



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

9.10.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



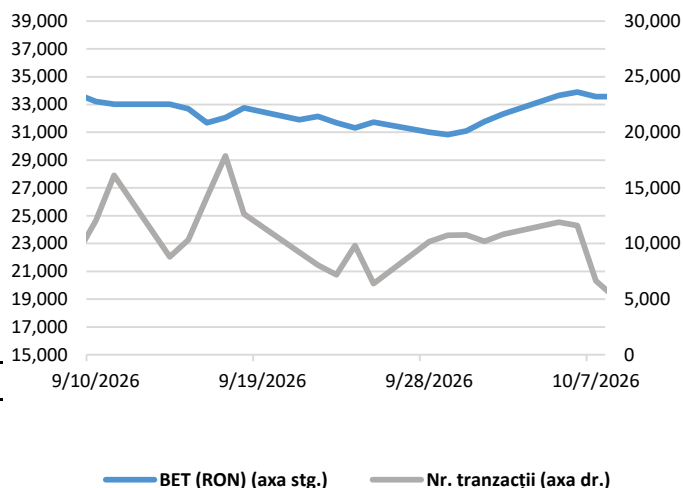
asf.romania



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 a fost condusă de Banca Transilvania (TLV), cu tranzacții de 11,25 milioane lei, la un preț de 35,20 lei/acțiune, în creștere cu 0,23%, urmată de OMV Petrom (SNP), cu un rulaj de 5,77 milioane lei și o apreciere de 0,08%, până la 1,234 lei/acțiune, și de Romgaz (SNG), cu tranzacții de 3,96 milioane lei, cotația scăzând cu 1,12%, la 17,70 lei/acțiune.

Pe segmentul creșterilor, cele mai bune evoluții au fost înregistrate de UAMT (UAM), cu un avans de 13,91%, până la 0,344 lei/acțiune, însă pe un rulaj simbolic de doar 9,98 lei, urmată de Carbochim (CBC), în creștere cu 9,73%, la 24,80 lei/acțiune, pe tranzacții de 1,26 mii lei, și de ROCA Industry (ROC1), cu o apreciere de 9,43%, până la 0,580 lei/acțiune, pe un rulaj de 9,87 mii lei.

Pe segmentul scăderilor, Pe segmentul scăderilor, cele mai ample corecții au fost consemnate de Compania Energopetrol (ENP), în declin cu 11,11%, până la 0,800 lei/acțiune, însă pe un rulaj simbolic de doar 76,80 lei, urmată de Condmag (COMI), cu o scădere de 6,25%, la 0,009 lei/acțiune, pe tranzacții de doar 518,38 lei, și de COMCM Constanța (CMCM), care a pierdut 5,19%, încheind la 0,256 lei/acțiune, pe un rulaj nesemnificativ de doar 12,20 lei.

• OMV Petrom (SNP) estimează pentru T3 2026 un impact pozitiv al cotațiilor mai ridicate la țiței, gaze și produse rafinate, cu Brent la 96,99 USD/baril, marjă de rafinare de 41,75 USD/baril și grad de utilizare a rafinării de 100%, în timp ce producția totală de hidrocarburi a scăzut la 98,8 mii bep/zi, efectele favorabile fiind parțial contrabalansate de taxe și contribuții mai mari și de volume mai reduse pe anumite segmente.

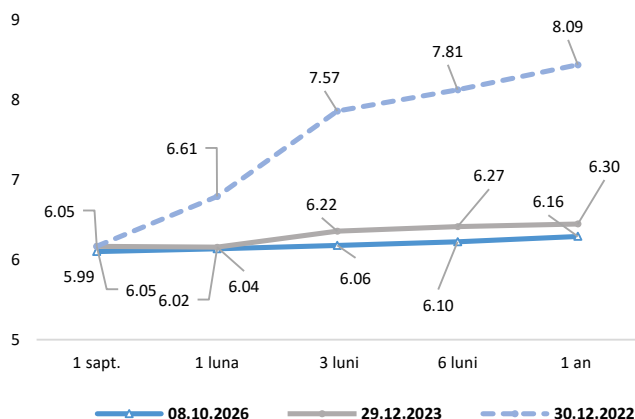
• Rompetrol Rafinare (RRC) a lansat un proiect pentru construirea unei centrale fotovoltaice de 9,4 MW în rafinăria Petromidia, cu o producție anuală estimată de peste 9.800 MWh și o reducere a emisiilor de aproximativ 6.024 tone CO₂/an, investiția totală fiind de circa 44 milioane lei, din care aproximativ 14 milioane lei reprezintă finanțare nerambursabilă din Fondul pentru Modernizare, proiectul urmând să fie finalizat până la 31 decembrie 2028.

• STK Properties (STKP) a anunțat că STK Financial AFIA S.A., împreună cu fondurile administrate FIAR STK Emergent și FIAR AG Capital, și-au redus deținerile cumulate sub pragul semnificativ de 75% din capitalul social, ca urmare a finalizării operațiunii de majorare a capitalului social.

• Visual Fan (ALW), prin divizia Allview Energy, a participat la finalizarea și punerea în funcțiune a unui sistem BESS de 120 MWh la Teliuș, proiect integrat complet de companie – de la proiectare și achiziții până la construcție, integrare tehnică, testare și punere în funcțiune – în cadrul colaborării cu Eurowind Energy România, consolidându-se astfel experiența pe segmentul sistemelor de stocare a energiei.

• Ministerul Finanțelor derulează în perioada 2-9 octombrie 2026 cea de-a 10-a ofertă Fidelis din acest an, care include șapte emisiuni de titluri de stat – patru în lei și trei în euro, dintre care două tranșe dedicate donatorilor de sânge, admiterea la BVB fiind estimată pentru 15 octombrie, iar veniturile din dobânzi și câștigurile de capital fiind neimpozabile.

Rate interbancare



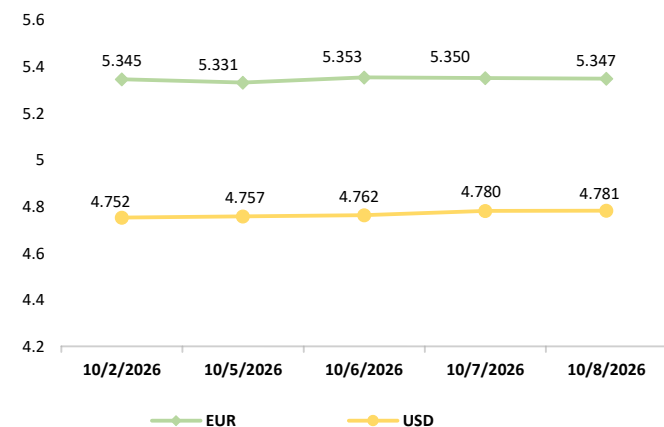
Sursa: BNR

Evoluție ROBOR

ROBOR:

La 8 octombrie 2026, curba ratelor interbancare s-a menținut ușor ascendentă, de la 5,99% la o săptămână la 6,02% la o lună, 6,06% la 3 luni, 6,10% la 6 luni și 6,16% la un an, toate scadențele situându-se sub nivelurile consemnate la sfârșitul anilor 2023 și 2022.

Curs valutar



Sursa: BNR

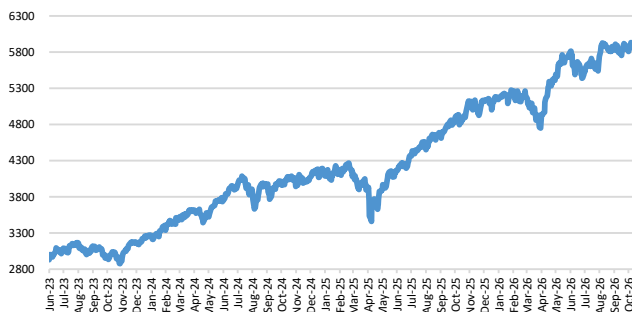
Evoluție curs valutar

Curs valutar:

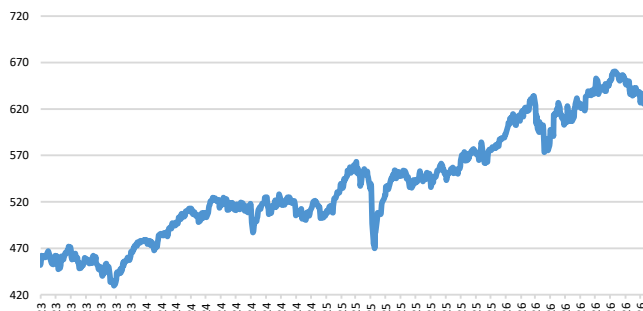
În perioada 2-8 octombrie 2026, cursul euro a rămas relativ stabil, oscilând între 5,331 și 5,353 lei/euro și încheind intervalul la 5,347 lei/euro, în timp ce dolarul s-a apreciat constant de la 4,752 la 4,781 lei/dolar, atingând maximum perioadei în ultima ședință.

Context internațional

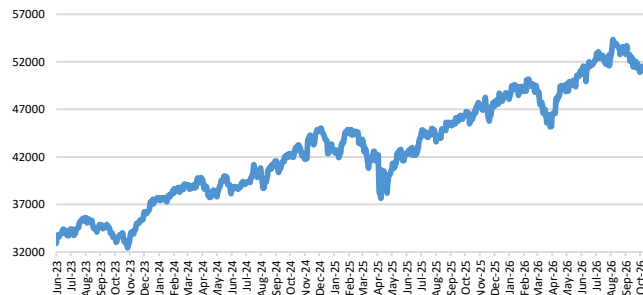
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



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 cryptoactive 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 cryptoactivele și produsele și serviciile conexe nu intră, de regulă, sub incidența protecției existente în temeiul normelor actuale ale UE privind serviciile financiare. (https://asf.romania.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autoritate-de-supraveghere-financiar%C4%83-de-reglementare-din-domeniul-financiar-din-ue-cu-privire-la-riscurile-cryptoactivelor)

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 2 – 8 octombrie 2026:

- Indicele S&P Global 100 a încheiat perioada 2–8 octombrie 2026 în ușoară creștere cu 0,24%, de la 5.860,42 la 5.874,50 puncte, după atingerea maximului de 5.931,72 puncte la 6 octombrie și două ședințe consecutive de corecție la finalul intervalului.
- Indicele STOXX Europe 600 a încheiat perioada 2–8 octombrie 2026 în scădere cu 0,93%, de la 631,35 la 625,51 puncte, după atingerea maximului de 636,63 puncte la 6 octombrie și două ședințe consecutive de declin, minimul intervalului fiind consemnat în ultima zi.
- Indicele Dow Jones Industrials a încheiat perioada 2–8 octombrie 2026 în ușoară creștere cu 0,11%, de la 51.176,96 la 51.231,64 puncte, după atingerea maximului de 51.521,28 puncte la 6 octombrie, urmată de o corecție și o revenire parțială în ultima ședință.

Marii investitori sunt „peștii de jos” pe piețele obligațiunilor din zona euro după vânzarea masivă de capital din Franța. Temerile unei explozii similare crizei datoriilor din zona euro au fost exagerate, spun administratorii de active.

O vânzare masivă de obligațiuni guvernamentale franceze, care s-a răspândit pe piețele mai largi ale zonei euro în această lună, i-a atras pe marii investitori să „pescuie pe fundul mării” printre activele în declin, inclusiv obligațiunile italiene și datoria corporativă, pe fondul unui pariu că temerile de contagiune sunt exagerate. Valul de vânzări de datorii franceze a împins randamentul obligațiunilor de referință pe 10 ani ale țării la cel mai ridicat nivel din aproape un sfert de secol în această lună, de aproape 5%, pe măsură ce cresc îngrijorările cu privire la sustenabilitatea datoriilor guvernamentale de 3,5 trilioane de euro. Prima de cost a împrumuturilor Franței - sau spread-ul - față de obligațiunile germane pe 10 ani, un barometru cheie al îngrijorării investitorilor, a crescut la 1,4 puncte procentuale, în creștere cu aproximativ două treimi de la începutul lunii. Și alte spread-uri din zona euro s-au mărit, pe măsură ce s-au intensificat îngrijorările cu privire la potențialele consecințe ale crizei datoriilor franceze, spread-ul Italiei urcând la 1,1 puncte procentuale. Mai mulți administratori mari de active au declarat că s-au rezeșit la datoria mai largă care fusese prinsă în lichidare, considerând că este puțin probabil ca regiunea să se îndrepte spre o explozie economică similară crizei datoriilor din zona euro de acum mai bine de un deceniu. „Nu este vorba despre o repetare a începutului anilor 2010”, a declarat Alex Everett, managerul de fonduri Aberdeen Investments. „În ciuda volatilității recente, piața europeană a obligațiunilor guvernamentale beneficiază astăzi de o susținere instituțională și de încrederea pieței mult mai puternice.” Managerul a făcut noi pariuri pe obligațiuni italiene care vor depăși performanța titlurilor de stat germane, a spus el. Spread-urile de credit corporativ s-au mărit și ele în contextul turbulențelor. Spread-urile ajustate în funcție de opțiuni pentru creditele europene de grad investițional față de datoria guvernamentală au crescut de la 0,8 puncte procentuale la începutul lunii septembrie la 1 punct procentual vineri, potrivit unui indice ICE BofA, înainte de a reveni la 0,96 puncte miercuri.

„Am considerat mișcările din ultimele zile exagerate și am concentrat investițiile la minimum pe câteva companii franceze”, a declarat James Carter, co-director al diviziei de venit fix la casa de investiții WIM, precizând că aceasta a cumpărat obligațiuni, inclusiv cele emise de asiguratorul Axa și grupul bancar BNP Paribas. În timp ce unii manageri au răscumpărat obligațiuni guvernamentale franceze, alții spun că sunt reticenți în a se opune unei tendințe lungi de subperformanță. Randamentele obligațiunilor au scăzut marți, pe măsură ce investitorii au reacționat pozitiv la promisiunile favoritei prezidențiale de extremă dreapta, Marine Le Pen, privind rectitudinea fiscală, dar au crescut din nou miercuri, pe măsură ce prețurile petrolului au crescut, iar investitorii au declarat că persistă o incertitudine uriașă cu privire la direcția finanțelor publice ale Franței în perioada premergătoare alegerilor prezidențiale din aprilie.

Un semn al volatilității obligațiunilor guvernamentale europene, randamentul obligațiunilor franceze pe 10 ani a crescut cu până la 0,1 puncte procentuale, ajungând la 4,97%, pe fondul creșterii prețurilor petrolului, înainte de a scădea înapoi la 4,9%. Investitorii spun că încrederea lor că aceasta nu va fi o repetare a crizei datoriilor din zona euro se bazează parțial pe gama de instrumente de care dispune acum Banca Centrală Europeană pentru a calma piețele, precum și pe mesajul său puternic transmis de-a lungul anilor că euro va fi protejat. Șeful băncii centrale a Franței a declarat miercuri că o intervenție a BCE nu este necesară, adăugând că aceasta „nu este aici pentru a rezolva problemele bugetare ale țărilor”. „Piața a devenit puțin prea entuziasmată” în legătură cu necesitatea intervenției BCE, a declarat un trader. [...]

(https://www.ft.com/content/9cf103ed-548e-4b06-baed-71632abca961?syn-25a6b1a6=1)

Știri criptomonede

Companii criptomonede asociate cu o firmă susținută de Trump într-o bătălie juridică de 141 de milioane de dolari. Afirmția DWF conform căreia BitGo a încălcat contractul scoate la iveală tranzațiile controversate cu monede private, comune în sectorul activelor digitale.

Două firme de criptomonede cu legături cu compania World Liberty Financial, susținută de familia Trump, sunt implicate într-o bătălie juridică de 141 de milioane de dolari, care a scos la iveală controversatele tranzații „over-the-counter” populare în domeniul activelor digitale. DWF Maas, cu sediul în Insulele Virgine Britanice, și compania-soră Falcon Digital, cu sediul în Panama, au dat în judecată BitGo, susținând că aceasta a încălcat contractele prin vânzarea de token-uri digitale înainte de expirarea termenelor de blocare convenite, ceea ce a dus la scăderea prețurilor token-urilor. DWF Maas și Falcon fac parte din DWF Labs, creatorul de piață și investitorul cu sediul în Dubai. Într-un proces intentat la Înalta Curte din Londra, DWF și Falcon susțin că au încheiat acorduri pentru a vinde token-uri Falcon Finance la un preț redus către BitGo, acord care ar fi apoi supus unei perioade de blocare de trei luni, plus blocări suplimentare pentru acordarea drepturilor. DWF și BitGo au încheiat, de asemenea, un acord cu aceeași structură de blocare pentru token-urile ESPORTS, care sunt utilizate pentru sporturi și jocuri electronice, conform procesului.

Acordurile private de vânzare de tokenuri „over-the-counter” sunt comune în industria crypto, ca o modalitate prin care fondatorii de tokenuri pot strânge bani fără a investi active pe piață și a reduce prețul monedei. În schimb, traderii primesc tokenuri cu preț redus, care pot fi vândute odată ce expiră perioadele de blocare. Cu toate acestea, acestea se bazează pe încrederea dintre cele două părți, iar opacitatea lor le face controversate, în special în ochii investitorilor individuali, care pot fi expuși la dumping după expirarea perioadelor de acordare a tokenurilor. [...]

(https://www.ft.com/content/e08fdee-8268-4eb8-99b4-5f7089749d59?syn-25a6b1a6=1)

