



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

17.01.2025



www.asfromania.ro



asf.romania



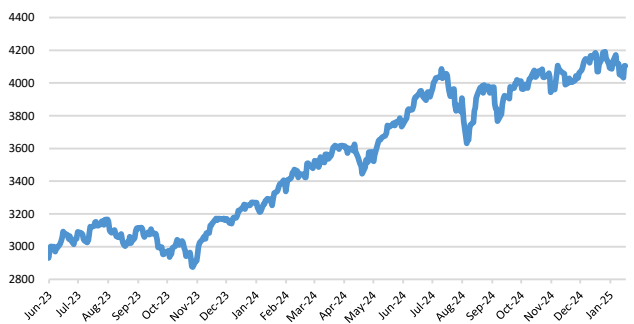
asf.romania



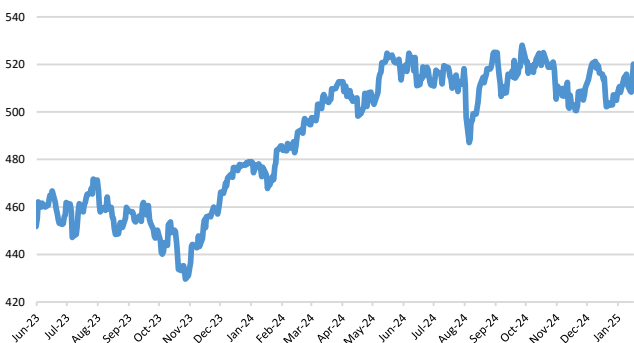
asf_romania

Context internațional

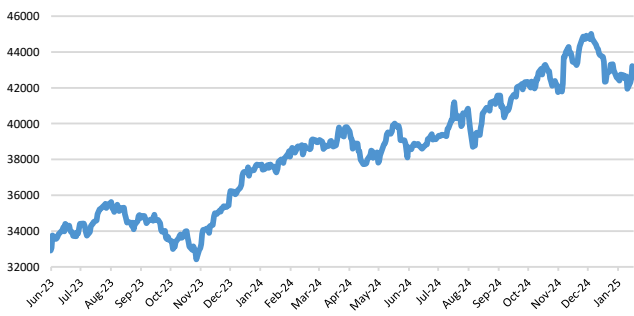
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- În 2023, emisiile de gaze cu efect de seră ale UE generate de activitățile economice și de gospodărie au totalizat 3,4 miliarde de tone de echivalent CO₂. Acestea reprezintă o scădere cu 7% față de 2022 și o reducere cu 18% față de 2013. Între 2013 și 2023, producătorii din aproape toate activitățile economice și-au redus emisiile de gaze cu efect de seră. Furnizarea de electricitate, gaze, abur și aer condiționat a înregistrat cea mai mare rată de scădere și cea mai mare scădere globală, cu o scădere de 43% (448 de milioane de tone de echivalent CO₂). În această perioadă, alte 3 activități economice au înregistrat, de asemenea, reduceri cu două cifre: industria extractivă (-25%, 18 milioane de tone de echivalent CO₂), serviciile (-20%, 54 milioane de tone de echivalent CO₂) și industria prelucrătoare (-17%, 142 milioane de tone de echivalent CO₂). Singura activitate economică cu emisii mai mari a fost transportul și depozitarea, cu o creștere de 14% în 2023 comparativ cu 2013. În același timp, s-a înregistrat o scădere cu 14% a emisiilor de gaze cu efect de seră generate de gospodărie (110 milioane de tone de echivalent CO₂). Intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră măsoară cantitatea de emisii (măsurată în echivalent CO₂) pe unitate de valoare adăugată brută (măsurată în euro) într-o anumită economie. O scădere a intensității emisiilor înseamnă mai puține emisii pentru aceeași cantitate de valoare economică adăugată. Intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră în UE a scăzut cu 32% între 2013 și 2023. Aceasta înseamnă că economia UE și-a sporit valoarea adăugată (+19%) și și-a redus în același timp emisiile de gaze cu efect de seră. Cele mai mari reduceri ale intensității emisiilor au fost înregistrate în Estonia (-61%), Irlanda (-50%) și Slovenia (-41%). În schimb, Austria (-17%), Lituania (-17%) și Luxemburg (-19%) au înregistrat reduceri moderate ale intensității emisiilor de gaze cu efect de seră.

<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20250113-1>

- În al treilea trimestru din 2024, contul curent ajustat sezonier al balanței de plăți a UE a înregistrat un excedent de 106,0 miliarde EUR (+2,4% din PIB), comparativ cu un excedent de 136,2 miliarde EUR (+3,1% din PIB) în al doilea trimestru din 2024 și un excedent de 99,4 miliarde EUR (+2,3% din PIB) în al treilea trimestru din 2023, conform estimărilor publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În al treilea trimestru din 2024 comparativ cu al doilea trimestru din 2024, pe baza datelor ajustate sezonier, excedentul contului de bunuri a scăzut (+86,2 mld. euro comparativ cu +99,9 mld. euro), excedentul contului de servicii a scăzut (+35,7 mld. euro comparativ cu +54,8 mld. euro), excedentul contului de venituri primare a crescut (+10,9 mld. euro comparativ cu +10,1 mld. euro) și deficitul contului de venituri secundare a scăzut (-26,7 mld. euro comparativ cu -28,6 mld. euro).

În plus, în aceeași perioadă, deficitul contului de capital a scăzut (-8,3 mld. euro față de -9,3 mld. euro).

al treilea trimestru al anului 2024, pe baza datelor neajustate sezonier, UE a înregistrat excedente de cont curent cu Regatul Unit (+68,7 miliarde EUR), SUA (+33,2 miliarde EUR), Elveția (+23,5 miliarde EUR), Canada (+11,6 miliarde EUR), Hong Kong (+9,7 miliarde EUR), Brazilia (+8,9 miliarde EUR), centre financiare offshore (+6,1 miliarde EUR), Japonia (+5,3 miliarde EUR) și Rusia (+1,5 miliarde EUR). Au fost înregistrate deficite cu China (-49,1 miliarde EUR) și India (-0,6 miliarde EUR). Pe baza datelor neajustate sezonier, în al treilea trimestru al anului 2024 activele de investiții directe ale UE au crescut cu 11,8 mld. euro, iar pasivele de investiții directe au scăzut cu 9,7 mld. euro. Ca urmare, UE a fost un investitor direct net în restul lumii, cu ieșiri nete de 21,6 miliarde EUR. În același timp, investițiile de portofoliu au înregistrat o intrare netă de 73,5 miliarde EUR, în timp ce alte investiții au înregistrat o ieșire netă de 225,3 miliarde EUR. În ceea ce privește soldurile totale ale conturilor curente (intra-UE plus extra-UE) ale statelor membre ale UE, pe baza datelor disponibile neajustate sezonier, nouăsprezece state membre au înregistrat excedente, șapte au înregistrat deficite și un stat membru a avut contul curent în echilibru în al treilea trimestru din 2024. Cele mai mari excedente au fost observate în Germania (+53,8 miliarde EUR), Țările de Jos (+26,7 miliarde EUR), Irlanda (+23,0 miliarde EUR), Spania (+15,7 miliarde EUR), Danemarca (+14,9 miliarde EUR), Italia (+10,5 miliarde EUR) și Suedia (+8,2 miliarde EUR). Cele mai mari deficite au fost înregistrate în România (-9,0 mld. euro), Polonia (-4,3 mld. euro) și Belgia (-1,6 mld. euro).

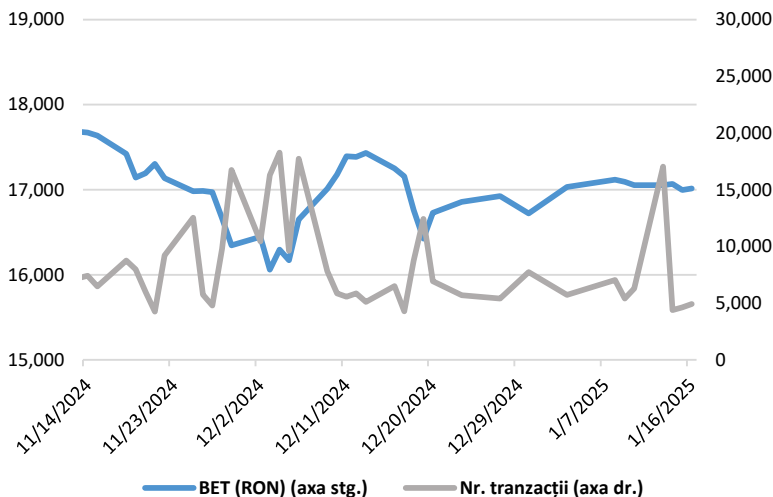
<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-13012025-bp>

Autoritatea de reglementare din SUA avertizează cu privire la „deficitul” de supraveghere a criptomonedelor. Președintele CFTC, Rostin Behnam, va demisiona în ziua inaugurării președintelui ales Donald Trump. Cel mai important organism de supraveghere a instrumentelor derivate din SUA a avertizat cu privire la un „decalaj” de reglementare pentru criptomonedă și a solicitat un control mai atent al piețelor de pariuri politice. Rostin Behnam, președintele Commodity Futures Trading Commission, a declarat pentru Financial Times că va demisiona la 20 ianuarie, ziua învestirii președintelui ales Donald Trump. [...] El a supravegheat procesul intentat în 2023 de organismul de supraveghere împotriva bursii de crypto Binance, care a condus la o înțelegere de 4,3 miliarde de dolari cu autoritățile americane. Dar Behnam a declarat pentru Financial Times că este îngrijorat că reglementarea activelor digitale, care includ bitcoin și alte criptomonede, rămâne insuficientă. „Aveți încă o mare parte din spațiul activelor digitale nereglementate în sistemul de reglementare din SUA și este important - având în vedere adoptarea pe care am văzut-o de către unele instituții financiare tradiționale, cererea uriașă pentru aceste produse atât de către investitorii cu amănuntul, cât și de către cei instituționali - să umplem acest gol”, a declarat Behnam. Acesta a afirmat că CFTC rămâne „bine poziționată pentru a fi o autoritate de reglementare punctuală pentru activele digitale de mărfuri”. [...] În mod tradițional, CFTC s-a concentrat asupra instrumentelor derivate pe mărfuri, cum ar fi contractele futures și opțiunile, mai degrabă decât asupra mărfurilor în sine. Dar Behnam a susținut că multe jetoane digitale se califică drept mărfuri și că reglementarea piețelor crypto în numerar ar fi o „potrivire naturală” pentru agenție. [...] Behnam a declarat că susține „o reglementare cuprinzătoare și puternică” pentru activele digitale. Dar „este important să nu luăm scurtături”, a adăugat el. „Este important să fim foarte disciplinați și intenționați cu privire la modul în care scriem regulile care, în cele din urmă, sunt determinate de lege”. [...]

<https://www.ft.com/content/25d078a1-0a64-4370-bca8-f19a6b5e8255>

Context local

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



Sursa: BVB

Evenimente

Resursele de energie primară în perioada 1.I-30.XI.2024:

În această perioadă, resursele de energie electrică au fost de 60242,0 milioane kWh, în creștere cu 118,9 milioane kWh față de perioada 1.I-30.XI.2023.

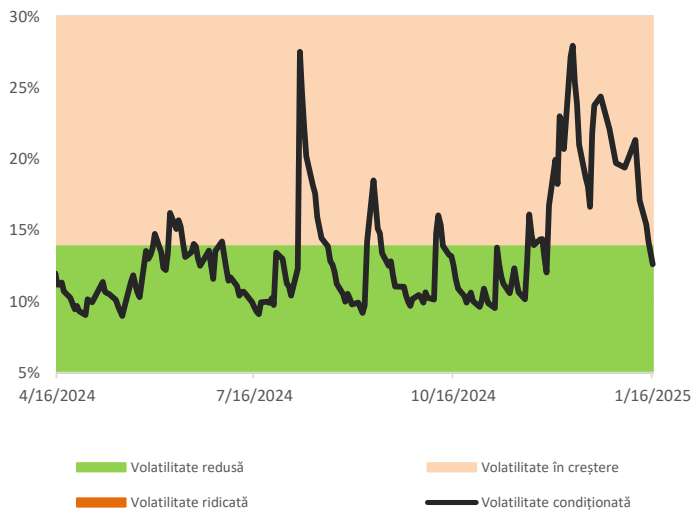
Producția din termocentrale a fost de 15728,0 milioane kWh, în scădere cu 248,7 milioane kWh (-1,6%). Producția din hidrocentrale a fost de 13410,1 milioane kWh, în scădere cu 3739,4 milioane kWh (-21,8%), iar cea din centralele nucleare-electrice a fost de 9892,0 milioane kWh, în scădere cu 284,5 milioane kWh (-2,8%).

Producția din centralele electrice eoliene, în perioada 1.I-30.XI.2024, a fost de 5612,8 milioane kWh, în scădere cu 1317,5 milioane kWh față de perioada 1.I-30.XI.2023, iar energia solară produsă în instalații fotovoltaice în această perioadă a fost de 3368,9 milioane kWh, în creștere cu 1223,8 milioane kWh față de perioada 1.I-30.XI.2023. Consumul final de energie electrică în această perioadă, a fost de 46029,1 milioane kWh, cu 1,8% mai mare față de perioada 1.I-30.XI.2023, consumul final de energie electrică în economie a crescut cu 1,5%; consumul populației a crescut cu 3,2%, iar iluminatul public a înregistrat o scădere cu 4,7%.

Exportul de energie electrică a fost de 9860,1 milioane kWh, în scădere cu 566,4 milioane kWh.

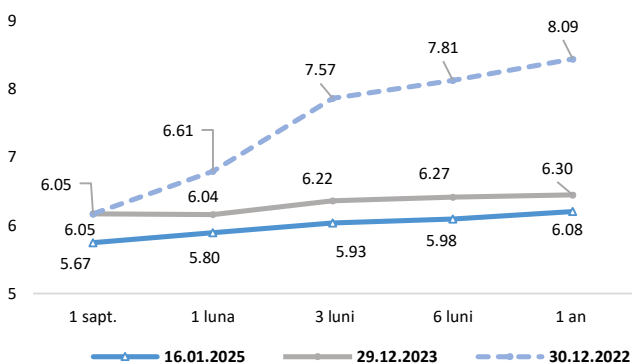
Consumul propriu tehnologic în rețele și stații a fost de 4352,8 milioane kWh, în scădere cu 136,1 milioane kWh.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



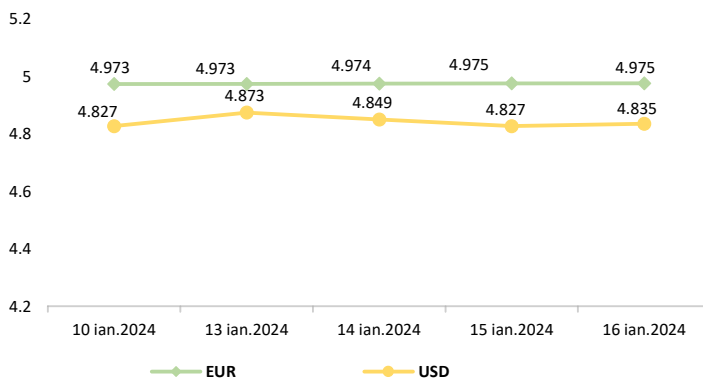
Sursa: BVB, calcule ASF

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.