



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

13.08.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



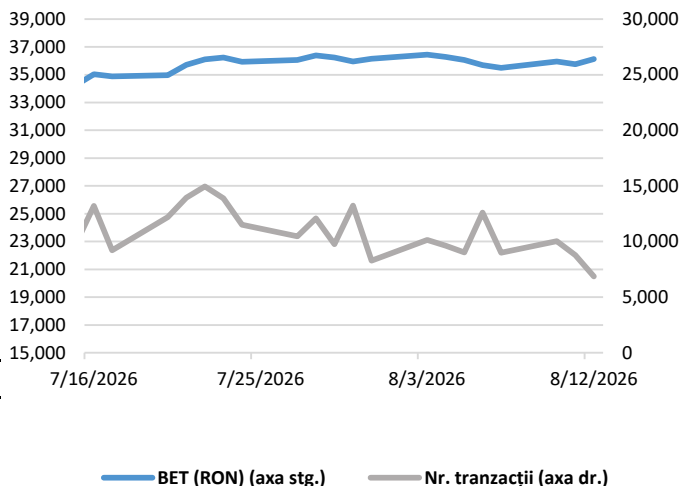
asf.romania



asf_romania

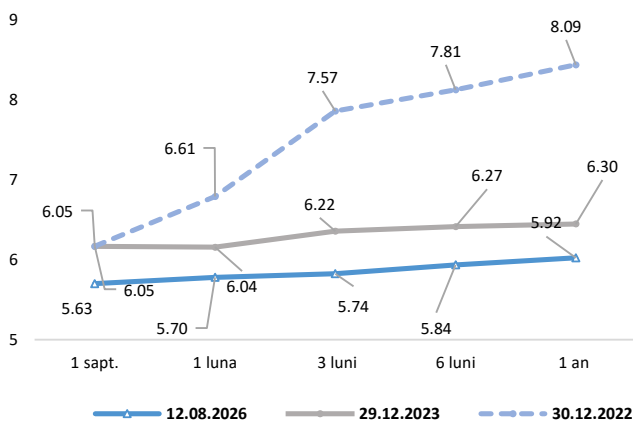
Context local

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



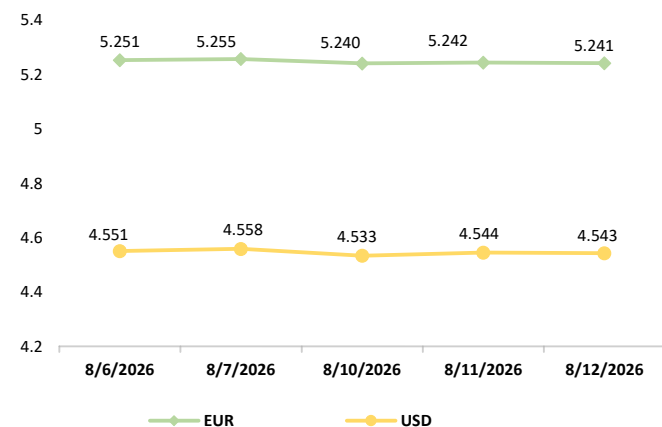
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare



Sursa: BNR

Curs valutar



Sursa: BNR

Dinamici și Evenimente

Pe segmentul principal al BVB, lichiditatea a fost condusă de Banca Transilvania (TLV), cu tranzacții de 14,39 milioane lei, la un preț de 37,30 lei/acțiune, în creștere cu 0,59%, urmată de Hidroelectrică (H2O), cu un rulaj de 13,73 milioane lei și un avans de 2,78%, până la 185,00 lei/acțiune, și de Romgaz (SNG), cu tranzacții de 5,66 milioane lei, cotația apreciindu-se cu 0,22%, la 18,56 lei/acțiune.

Pe segmentul creșterilor, cele mai bune evoluții au fost înregistrate de Electroaparataj (ELJ), cu un avans de 9,33%, până la 0,164 lei/acțiune, însă pe o lichiditate nesemnificativă, de numai 17,06 lei, urmată de SOCEP (SOCP), în creștere cu 5,82%, la 2,00 lei/acțiune, și de Transport Trade Services (TTS), cu o apreciere de 4,75%, până la 7,50 lei/acțiune, pe tranzacții de 883,40 mii lei.

Pe segmentul scăderilor, cele mai ample corecții au fost consemnate de UAMT (UAM), în declin cu 8,89%, până la 0,41 lei/acțiune, urmată de Ropharma (RPH), cu o scădere de 2,63%, la 0,222 lei/acțiune, și de Sinteza (STZ), care a pierdut 2,16%, încheind la 0,363 lei/acțiune, toate variațiile fiind înregistrate pe rulaje reduse sau foarte reduse.

- Banca Transilvania (TLV) a acordat Transgaz (TGN) o finanțare de 300 milioane euro pentru susținerea programului de investiții destinat dezvoltării și modernizării Sistemului Național de Transport al gazelor naturale, inclusiv interconectării, integrarea gazelor din Marea Neagră și consolidarea securității energetice a României.

- Evergent Investments (EVER) a inițiat a doua etapă a programului de răscumpărare a acțiunilor proprii, derulată în perioada 14 august–22 decembrie 2026, vizând achiziția a maximum 12.957.398 de acțiuni la un preț de cel mult 4 lei/acțiune, în principal pentru utilizarea titlurilor în cadrul programelor de tip Stock Option Plan.

- DN Agrar Group (DN) a anunțat că subsidiara DN Agrar Călnic a semnat o ofertă angajantă pentru achiziția a 100% din capitalul social al Panorganic Vitavit S.R.L., companie românească activă în sectorul horticol.

- Ministerul Finanțelor derulează, în perioada 7–14 august 2026, a opta ofertă Fidelis din acest an, structurată în șapte emisiuni de titluri de stat — patru în lei și trei în euro, dintre care două dedicate donatorilor de sânge —, admiterea la tranzacționare la Bursa de Valori București fiind estimată pentru 20 august 2026.

Evoluție ROBOR

ROBOR:

La 12 august 2026, curba ratelor interbancare s-a menținut ascendentă și practic neschimbată, de la 5,63% pentru o săptămână la 5,92% pentru un an, cu o ușoară scădere a ratei la o lună la 5,70%, nivelurile rămânând sub cele consemnate la sfârșitul anilor 2023 și 2022.

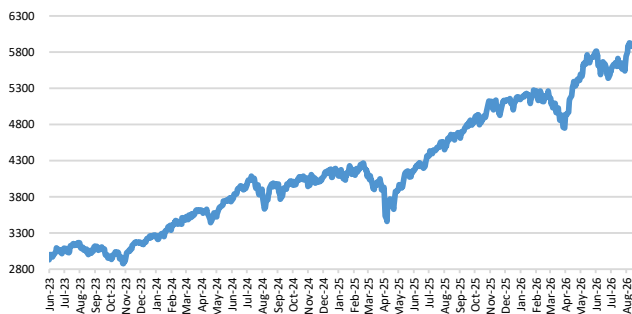
Evoluție curs valutar

Curs valutar:

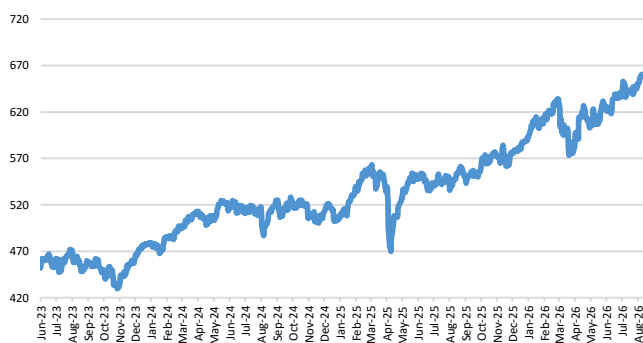
În perioada 6–12 august 2026, cursul euro s-a depreciat ușor, de la 5,251 la 5,241 lei/euro, după atingerea unui maxim de 5,255 lei la 7 august, în timp ce dolarul a oscilat între 4,533 și 4,558 lei, încheind intervalul la 4,543 lei/dolar.

Context internațional

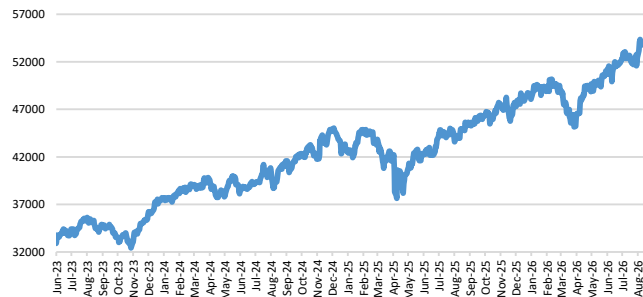
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



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://asfomania.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.

Dinamici și știri

În intervalul 6 – 12 august 2026:

- Indicele S&P Global 100 a încheiat perioada 6–12 august 2026 în ușoară scădere, cu 0,10%, coborând de la 5.892,60 la 5.886,67 puncte, după atingerea maximului de 5.927,93 puncte la 7 august și corecția din ședințele următoare, urmată de o revenire modestă în ultima zi.
- Indicele STOXX Europe 600 a încheiat perioada 6–12 august 2026 în creștere cu 0,20%, avansând de la 658,19 la 659,48 puncte, după atingerea maximului de 660,46 puncte la 11 august și o ușoară corecție în ultima ședință.
- Indicele Dow Jones Industrials a încheiat perioada 6–12 august 2026 în scădere cu 0,21%, coborând de la 53.885,10 la 53.770,27 puncte, după atingerea unui maxim de 54.036,93 puncte la 7 august și o evoluție predominant descendentă în ședințele următoare.

Volatilitatea scade, piețele ignorând riscurile din Orientul Mijlociu. Investitorii avertizează asupra automulțumirii, deoarece „indicatorul de frică” Vix scade la nivelurile de dinainte de război, chiar dacă petrolul crește din nou la aproximativ 90 de dolari pe baril.

Indicatorii volatilității acțiunilor și monedelor au scăzut în această vară - în unele cazuri, aproape de cele mai scăzute niveluri din ultimii ani - declanșând avertismente că investitorii au devenit mulțumiți de amenințarea unor noi perturbări cauzate de conflictul nerezolvat din Orientul Mijlociu. Indicele Vix, un barometru al volatilității implicite a pieței bursiere, cunoscut sub numele de „indicatorul fricii” de pe Wall Street, a scăzut sub 15 în această săptămână, mult sub media sa pe termen lung și un nivel înregistrat ultima dată înainte de începerea războiului dintre SUA și Iran la sfârșitul lunii februarie. Măsurile similare ale volatilității așteptate în principalele perechi valutare, cum ar fi euro-dolar, au scăzut aproape de minimele de mai mulți ani, potrivit indicilor furnizați de gigantul derivatelor CME Group. Costul scăzut al volatilității sugerează că investitorii văd șanse mici de o amplificare a tensiunilor de pe piață, chiar dacă speranțele unei redeschideri rapide a Strâmtoării Hormuz se sting, ceea ce duce la reducerea prețurilor petrolului la aproape 90 de dolari pe baril, iar costurile de împrumut guvernamentale din unele economii mari sunt aproape de cele mai ridicate niveluri din ultimii ani. „Piețele dau dovadă de un anumit grad de automulțumire... presupunând că dezescaladarea și calmul în acest conflict [din Orientul Mijlociu] vor prevala”, a declarat Raphaël Thuin, șeful strategiilor pentru piețele de capital la Tikehau Capital. Indicele Vix a urcat până la 30 în primele etape ale conflictului și a înregistrat o creștere mai mică în timpul vânzărilor masive de acțiuni globale la cipurile de luna trecută. Însă a scăzut rapid, pe măsură ce piețele bursiere globale și-au reluat creșterea în această lună. Investitorii instituționali „vindeau volatilitate” ca o modalitate suplimentară de a profita de pe urma creșterii, a declarat Matt Rowe, manager senior de portofoliu la Man Group. Având în vedere că se așteaptă ca Rezerva Federală să majoreze ratele dobânzilor doar o dată sau de două ori în următorul an, traderii spun că reacția prudentă a băncilor centrale la fluctuațiile mari ale prețului țițeiului a contribuit, de asemenea, la calmarea piețelor și la suprimarea volatilității valutare. Traderii „au învățat să trăiască cu evoluțiile din Golf”, a declarat Chris Turner, șeful piețelor globale la ING, adăugând că aceștia consideră că modificările ratelor dobânzilor efectuate de băncile centrale „vor fi modeste, mai degrabă decât începutul unor noi cicluri majore de înăsprire a politicii monetare”. Thuin de la Tikehau a declarat că prețurile mai mari la petrol și randamentele tot mai mari ale obligațiunilor guvernamentale se numără „printre cele mai importante amenințări la adresa pieței” în acest moment, dar a spus că investitorii au fost liniștiți de capacitatea „remarcabilă” a economiei globale de a absorbi șocul energetic. Însă acest lucru ar putea merge prost dacă o perioadă susținută de prețuri mai mari la energie - de exemplu, prin costurile factorilor de producție - începe să afecteze mai semnificativ creșterea economică, la fel cum alimentează inflația. Investitorii sunt, de asemenea, îngrijorați că scăderea stocurilor de petrol va oferi un contraponder mai mic la prețurile mai mari la țiței. „Cu cât acest [conflict] durează mai mult, cu atât avem un butoi de pulbere”, a declarat April LaRusse, șefa diviziei de specialiști în obligațiuni cu venit fix de la Insight Investment, spunând că măsurile benigne de volatilitate subestimează amenințarea reprezentată de creșterea prețurilor la energie la adresa economiei globale în general. [...]

(<https://www.ft.com/content/39fde44e-9a63-401e-8f8e-ddf5d7f512e4?syn-25a6b1a6=1>)

Știri criptomonedelor

Aur, cupru și uraniu digitale: prospectorii pariază pe fuziunea metalelor cu criptomonedele.

Tokenizarea mineralelor este cea mai recentă încercare de a aduce fervoarea criptomonedelor într-o nouă clasă de active. Grupurile miniere și tehnologice dezvoltă tokenuri crypto legate de metale precum aur, cupru și uraniu, deoarece directorii doresc să profite de creșterea prețurilor metalelor și să stimuleze entuziasmul investitorilor cu privire la lumea crypto și a mineralelor. Proiectele sunt prezentate ca o modalitate mai ușoară pentru investitorii individuali de a obține expunere la metale fizice decât tranzacționarea tradițională de mărfuri, ca o rută către sectorul metalelor pentru entuziaștii criptomonedelor care doresc să se diversifice în active „din lumea reală” și ca o modalitate inovatoare de a finanța proiecte miniere. Creșterea interesului pentru tokenizarea metalelor este cea mai recentă încercare de a aduce fervoarea traderilor de criptomonede într-o nouă clasă de active. Acțiunile și obligațiunile sunt deja tokenizate. Sub președintele american Donald Trump, Wall Street se grăbește să adopte tehnologia blockchain. În Regatul Unit, autoritățile de reglementare pregătesc un cadru pentru aurul digital, în contextul eforturilor de a încuraja tokenizarea piețelor financiare și de a proteja dominația Londrei în tranzacționarea globală cu lingouri. Însă unii experți spun că complexitățile tokenizării și ale industriei miniere prezintă riscuri pentru nespecialiști și observă că tokenizarea metalelor este în stadii incipiente. „Tendința pentru aur tokenizat se bazează mult mai mult pe tendința de a încerca să lanseze aur tokenizat decât pe cerere”, a declarat Adrian Ash, director de cercetare la platforma de tranzacționare online BullionVault. „Am văzut zeci de token-uri garantate cu aur venind și plecând. Pur și simplu nu există apetit.” [...]

(<https://www.ft.com/content/de7ded5c-23d4-44ac-8b21-bf7f5dcfeda?syn-25a6b1a6=1>)

