



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**

DAILY MARKET REPORT

10.05.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



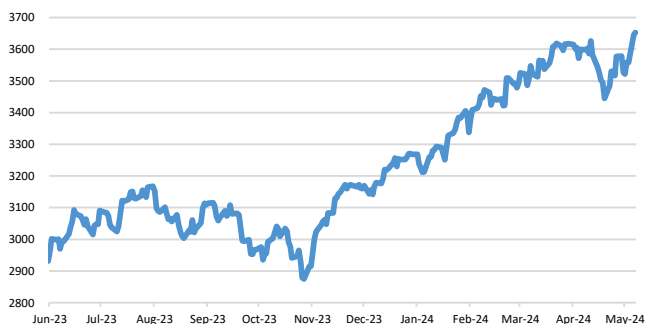
asf.romania



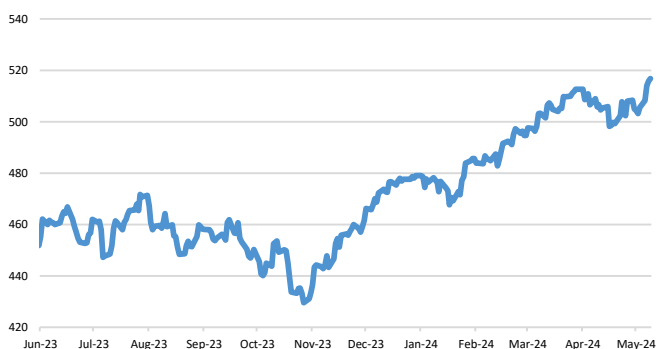
asf_romania

Context internațional

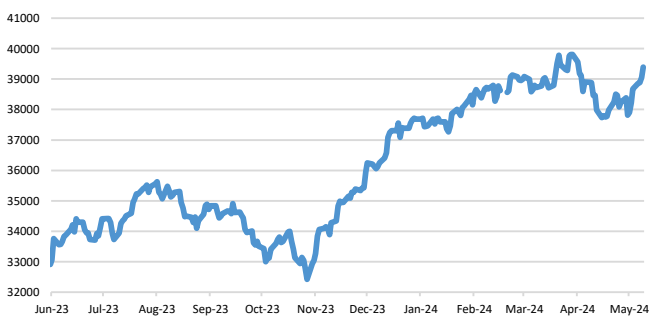
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Obligațiunile emise de unele dintre cele mai sărace țări din lume au avut cele mai bune performanțe pe piețele datoriilor suverane în acest an, eliminând impactul costurilor ridicate ale împrumuturilor din SUA, care deseori îi sperie pe investitorii din economiile mai riscante. Obligațiunile suverane de pe piețele emergente denumite în valută străină – în principal dolar – și care dețin un rating triplu B „junk” sau mai mic au oferit investitorilor un randament total de 4,9% în acest an. Aceasta se compară cu o pierdere de 3,3% pentru un indice al obligațiunilor de trezorerie americane. Câștigurile au venit ca urmare a faptului că rezistența economiei globale a surprins investitorii, în timp ce prețurile mai mari la materiile prime au adus beneficii unor țări precum Nigeria și Angola, exportatoare de petrol, și Zambia, producătoare de cupru. Între timp, sprijinul acordat de creditorii, cum ar fi FMI, i-a ajutat pe cei aflați în dificultate de îndatorare sau în situații de nerambursare, cum ar fi Sri Lanka și Zambia.

(<https://www.ft.com/content/df8cd4cf-1404-4823-ad09-77144b56f202>)

- Economia Marii Britanii a crescut cu 0,6% în primul trimestru al acestui an, a raportat Biroul pentru Statistică Națională. Aceasta este o creștere mai puternică decât se aștepta. ONS spune că redresarea a fost condusă de sectorul serviciilor și de industrie: (1) în termeni de producție, serviciile au crescut cu 0,7% pe trimestru, cu o creștere pe scară largă în sector; în alte părți, sectorul de producție a crescut cu 0,8%, în timp ce sectorul construcțiilor a scăzut cu 0,9%; (2) în termeni de cheltuieli, s-au înregistrat creșteri ale volumului comerțului net, cheltuielilor gospodăriilor și cheltuielilor guvernamentale, parțial compensate de scăderile formării brute de capital.

Această creștere a PIB înseamnă că economia nu se mai află într-o recesiune tehnică, după ce activitatea a scăzut în trimestrul trei și al patrulea al anului trecut.

(<https://www.theguardian.com/business/live/2024/may/10/uk-gdp-report-economy-escaped-recession-growth-q1-2024-business-live>)

Disney a raportat că serviciile sale de streaming Disney+ și Hulu au realizat un profit operațional combinat de 47 de milioane de dolari în cele trei luni încheiate pe 30 martie, o îmbunătățire uriașă față de pierderea de 587 de milioane de dolari din același trimestru al anului trecut. După ce compania a diminuat așteptările de creștere în trimestrul curent, prețul acțiunilor sale a scăzut cu aproape 10%.

În schimb, stocul de UBS a crescut cu 10% după ce a raportat un profit net trimestrial de 1,8 miliarde de dolari, cu mult peste previziunile pieței. Banca elvețiană a câștigat din creșterea veniturilor din afacerile sale de gestionare a averii și din sectorul bancar de investiții. De asemenea, a redus estimarea pierderilor pe care se așteaptă să le suporte din părțile toxice ale afacerii pe care le-a moștenit de la Credit Suisse.

Banco Sabadell a respins o propunere de preluare de la bbva în valoare de 12 miliarde de euro (12,9 miliarde de dolari). O combinație a băncilor spaniole ar fi cea mai mare tranzacție bancară europeană din ultimii ani.

Banca centrală a Suediei și-a redus dobânda principală cu un sfert de punct procentual, la 3,75%, prima reducere din ultimii opt ani. Băncile centrale din Republica Cehă, Ungaria și Elveția au scăzut, de asemenea, dobânzile, iar Banca Centrală Europeană este de așteptat să urmeze exemplul pe 6 iunie.

Banca Angliei și-a menținut rata cheie a dobânzii neschimbată la 5,25%, dar Andrew Bailey, guvernatorul băncii, a spus că tendința descendentă a inflației este „incurajatoare”. Piețele au speculat că o reducere a dobânzilor ar putea avea loc de îndată în iunie.

Bursele americane au crescut după ce cifrele au arătat că angajatorii au creat 175.000 de locuri de muncă în aprilie, ceea ce a fost sub previziuni, ceea ce sugerează că piața muncii se răcește. Datele oferă mai mult sprijin pentru acei investitori care pariază pe reduceri ale dobânzii.

AstraZeneca și-a retras vaccinul împotriva COVID-19, unul dintre primele care au fost lansate în timpul pandemiei, pentru că nu ar mai fi viabil din punct de vedere comercial.

Apple a lansat noi iPad-uri alimentate de cipul său M4 de nouă generație, pentru inteligența artificială. Apple spune că M4 este capabil de până la 38 de miliarde de operațiuni pe secundă, mai rapid decât unitatea de procesare neuronală a oricărui computer cu capacitate IA specifică. Între timp, Apple a raportat venituri de 90,8 miliarde de dolari pentru primele trei luni ale anului, în scădere cu 4% față de același trimestru din 2023. Vânzările de iPhone au scăzut cu 10%, la 46 de miliarde de dolari.

Vânzările de mașini fabricate de Tesla în China au scăzut din nou, cu 18% în aprilie, comparativ cu aprilie 2023, potrivit Asociației Chineze pentru Autoturisme. Asta în ciuda unei creșteri mari a vânzărilor de vehicule electrice în aceeași lună. BYD a vândut cele mai multe mașini cu baterie pură.

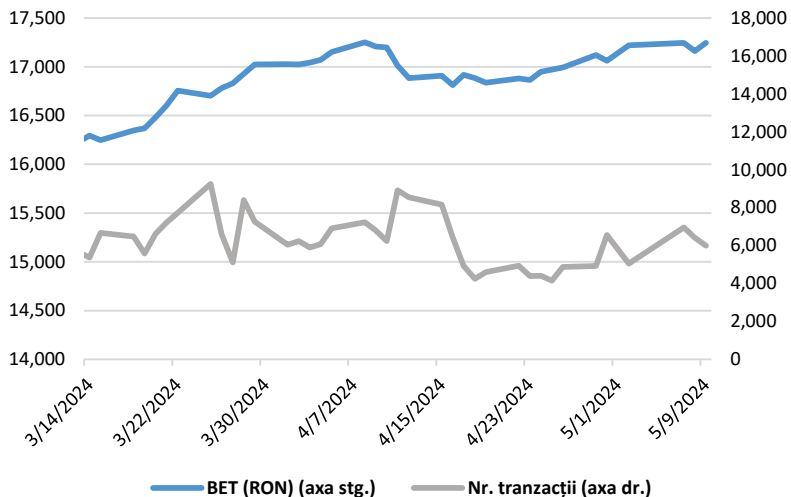
(<https://www.economist.com/the-world-this-week/2024/05/09/business>)

- Finanțarea cu capital de risc al industriei cripto a depășit 1 miliard de dolari, ceea ce indică un interes susținut al investitorilor pentru această industrie. În luna aprilie, s-a strâns un total de 1,02 miliarde de dolari în 161 de runde de investiții, ușor mai puțin decât cei 1,09 miliarde de dolari înregistrați în luna martie din 186 de runde. Această realizare marchează prima dată din octombrie-noiembrie 2022 când industria cripto a cunoscut două luni consecutive în care finanțarea a depășit pragul de 1 miliard de dolari. Mai multe străngeri de fonduri notabile au contribuit la aceasta. Securitize, o firmă specializată în tokenizarea activelor din lumea reală, a obținut o investiție de 47 de milioane de dolari condusă de BlackRock. Monad, un blockchain de nivel 1 denumit adesea „Solana killer”, a primit o investiție masivă de 225 de milioane de dolari de la Paradigm și Coinbase Ventures. În plus, Auradine, un startup de infrastructură blockchain, a primit o finanțare de 80 de milioane de dolari, în timp ce Berachain, un blockchain layer-1 bazat pe Cosmos, a obținut 100 de milioane de dolari.

(<https://finance.yahoo.com/news/crypto-venture-capital-funding-surpasses-060743197.html>)

Context local

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



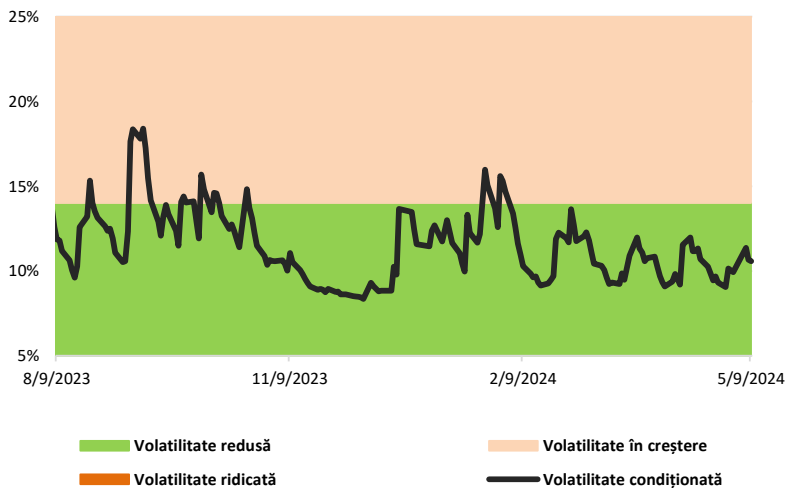
Sursa: BVB

Evenimente

• Potrivit anchetei de conjunctură din luna aprilie 2024, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, creștere moderată a volumului producției (sold conjunktural +12%). În sectorul construcțiilor (sold conjunktural +25%) se va înregistra pentru următoarele trei luni creștere a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunktural +21%), managerii au preconizat o tendință de creștere a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creștere (sold conjunktural +20%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna aprilie 2024, acestea va cunoaște creștere moderată în următoarele trei luni (sold conjunktural +10%).

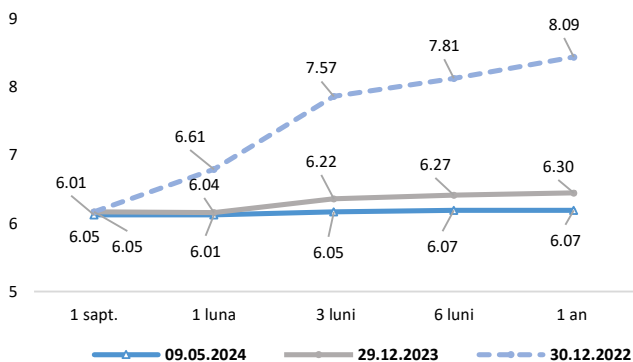
• Rata șomajului ajustată sezonier în România s-a situat la nivelul de 5,3% în martie 2024, în scădere comparativ cu luna februarie 2024 (5,6%), conform datelor publicate de INS. La nivel local, se menține tendința conform căreia rata șomajului în rândul bărbaților (5,7%) este mai mare față de rata șomajului la femei (4,9%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



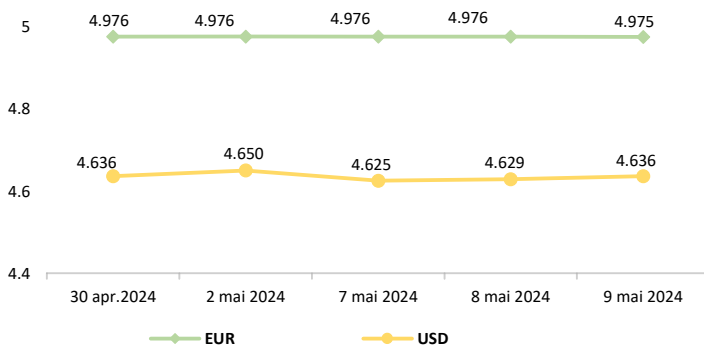
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



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.