



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

08.01.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



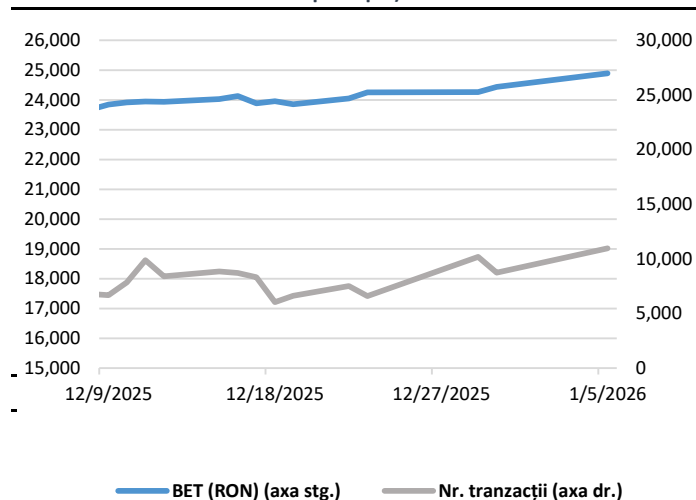
asf.romania



asf_romania

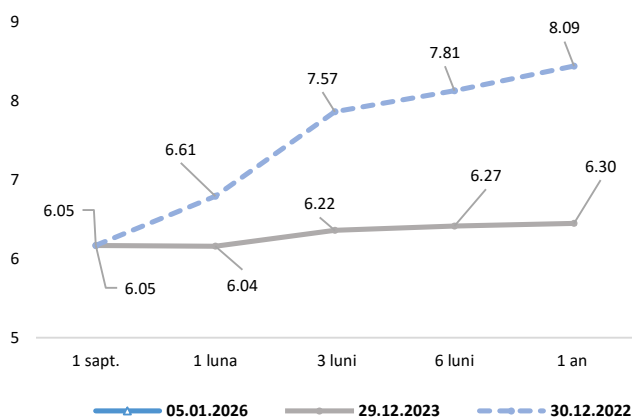
Context local

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



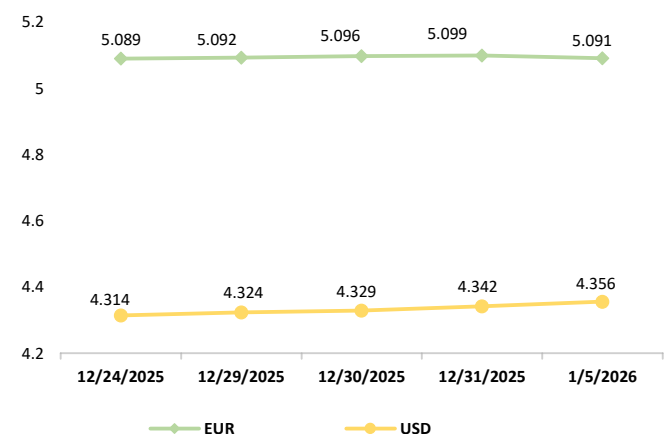
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare



Sursa: BNR

Curs valutar



Sursa: BNR

Dinamici și Evenimente

Pe segmentul principal, TLV, SNP și DIGI au condus topul după valoarea tranzacționată (12,83 mil. lei, 10,68 mil. lei, respectiv 6,62 mil. lei), toate trei închizând în creștere, cu DIGI înregistrând cel mai puternic avans procentual (+4,54%). În ședința analizată, UAM (+13,94%), CMF (+12,56%) și Premier Energy (+7,86%) au condus creșterile din eșantionul transmis, cu Premier Energy remarcându-se printr-un rulaj semnificativ (3,19 mil. lei), în timp ce UAM și CMF au avansat pe valori tranzacționate reduse. În ședința analizată, PREB (-4,83%), ROC1 (-3,94%) și ARM (-3,85%) au înregistrat cele mai mari scăderi din eșantionul transmis, corecțiile având loc pe rulaje reduse, fără semne de presiune generalizată la nivel de lichiditate.

- EVERGENT Investments (EVER) a informat investitorii că Regal SA Galați, companie din grup, a fost lichidată voluntar și radiată din Registrul Comerțului la 31 decembrie 2025, ca parte a strategiei de valorificare a activelor; în ultimii 10 ani, EVERGENT a încasat din Regal SA aproximativ 15,96 mil. lei sub formă de dividende și distribuiri de capital.

- Romgaz (SNG) a anunțat semnarea, la 31 decembrie 2025, a Actului adițional nr. 12 la contractul de finanțare din 07.12.2017 pentru investiția „Ciclu combinat cu turbine pe gaz” – Iernut, în contextul modificărilor aduse prin HG nr. 1.164/30.12.2025 mecanismului de alocare tranzitorie a certificatelor de emisii. Actul adițional prelungește durata contractului de finanțare până la 30 iunie 2027 și actualizează graficul de implementare, cu termen-limită pentru finalizarea și punerea în funcțiune a investiției de 31 decembrie 2026, iar rambursarea cheltuielilor aferente investițiilor este prevăzută până la 30 iunie 2027.

- Oil Terminal (OIL) a raportat semnarea a două contracte de prestări servicii și expediție pentru anul 2026, cu OMV Petrom (valoare estimată 60 mil. lei) și Oscar Downstream (valoare estimată 70 mil. lei), vizând operațiuni de descărcare/încărcare și servicii logistice (inclusiv depozitare, respectiv amestec motorină cu biodiesel), în condiții de plată la 30 de zile și penalități de întârziere prevăzute contractual.

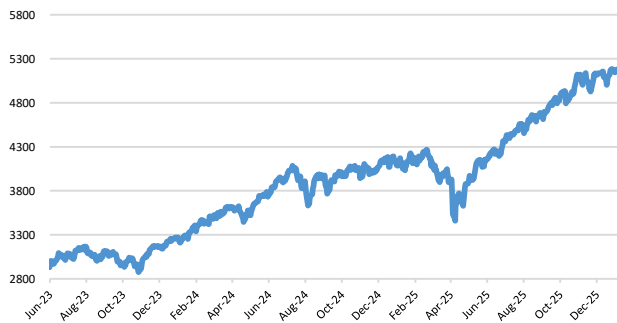
Evoluție ROBOR

ROBOR: La începutul lui 2026 (05.01.2026), ROBOR se menține în zona ~6%, cu ROBOR la 1 săptămână la 6,05%, nivel apropiat de curba de la finalul lui 2023 (~6,04–6,30% pe scadențele 1 lună–1 an) și semnificativ sub valorile din finalul lui 2022, când ratele urcau până la 8,09% la scadența de 1 an.

Evoluție curs valutar

Curs valutar: La trecerea în 2026, leul a rămas aproape stabil față de euro, cu EUR/RON oscilând strâns în jurul nivelului 5,09 (aprox. 5,089–5,099) și coborând ușor la 5,091 pe 05.01.2026, în timp ce USD/RON a continuat să se întărească, urcând gradual de la 4,314 (24.12) la 4,356 pe 05.01.2026.

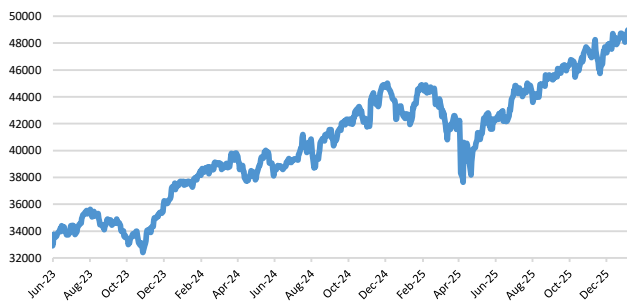
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



Sursa: LSEG

BITCOIN



Sursa: LSEG

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.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.

Dinamici și știri

În intervalul 29 decembrie 2025 – 5 ianuarie 2026:

- Indicele S&P Global 100 a început 2026 pe un ton pozitiv, revenind de la 5.146,12 la final de 2025 (31.12) la 5.182,40 pe 05.01.2026, după o recuperare treptată în primele două ședințe ale anului (5.160,60 la 02.01), ceea ce sugerează o îmbunătățire a apetitului pentru risc față de închiderea de an.

- Indicele STOXX Europe 600 a accelerat la început de 2026, urcând de la 592,78 la final de an (31.12) la 601,76 pe 05.01.2026, după un avans intermediar la 596,14 în ședința din 02.01, semnalând un debut de an puternic pentru piețele europene.

- Indicele Dow Jones Industrial Average a început 2026 cu un raliu de recuperare, urcând de la 48.063,29 la final de 2025 (31.12) la 48.977,18 pe 05.01 (aprox. +1,9%), după două ședințe consecutive de creștere în primele zile ale anului.

- Fondurile speculative vânează creanțele financiare neplătite ale Venezuelei.

Capturarea lui Nicolás Maduro de către SUA ridică speranțele că țara își va achita o parte din datorii. Fondurile speculative caută modalități de a investi în creanțe financiare în valoare de miliarde de dolari legate de Venezuela, în timp ce se grăbesc să profite de încercarea lui Donald Trump de a remodela țara. Investitorii caută instrumente rareori tranzacționate, care ar putea oferi un câștig profitabil dacă Venezuela și compania sa petrolieră de stat își vor achita facturile neplătite de ani de zile. Reclamațiile pentru aceste afirmații au venit pe fondul unei creșteri a valorii obligațiunilor țării, investitori sperând că capturarea lui Nicolás Maduro de către SUA aduce țara mai aproape de o restructurare a datoriei sale, mult amânată, în urma unui faliment din 2017. Venezuela datorează, de asemenea, bani mai multor corporații mari după naționalizarea activelor în 2007. Explozia de interes subliniază modul în care operațiunea îndrăzneată a lui Trump în Venezuela, desfășurată sâmbătă, a dezvăluit oportunități pentru companii și investitori care au evitat mult timp țara. „În ultimele 48 de ore, am primit o mulțime de apeluri, o mulțime de întrebări și o mulțime de semne de interes din partea investitorilor”, a declarat José Ignacio Hernández, șeful piețelor datoriei publice la Aurora Macro Strategies, referindu-se la cererea investitorilor pentru datorii venezuelene netradiționale. Datoria mai exoterică a Venezuelei — care include bilete la ordin, creanțe și cereri de arbitraj — a fost, din punct de vedere istoric, de puțin interes pentru investitori, deoarece este mult mai puțin tranzacționată activ decât obligațiunile sale suverane. Însă perspectiva revitalizării industriei petroliere din Venezuela ar putea pune presiune asupra țării pentru a achita aceste datorii restante, în special creanțele deținute împotriva companiei petroliere de stat PDVSA. Unele dintre cele mai căutate cereri de despăgubire sunt cele acordate de Centrul Internațional pentru Soluționarea Litigiilor Relative cu Investițiile (ICSID), o organizație condusă de Banca Mondială care soluționează litigiile de arbitraj. Predecesorul lui Maduro, Hugo Chávez, a confiscat active private în valoare de miliarde de dolari în 2007. Confiscarea a determinat marile companii petroliere și companii de servicii energetice, companii miniere de aur și alți investitori expropriați să depună zeci de astfel de plângeri împotriva Venezuelei de-a lungul anilor prin intermediul platformei Băncii Mondiale sau al altor tratate de investiții. Unii investitori estimează că există creanțe în valoare de aproximativ 30 de miliarde de dolari împrăștiate la nivel global, multe dintre acestea fiind deținute în sume mai mici de 500 de milioane de dolari. După ani de eforturi fără rezultat de a extrage bani de la guvernul lui Maduro, multe companii le-au vândut unor investitori specializați, inclusiv fonduri speculative. „Există o cantitate imensă de datorii care este disputată și incertă”, a declarat Celestino Amore, cofondator al Canaima Capital, un fond care tranzacționează active venezuelene. El a adăugat: „Procesul de restructurare va fi atât de complex, deoarece vor trebui să parcurgă această grămadă de creanțe și nimeni nu știe ce este real sau nu. Cererile de arbitraj ICSID sunt mai ușor de cuantificat.” Odată cu capturarea lui Maduro, piața pentru aceste afirmații a revenit la viață, pe măsură ce cresc șansele unei câștiguri neașteptate. Fonduri precum Carronade Capital Management și Canaima Capital au urmărit aceste creanțe internaționale, considerând că valoarea lor ar putea crește în cele din urmă dacă țara se apropie de restructurare, potrivit unor persoane familiarizate cu situația. [...]

(<https://www.ft.com/content/2c04228d-2f2b-49d7-bbed-974053e285b9>)

Știri criptomonede

Euro-ul digital de care Europa are nevoie urgentă.

O versiune tokenizată a monedei UE pentru utilizare en-gros ar aduce beneficii majore.

Banca Centrală Europeană a anunțat calendarul lansării a două monede digitale de euro: una cu amănuntul pentru publicul larg și o versiune angro accesibilă aceluiași instituții care au acces la banii băncii centrale în prezent. În timp ce prima a atras cea mai mare atenție, cea de care Europa are nevoie urgentă este cea de-a doua. O lansare cu succes a monedei euro digitale angro va avea trei beneficii majore. Aceasta va permite utilizatorilor corporativi și altor instituții de euro să acceseze beneficiile tokenizării și ale finanțării prin tehnologia registrelor digitale prin intermediul băncilor lor, fără riscurile inerente monedelor stabile și altor inovații private netestate. De asemenea, va oferi monedei euro o șansă reală de a juca un rol cheie în finanțarea tokenizată globală și va pune bazele unor piețe de capital tokenizate integrate, bazate pe euro. Finanțele tokenizate, deși încă într-un stadiu embrionar, au cunoscut o creștere explozivă în unele domenii, cum ar fi stablecoin-urile, în ultimii ani și sunt probabil pe cale să devină populare. Deși inițial atractivitatea lor se baza parțial pe inexistența sau pe controalele minime împotriva utilizărilor ilegale, există o conștientizare tot mai mare a beneficiilor legitime. Acestea includ instantaneitatea tranzacțiilor, disponibilitatea potențială de utilizare 24 de ore pe zi, capacitatea de a programa token-uri pentru a susține contracte inteligente care efectuează acțiuni automate și autoexecutabile la declanșatoare prestabilite, transparența și trasabilitatea. [...]

(<https://www.ft.com/content/d007aeb0-072c-4f94-9c2a-e47c3934a23f>)