



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

12.03.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



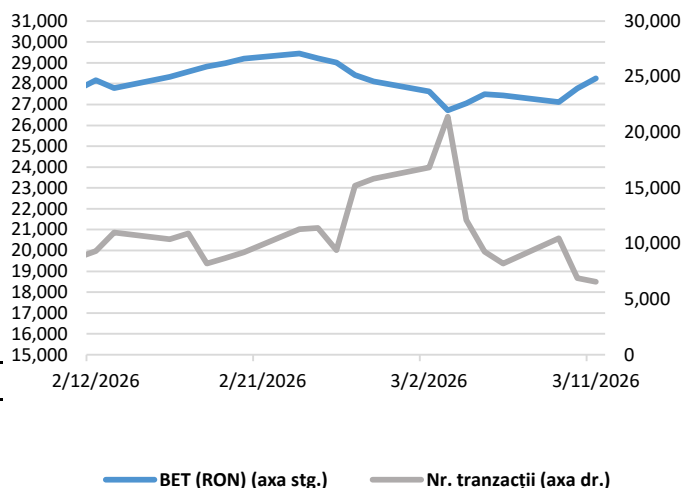
asf.romania



asf_romania

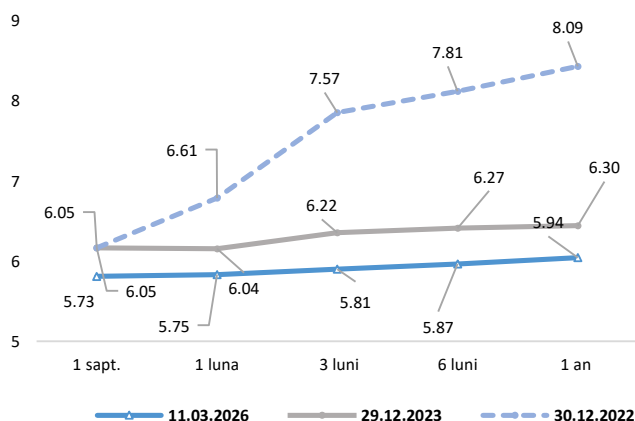
Context local

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



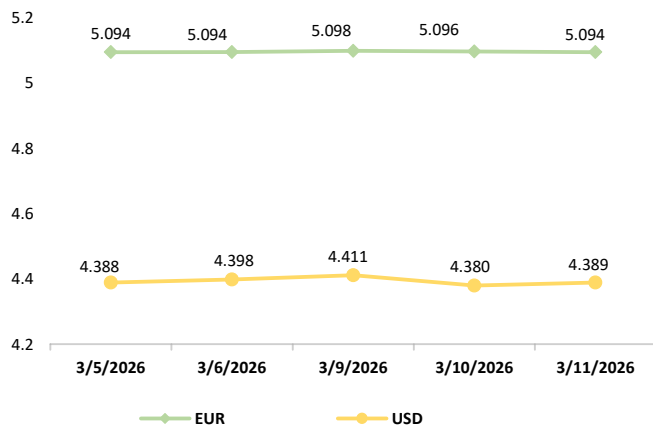
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare



Sursa: BNR

Curs valutar



Sursa: BNR

Dinamici și Evenimente

Piața principală, lichiditatea a fost condusă de Banca Transilvania (TLV), cu 14,30 mil. lei tranzacționați la 35,48 lei/acțiune (404.972 acțiuni, 823 tranzacții), urmată de OMV Petrom (SNP) – 7,35 mil. lei la 1,02 lei/acțiune (7.276.654 acțiuni, 886 tranzacții) și de Hidroelectrica (H2O) – 6,76 mil. lei la 149,00 lei/acțiune (46.584 acțiuni, 429 tranzacții); pe evoluție, toate cele trei titluri au închis pe plus, cu H2O în prim-plan (+7,58%) pe lichiditate solidă, în timp ce TLV (+0,91%) și SNP (+0,99%) au avut aprecieri moderate, conturând o sesiune cu sentiment pozitiv pe emitenții mari.

Pe segmentul creșterilor, Hidroelectrica (H2O) a concentrat detașat cea mai mare lichiditate (~6,76 mil. lei, 46.584 acțiuni, 429 tranzacții) și a închis la 149,00 lei/acțiune în urcare cu +7,58%, în timp ce Energopetrol (ENP) a avut cel mai mare avans procentual (+14,29%) la 2,40 lei/acțiune, dar pe un rulaj redus (~1.917 lei), iar Rompetrol Rafinare (RRC) a crescut cu +6,71% la 0,0890 lei/acțiune pe ~52,2 mii lei.

Pe segmentul scăderilor, Electrocontact (ECT) a avut cea mai mare lichiditate dintre titlurile transmise (~500 lei, 10.000 acțiuni, 1 tranzacție) și a închis la 0,0500 lei/acțiune în scădere cu -6,54%, în timp ce AETA (ELGS) a coborât cu -4,35% la 0,2200 lei pe ~220 lei (1 tranzacție), iar Armtura (ARM) a scăzut cu -5,03% la 0,8500 lei, însă pe activitate aproape inexistentă (~7 lei, 4 tranzacții).

- Visual Fan (Allview Auto) anunță lansarea modelului electric urban 4City, cu autonomie de până la 300 km și configurație cu 4 uși, destinat mobilității în oraș și eligibil pentru conducere de la 16 ani, continuând extinderea portofoliului companiei după performanțele modelului CityZEN.
- Nuclearelectrica (SNN) informează că a încheiat, la 10.03.2026, 21 de acte juridice de valoare depășind pragurile de raportare, cumulate cu tranzacțiile anterioare cu Societatea Energie România S.A., reprezentând peste 10% din cifra de afaceri netă aferentă anului financiar 2024.
- OMV Petrom (SNP) anunță că intră în consorțiul de explorare pentru perimetrul offshore Han Tervel din Marea Neagră (Bulgaria), preluând 25% din proiect alături de Shell (42%, operator) și TPAO (33%), tranzacția de tip farm-in fiind în curs de aprobare, iar următoarea etapă vizează

Evoluție ROBOR

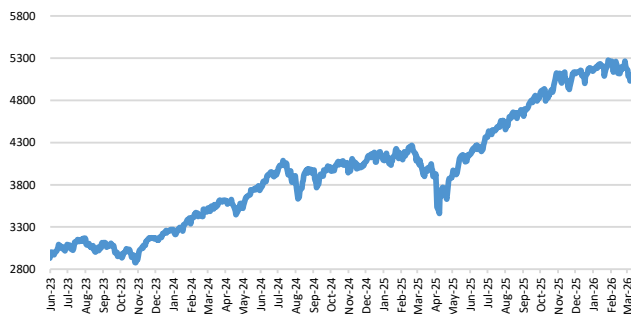
ROBOR: La 11.03.2026, curba ratelor interbancare a rămas joasă și aproape plată, în jurul 5,73%–5,94% pentru scadențele 1 săptămână–1 an, menținându-se sub nivelurile de la 29.12.2023 (≈ 6,04%–6,30%) și mult sub cele de la 30.12.2022 (≈ 6,05%–8,09%).

Evoluție curs valutar

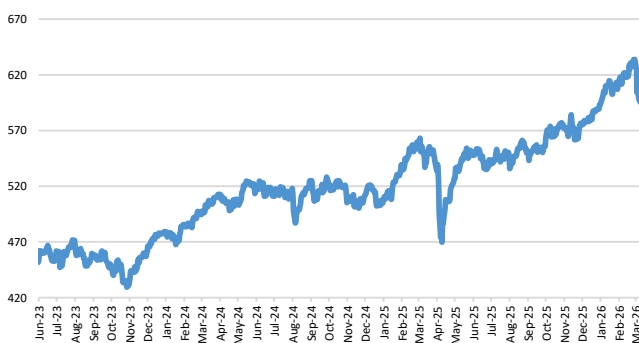
Curs valutar: În intervalul 05–11.03.2026, EUR/RON a rămas stabil în jurul 5,094–5,098, iar USD/RON a oscilat ușor în zona 4,380–4,411, închizând la 4,389 pe 11.03 după corecția din 10.03.

Context internațional

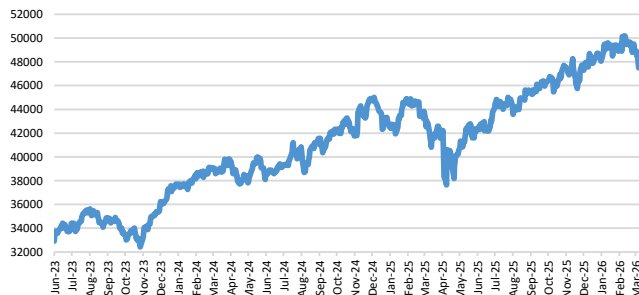
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



Sursa: LSEG

Dinamici și știri

În intervalul 5 martie – 11 martie 2026:

- S&P Global 100 a fost aproape neschimbat (aprox. +0,06%, de la 5.087,10 la 5.089,94), după minimul din 06.03 (5.031,06) indicele recuperând și apoi consolidând în jurul zonei 5.090.
- STOXX Europe 600 a scăzut ușor cu aproximativ -0,38% (de la 604,83 la 602,54), după un minim la 594,92 pe 09.03, urmat de o revenire rapidă la 606,12 pe 10.03 și o corecție modestă în sesiunea din 11.03.
- Dow Jones Industrials a scăzut cu aproximativ -1,12% (de la 47.954,74 la 47.417,00), după minimul din 06.03 indicele a recuperat parțial în 09–10.03, dar a reluat scăderea în sesiunea din 11.03.

Vânzătorii short timp vizează Wizz Air, deoarece războiul din Iran distruge profitul. Directorul companiei aeriene low-cost spune că criza este „mai ușor de gestionat” decât altele, după ce a prevăzut o pierdere de 50 de milioane de euro a profitului.

Wizz Air a fost lovită de un val „agresiv” de vânzări în lipsă după ce compania aeriană low-cost a avertizat că războiul din Iran îi va distruge profiturile din acest an, exacerbând îngrijorările cu privire la capacitatea sa de a concura cu rivalul mai mare, Ryanair. Dobândă short, un indicator al vânzărilor în lipsă, a crescut de la 8,5% la 13,5% din acțiunile emise de compania aeriană maghiară de la începutul lunii, potrivit furnizorului de date Breakout Point. Creșterea rapidă a pariurilor împotriva acțiunilor sale a făcut ca Wizz să depășească Greggs ca acțiune cea mai vândută în short pe piața londoneză. Compania aeriană low-cost a estimat săptămâna trecută că impactul imobilizării avioanelor la sol și al creșterii prețurilor la combustibil i-ar reduce profitul pe întregul an cu 50 de milioane de euro. Fondurile speculative, inclusiv Citadel Advisors, DE Shaw și WorldQuant, au construit sau au adăugat poziții scurte în Wizz în ultima săptămână, conform declarațiilor Autorității de Conduită Financiară din Marea Britanie. „În ceea ce privește viteza și amploarea, aceasta este cea mai agresivă acumulare de poziții short pe care am văzut-o la orice acțiune europeană de la escaladarea conflictului din Orientul Mijlociu”, a declarat Ivan Cosović, fondatorul Breakout Point, care și-a bazat analiza doar pe pozițiile short dezvoltate.

Acțiunile Wizz au scăzut cu peste 20% de când SUA și Israelul au început să bombardeze Iranul pe 28 februarie. Această scădere a continuat un declin de 14% de luna trecută, după ce principalul acționar al companiei aeriene, Indigo Partners, a vândut o participație de aproape 10%. Wizz a fost mult timp o țintă pentru vânzătorii cu preț redus. Compania aeriană se luptă să rămână profitabilă în fața concurenței agresive din partea rivalului mai mare, Ryanair, și a creșterii costurilor în întreaga industrie. Înainte de izbucnirea războiului din Iran, Wizz prognoza că rezultatul său financiar pentru anul care se încheie la 31 martie va fi cuprins între un profit net de 25 de milioane de euro și o pierdere de 25 de milioane de euro. Criza din Iran a exacerbat provocările acesteia. Andrew Lobbenberg, analist în domeniul aviației la Barclays, a declarat că Wizz are mai puține măsuri de acoperire a riscurilor legate de combustibil decât rivalii săi, precum și marje de risc scăzute și o „exponere ridicată” față de Israel. Cu toate acestea, directorul executiv al Wizz, József Váradi, a declarat pentru FT că situația din Golf este „mai ușor de gestionat decât crizele anterioare”. „Războiul nu este niciodată un lucru plăcut de gestionat, dar am fost mult mai pregătiți pentru acesta, suntem mult mai fermi în această privință decât în cazul evenimentelor anterioare”, a spus el după ce compania a emis avertismentul privind profitul săptămâna trecută. El a spus că șocul „nu a fost de amploarea” unor perturbări precum invazia Rusiei în Ucraina în 2022 sau conflictul din Gaza și că doar 5% din capacitatea companiei aeriene a fost afectată. „Realocăm efectiv acea capacitate de 5% începând din mai. Până când vom ajunge în vară, perioada de vârf reală, cea mai mare parte a acestei situații va fi fost atenuată”, a adăugat Váradi.

(<https://www.ft.com/content/f851211d-0464-4865-8dc0-6747f4f1ebe5>)

BITCOIN



Sursa: LSEG

Știri criptomonede

Bătălia juridică se intensifică din cauza unei capturi de 3 miliarde de lire sterline de bitcoin confiscate de poliția britanică. O dispută privind posibilitatea ca statul britanic să beneficieze de pe urma unei fraude de 3,2 miliarde de lire sterline cu bitcoin s-a intensificat, victimele unei fraude cu investiții chineze insistând că schema de compensare propusă este inadecvată, în timp ce procurorii din Anglia își exprimă îngrijorarea că finanțatorii litigiilor și firmele de avocatură încearcă să profite de acest lucru. Documentele instanței aruncă o nouă lumină asupra unei bătălii juridice complexe dintre autoritățile din Marea Britanie și mii de investitori individuali înșelați de o fraudatoare chineză care a derulat o schemă Ponzi înainte de a fugi în Marea Britanie cu o avere în criptomonede. Poliția din Londra a confiscat aproximativ 61.000 de bitcoin în cadrul unei anchete asupra lui Zhimin Qian, care a fost închis la Curtea Coroanei din Southwark în noiembrie pentru orchestrarea unei fraude între 2014 și 2017 împotriva a peste 128.000 de victime din China. A fost cea mai mare confiscare de criptomonede confirmată din lume de către forțele de ordine. Prețul Bitcoinului a crescut vertiginos de când a avut loc fraudă, de cinci ori mai mult decât la sfârșitul anului 2017, ajungând la aproximativ 52.300 de lire sterline bucată. Aceasta înseamnă că harababura, care a fost confiscată de pe dispozitive electronice dintr-o vilă din Hampstead, valorează aproximativ 3,2 miliarde de lire sterline. Diverse grupuri de victime luptă pentru a împiedica Trezoreria să captureze valoarea umflată a bitcoinului. Acestea solicită despăgubiri prin intermediul instanțelor din Anglia, în temeiul articolului 281 din Legea privind veniturile din infracțiuni, care permite victimelor infracțiunilor să își recupereze bunurile provenite din infracțiuni. Înalta Curte a aflat anul trecut că autoritățile britanice au propus o schemă de despăgubire pentru victime, deși la momentul respectiv nu au fost furnizate detalii.[...]

(<https://www.ft.com/content/b580bcded-7f81-4636-b8c6-a0b200ed2bd9>)

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-%E2%82%AC%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.