



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

29.04.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



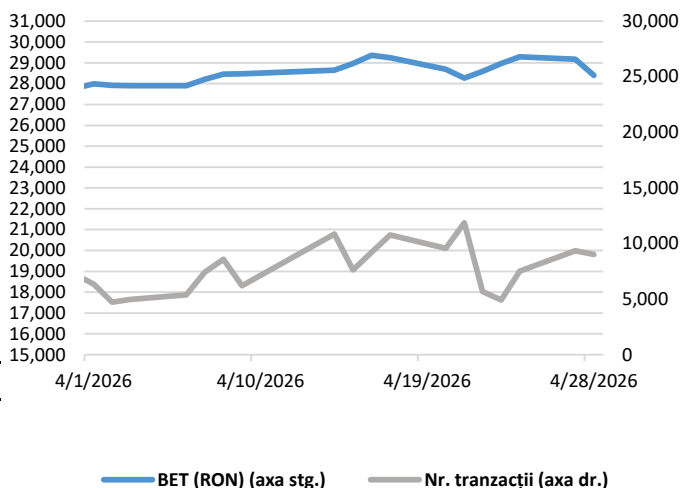
asf.romania



asf_romania

Context local

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



Sursa: BVB, calcule ASF

Dinamici și Evenimente

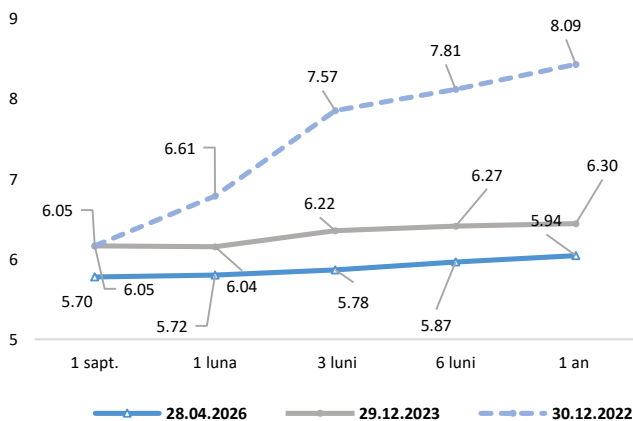
Pe segmentul principal al BVB, lichiditatea s-a concentrat în TLV (18,57 mil. lei; 506.956 acțiuni; 1.897 tranzacții), urmată de H2O (8,44 mil. lei; 53.693 acțiuni; 800 tranzacții) și SNG (7,00 mil. lei; 551.358 acțiuni; 683 tranzacții) — cumulată ~34,0 mil. lei pe primele trei — într-un context de corecție a cotațiilor (TLV -2,64%, H2O -3,87%, SNG -2,64%).

Pe segmentul creșterilor, COMCM a urcat cu +12,66% la 0,3560 lei (rulaj 337 lei), iar SNO (Șantierul Naval Orșova) și ELGS (AETA) au avansat cu +10,73% la 9,80 lei (rulaj 128,8 mil lei) și, respectiv, +10,68% la 0,2280 lei (rulaj 4,3 mil lei), pe volume și lichidități semnificativ diferite.

Pe segmentul scăderilor, ENP a coborât cu -9,84% la 1,1000 lei (rulaj 115,94 lei, 3 tranzacții), MCAB cu -9,33% la 0,0272 lei (rulaj 741,69 lei, 6 tranzacții), iar ARM cu -9,09% la 0,4000 lei (rulaj 254,00 lei, 2 tranzacții), toate pe lichidități foarte reduse.

- Banca Transilvania a anunțat că, în 27 aprilie 2026 (data de răscumpărare opțională), a răscumpărat integral o emisiune de obligațiuni eligibile nepreferențiale în valoare de 790 mil. EUR, cu dobândă 8,875% și scadență inițială 2027 (ISIN XS2616733981), iar dobânda a încetat să se mai acumuleze din acea dată.
- Romgaz a raportat rezultate operaționale preliminare mixte pentru T1 2026, marcate de scăderea producției brute de gaze naturale cu 3,90% și a gazelor valorificate din producția internă cu 10,15%, în timp ce extracțiile din depozite au crescut cu 17,56%, iar producția de energie electrică s-a redus semnificativ, cu 46,42%.
- Ministerul Finanțelor a atras în aprilie peste 1,9 miliarde lei (aprox. 378,7 mil. euro) prin a patra ofertă Fidelis din 2026 – cea mai mare din acest an – iar obligațiunile emise au început să fie tranzacționate la BVB în 27 aprilie, următoarea ofertă fiind așteptată în prima decadă a lunii mai.

Rate interbancare

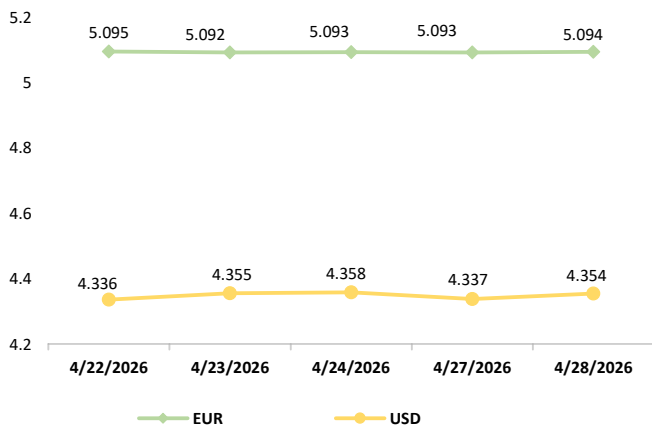


Sursa: BNR

Evoluție ROBOR

ROBOR: Graficul arată că, la 28.04.2026, curba ratelor interbancare este ușor ascendentă (de la ~5,70% la 1 săptămână spre ~5,94% la 1 an), dar este sub nivelurile din 29.12.2023 și mult sub cele din 30.12.2022, sugerând un cost al finanțării mai redus pe toate scadențele.

Curs valutar



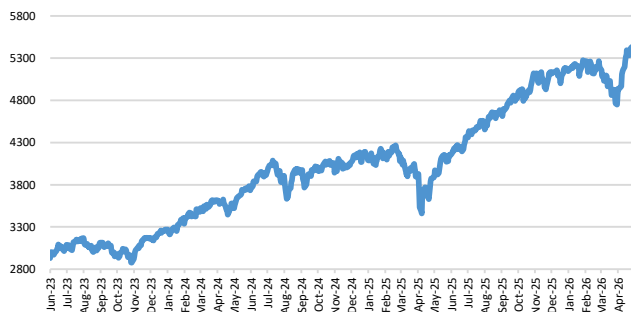
Sursa: BNR

Evoluție curs valutar

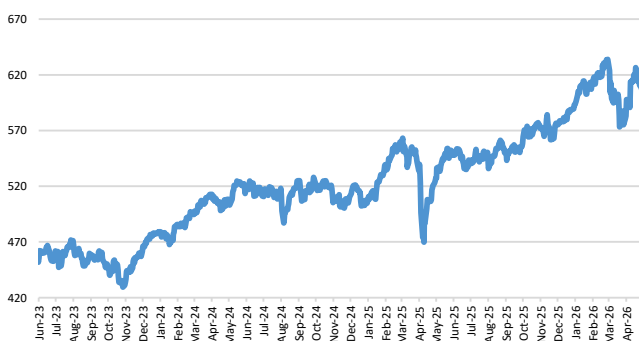
Curs valutar: Graficul arată că, în intervalul 22–28.04.2026, EUR/RON a rămas practic stabil ($\approx 5,092$ – $5,095$), iar USD/RON a avut o variație redusă, cu un mic vârf în jur de 4,358 și o revenire spre ~4,354 la final, indicând volatilitate scăzută pe piața valutară.

Context internațional

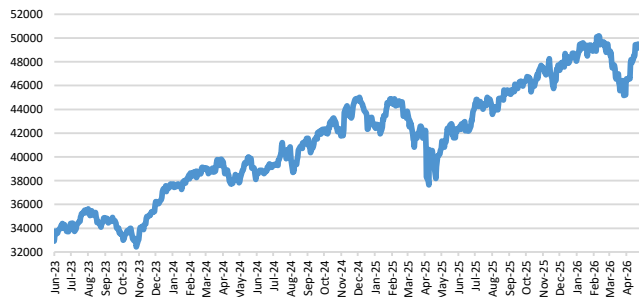
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro

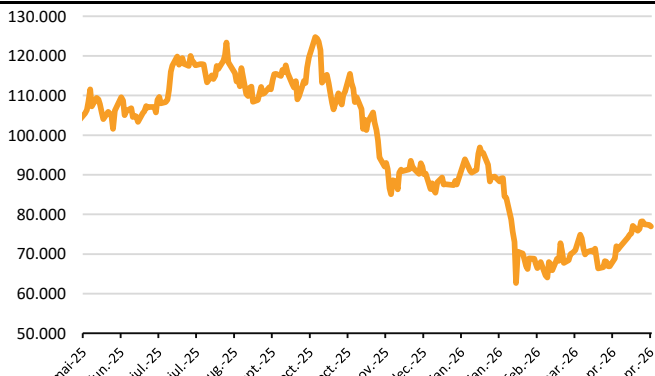


DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



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://asfronomia.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 21 – 27 aprilie 2026:

- Indicele S&P Global 100 a avut o evoluție ușor pozitivă, dar volatilă, coborând în început (5390,75→5365,68), apoi urcând spre un vârf la 5435,88 și încheind perioada cu o mică corecție la 5422,62.
- Indicele STOXX Europe 600 a avut o tendință clar descendentă în perioada 22–28 aprilie, coborând gradual de la 613,88 la 606,58 (scădere cumulată de ~1,2%), semnalând o corecție moderată a piețelor europene.
- Indicele Dow Jones Industrials a avut o corecție ușoară și aproape continuă pe intervalul 22–28 aprilie 2026, coborând de la 49.490,03 la 49.141,93 puncte (–0,70%), ceea ce indică o slăbire moderată a sentimentului pe final de perioadă.

Banca Japoniei menține ratele dobânzilor și majorează previziunile de inflație pe fondul crizei din războiul din Iran. Trei membri sunt de acord, în timp ce banca centrală avertizează că este probabil ca creșterea economică să încetinească, iar profiturile companiilor să aibă de suferit.

Banca Japoniei a menținut rata dobânzii de referință, în ciuda prognozelor unei creșteri bruște a inflației, pe măsură ce războiul din Orientul Mijlociu umbrește perspectivele economice globale și pune la încercare țara, având în vedere expunerea sa la creșterea prețurilor la energie. Decizia Băncii Japoniei de marți de a menține ratele dobânzii la aproximativ 0,75% a fost în conformitate cu așteptările pieței, dar a venit printr-un vot rar de șase la trei al Comitetului de Politică Monetară - cea mai mare divergență de opinie sub guvernatorul Kazuo Ueda și de la lansarea politicii băncii privind ratele dobânzii negative în 2016. Cei trei membri dizidenți au cerut o creștere imediată a ratei dobânzii la 1%, reflectând temerile că Banca Japoniei riscă deja să rămână în urmă prin amânarea creșterilor ratelor, în contextul în care încearcă să „normalizeze” politica monetară. Traderii sunt din ce în ce mai conștienți că ratele vor crește după următoarea întâlnire din iunie. Vorbind la o conferință de presă de marți, care a fost interpretată pe scară largă ca fiind agresivă, Ueda a declarat că banca centrală va lua deciziile adecvate „pentru a nu rămâne în urmă”, dar nu a subliniat un calendar oficial prin care Banca Japoniei să evalueze dacă există condiții potrivite pentru majorarea ratelor dobânzilor. „Având în vedere nivelul ridicat de incertitudine din jurul conflictului din Orientul Mijlociu, probabilitatea de a ne îndeplini previziunile a scăzut”, a declarat Ueda. El a adăugat că banca centrală „dorește să petreacă puțin mai mult timp analizând modul în care conflictul din Orientul Mijlociu afectează economia și prețurile și dacă riscul la adresa creșterii economice și a inflației s-ar putea schimba”. Doi dintre cei trei disidenți, Naoki Tamura și Hajime Takata, sunt cunoscuți ca fiind susținători ai guvernatorului și care au votat împotriva acestuia la ședințele anterioare. Însă analiștii au remarcat adăugarea lui Junko Nakagawa, o persoană mai moderată. „Trei voturi contrare nu sunt o mare surpriză, dar faptul că Nakagawa este unul dintre ele este”, a declarat Benjamin Shatil, economist senior la JPMorgan pentru Japonia. „Consiliul de administrație transmite un semnal clar că este pregătit pentru o majorare a ratei dobânzii în iunie. O altă întrebare este dacă condițiile globale s-au stabilizat suficient și dacă aprobarea tacită a guvernului va fi deja existentă până atunci.” În declarația de perspectivă a Băncii Japoniei, publicată odată cu decizia privind rata dobânzii, banca a avertizat că este probabil ca creșterea economică a Japoniei să încetinească în anul fiscal curent. De asemenea, și-a majorat semnificativ previziunile privind inflația pentru aceeași perioadă. Comitetul a declarat că inflația IPC „de bază”, care exclude alimentele proaspete, se așteaptă să ajungă la 2,8% pentru anul fiscal curent care se încheie în martie 2027, în creștere față de prognoza anterioară de 1,9% emisă în ianuarie. „Creșterea prețurilor țițeiului, care reflectă impactul situației din Orientul Mijlociu, se așteaptă să împingă în jos profiturile companiilor și venitul real al gospodăriilor”, a declarat Banca Japoniei. Declarația a adăugat că riscurile la adresa activității economice sunt „încă în jos, iar riscurile la adresa prețurilor sunt înclinate în sus”. Japonia este deosebit de vulnerabilă la șocurile energetice cauzate de criza din Golf. Țara depinde în mare măsură de energia importată și își procură peste 90% din țiței din Orientul Mijlociu. Banca Japoniei este prima dintre cele patru bănci centrale majore care ia decizii privind ratele dobânzii în această săptămână, Rezerva Federală a SUA, Banca Centrală Europeană și Banca Angliei urmând să-i urmeze exemplul și să amâne măsurile luate, deoarece evaluează riscul unei inflații prelungite, legat de război. [...]

(https://www.ft.com/content/1b9a0a39-d9e8-4815-9edb-1d46adabf6ac?syn-25a6b1a6=1)

Știri criptomoned

Blocajul stablecoin. Tokenurile crypto nu sunt încă suficient de sigure pentru a fi utilizate la scară largă în decontarea tranzacțiilor financiare angro de amploare.

Convingerea că tehnologia blockchain și tokenizarea activelor vor juca un rol important în viitorul sistem financiar a câștigat teren în ultimii ani. Inițiative precum Genius Act din SUA, care a stabilit un cadru de reglementare pentru stablecoin-uri, au consolidat și mai mult această tendință. Însă scenariul în care criptomonedele stabile — criptomonede a căror valoare este legată de un activ precum dolarul — sunt utilizate pentru decontarea la scară largă a tranzacțiilor financiare este puțin probabil să se materializeze. Motivul este simplu: aranjamentele actuale cu criptomonede stabile nu sunt suficient de sigure pentru a funcționa ca active de decontare la scară largă, cel puțin în forma lor actuală. Piețele angro sunt caracterizate de plăți de mare valoare și tranzacții cu valori mobiliare între instituții financiare reglementate, cum ar fi băncile și brokerii-dealer-i, decontarea având loc de obicei în entități specializate, cunoscute sub numele de infrastructuri ale pieței financiare. Datorită importanței lor pentru funcționarea sistemului financiar global, IMF-urile sunt considerate „importante din punct de vedere sistemic” și sunt supuse unor standarde de reglementare care depășesc cu mult regulile actuale privind stablecoin-urile. În urma crizei financiare din 2007-2009, principalele bănci centrale și autoritățile de reglementare a valorilor mobiliare au convenit asupra unui set cuprinzător de 24 de principii pe care IMF-urile trebuie să le respecte, principii care au fost ulterior integrate în legislația națională din întreaga lume. [...]

(https://www.ft.com/content/9293d17e-aabe-4724-b1b2-2b0143065467)