



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

MORNING CALL

03.04.2024



WWW.ASFROMANIA.RO



asf.romania



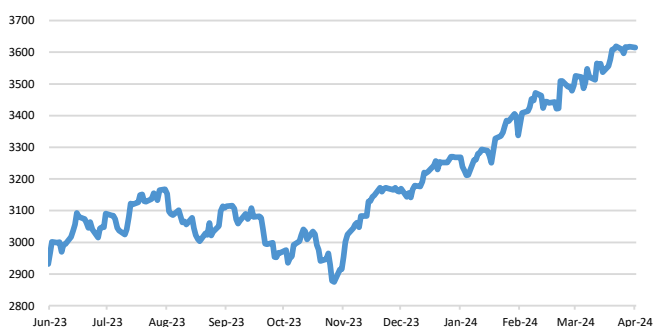
asf.romania



asf_romania

Context internațional

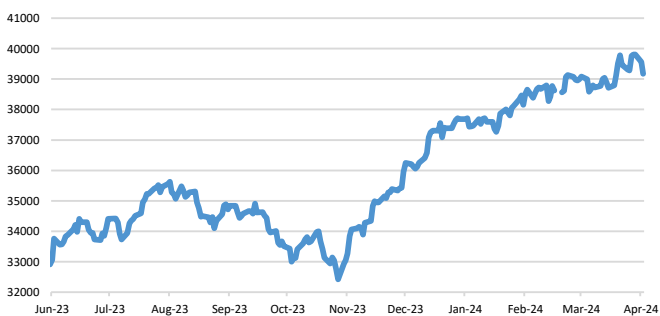
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Europa a încheiat sezonul de iarnă cu niveluri record de gaze naturale în depozite, ceea ce plasează regiunea într-o poziție mult mai bună pentru a trece peste criza energetică care a umbrat-o timp de mai bine de doi ani. La sfârșitul lunii martie, considerată de industrie ca fiind sfârșitul sezonului de iarnă, depozitele de gaze pentru UE erau pline în proporție de 58,72%, potrivit Gas Infrastructure Europe. Această cifră este cu aproximativ 3 puncte procentuale mai mare decât maximum anterior, stabilit anul trecut. Nivelurile abundente pun UE într-o poziție de plecare confortabilă pentru a-și umple depozitele în timpul verii, iar analiștii avertizează că blocul ar putea fi nevoit să reducă importurile de gaze naturale lichefiate în lunile următoare pentru a evita umplerea prea devreme a capacității. Criza energetică a Europei a început în 2021, când regiunea a ieșit dintr-o iarnă rece prelungită, cu niveluri scăzute de stocare a gazelor naturale. Îngrijorările legate de deficitul de aprovizionare s-au accelerat în momentul în care Rusia a început să trimită mai puțin gaz în Europa, în ceea ce a fost perceput de unii ca o tactică de presiune asupra Germaniei și Bruxelles-ului pentru a aproba demararea controversatului gazoduct Nord Stream 2. În ciuda volumelor record de gaze în depozite pentru această perioadă a anului, prețul TTF, prețul de referință al gazelor naturale din Europa, a crescut cu aproximativ 20% față de acum o lună, când prețurile au scăzut la nivelurile de dinaintea crizei energetice, deoarece aprovizionarea s-a restrâns din cauza lucrărilor de întreținere la o importantă instalație de export din SUA.

(<https://www.ft.com/content/1ddd28cb-0a8b-4dd6-a981-55c0303d78d0>)

- Parlamentarii americani își intensifică eforturile de a interzice fondurilor să investească în companii chinezești, într-un efort de a aborda riscurile strategice, comerciale și de securitate națională pe care Beijingul le reprezintă pentru economia și piețele financiare americane. Reprezentanții bipartizanti ai grupului de experți contabili autorizați din Congresul SUA au prezentat un proiect de lege intitulat "No China in Index Funds Act", care include sancțiuni civile pentru încălcarea legislației propuse. Fondurile de indici își reduc la minimum cheltuielile prin simpla investiție în toate companiile dintr-un anumit sector de piață, fără a examina cu atenție companiile individuale, o strategie care nu ia în considerare "dificultățile unice" în evaluarea companiilor chineze, a declarat Brad Sherman, coautor al proiectelor de lege și membru de rang înalt al subcomitetului pentru piețe de capital, parte a comitetului pentru servicii financiare din Camera Reprezentanților a SUA. Proiectul de lege nu a detaliat măsurile de impunere a acestor restricții, dar notează că US Securities and Exchange Commission "poate emite normele necesare pentru a o pune în aplicare". Sancțiunile propuse pentru această măsură includ o amendă de până la 250.000 de dolari sau o sumă care reprezintă dublul valorii tranzacției care stă la baza încălcării.

(<https://www.ft.com/content/f8c51719-0dcc-4a34-9272-381584d60d6a>)

- Miercuri, cotațiile futures ale petrolului Brent s-au menținut aproape de 89 de dolari pe baril, în jurul celui mai ridicat nivel din octombrie anul trecut, înainte de reuniunea grupului ministerial OPEC+, care va avea loc în cursul zilei de astăzi, pe fondul pariurilor că este puțin probabil ca reuniunea să recomande vreo modificare a politicii de producție de petrol. De asemenea, traderii așteptau datele guvernului american privind stocurile de țiței. Săptămâna trecută, stocurile s-au redus cu 2,3 milioane de barili, mai mult decât scăderea de 1,5 milioane de barili prognozată de Reuters. Participanții de pe piață au continuat să urmărească informațiile despre un cutremur puternic produs în Taiwan în această dimineață, în urma căruia patru persoane ar fi fost ucise, iar zeci de persoane au fost rănite. Indicatorii PMI din industria prelucrătoare din SUA și China au sporit perspectivele de redresare a cererii. Piețele au devenit din ce în ce mai îngrijorate de faptul că riscurile de întrerupere a aprovizionării cu petrol au crescut brusc după atacul aerian asupra ambasadei Iranului din Siria. Separat, compania petrolieră controlată de stat din Mexic, Pemex, intenționează să reducă exporturile de țiței în următoarele luni.

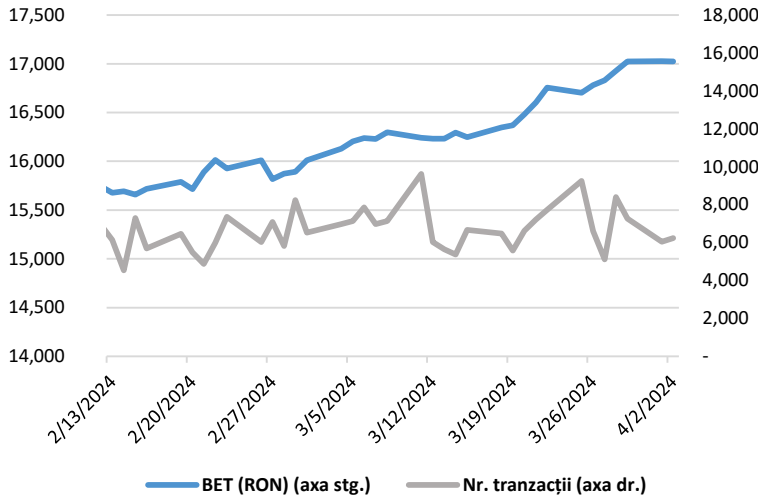
(<https://tradingeconomics.com/commodity/brent-crude-oil>)

- În martie, investitorii de capital de risc și-au majorat investițiile în proiecte crypto cu peste 52%, stimulați de un nou maxim istoric al bitcoin și de succesul continuu al fondurilor tranzacționate la bursă (ETF) de bitcoin la vedere. Investitorii au alocat peste 1,16 miliarde de dolari în această industrie în martie, a doua cea mai mare sumă din ultimele 12 luni, potrivit datelor publicate de RootData. Majoritatea capitalului a intrat în proiecte referitoare la infrastructura crypto și în proiecte financiare descentralizate (DeFi), în special cele construite pe blockchain-ul Ethereum, arată datele. Alte blockchains populare au fost Polygon și BNB Chain.

(<https://finance.yahoo.com/news/crypto-venture-capital-fundraising-jumped-184251848.html>)

Context local

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

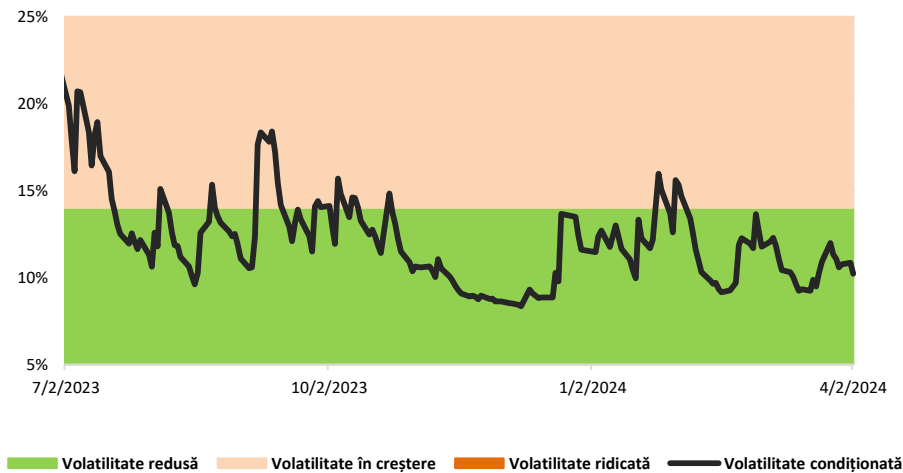


Sursa: BVB

Evenimente

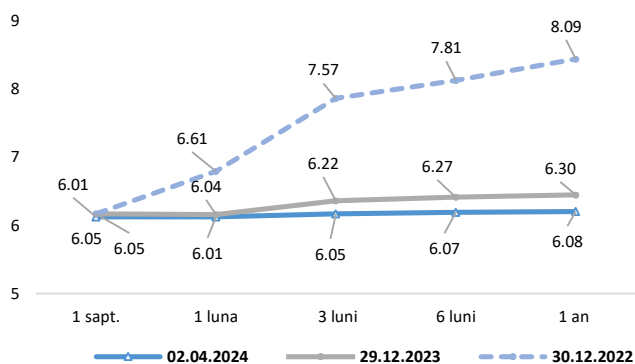
- Numărul mediu anual al locurilor de muncă vacante în anul 2023 a fost 39,9 mii, în scădere cu 5,2 mii față de anul anterior. În comparație cu anul precedent, rata medie anuală a locurilor de muncă vacante a fost 0,78%, în scădere cu 0,12 puncte procentuale. La nivelul anului 2023, cele mai mari rate medii anuale ale locurilor de muncă vacante s-au înregistrat în intermediari financiare și asigurări (1,60%), administrația publică (1,45%), și producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (1,39%). Procentul din numărul mediu anual al locurilor de muncă vacante deținut de sectorul bugetar a fost de 21%.
- La nivelul anului 2023, numărul mediu de pensionari a fost de 4,98 milioane persoane, în scădere cu 24 mii persoane față de anul 2022. Pensia medie lunară a atins valoarea de 2113 lei, în creștere cu 13,9% față de anul anterior.
- Comparativ cu 2022, în 2023, suprafața cultivată și producția agricolă vegetală au crescut la cereale pentru boabe, leguminoase pentru boabe, plante oleaginoase, legume și au scăzut la cartofi. Romania se situează la nivelul Uniunii Europene pe primul loc la suprafața cultivată cu floarea soarelui și porumb boabe, iar la producția realizată pe locul doi și trei.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



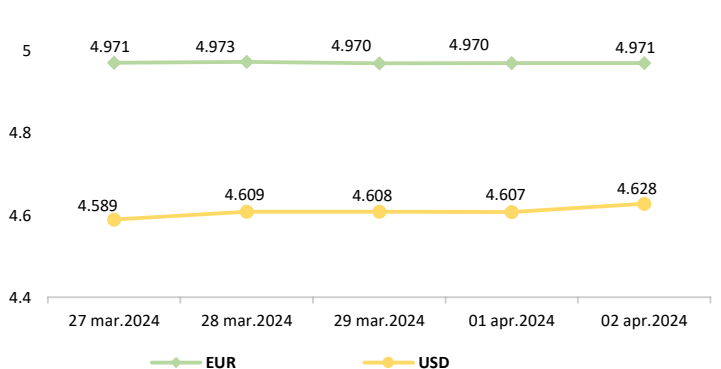
Sursa: BVB, calcule ASF

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://asfromania.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.