Față de luna octombrie 2023, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), în luna octombrie 2024, a scăzut atât ca serie brută cu 4,6%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 6,9%.
- În perioada 1.I-31.X.2024, cifra de afaceri din comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele), a scăzut, față de perioada 1.I-31.X.2023, atât ca serie brută cu 2,1%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 1,9%.

**Volatilitatea condiționată a indicelui BET**



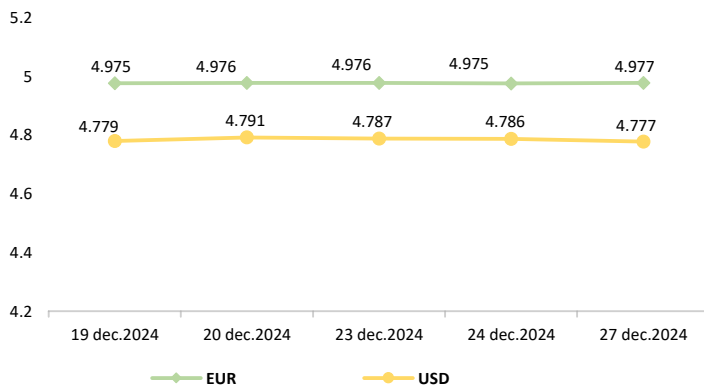
Sursa: BVB, calcule ASF

**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%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.