



AUTORITATEA  
DE SUPRAVEGHERE  
FINANCIARĂ

# DAILY MARKET REPORT

15.05.2024



[www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)



asf.romania



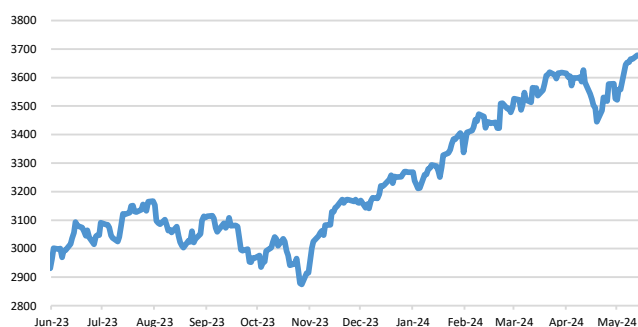
asf.romania



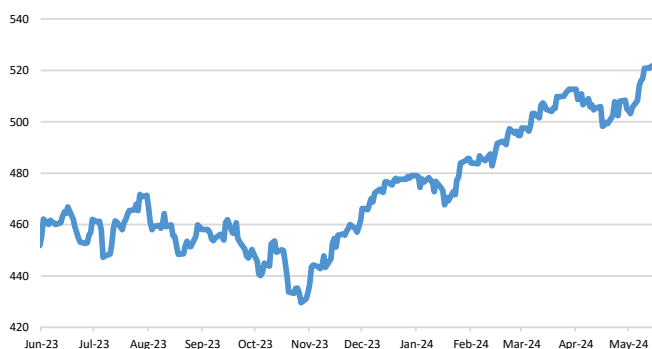
asf\_romania

**Context internațional**

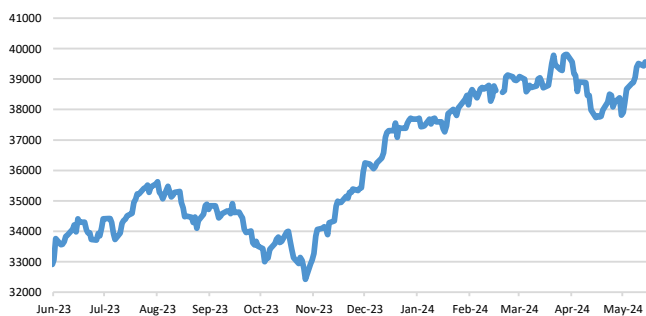
**S&P GLOBAL 100 - indice de preț**



**STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro**



**DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț**



**BITCOIN**



Sursa: Yahoo Finance

**Știri**

- În 2022, electricitatea (33,3%) și gazele naturale (31,2%) reprezentau aproape două treimi (64,5%) din consumul final de energie al sectorului industrial al UE. Sectorul se bazează încă în mare măsură pe combustibilii fosili, care au reprezentat în mod direct peste jumătate (50,5%) din consumul final de energie din industrie în 2022. Aceasta este puțin mai mică decât cea din 2021 (50,9%). Energia electrică și gazele naturale au fost urmate de petrol și produse petroliere (excluzând biocombustibili; 10,8%), surse regenerabile și biocombustibili (10,6%), căldură (5,6%), combustibili solizi fosili (6,3%) și deșeuri neregenerabile (2,1%). În 2022, sectoarele industriale ale UE care au raportat cea mai mare pondere a consumului final de energie au fost cele chimice și petrochimice (1.892 petajouli (PJ) sau 20,0%), minerale nemetalice (1.366 PJ sau 14,5%), hârtie, celuloză și imprimare (1.278 PJ sau 13,5%), alimente, băuturi și tutun (1.156 PJ sau 12,2%) și fier și oțel (963 PJ sau 10,2%). Cea mai mică pondere în consumul total de energie finală a fost înregistrată pentru sectorul textil și piele, cu 1,4% (131 PJ), urmat de minerit și cariere (1,6%; 148 PJ) și echipamente de transport (3,2%; 302 PJ).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240513-1>)

- Autoritatea Bancară Europeană (EBA) a lansat o consultare publică cu privire la proiectele sale de standarde tehnice de reglementare (RTS) în temeiul Regulamentului privind cerințele de capital (CRR3) privind mecanismul echivalent pentru proprietățile nefinalizate. Aceste standarde tehnice precizează condițiile pe care ar trebui să le îndeplinească un mecanism legal pentru a recunoaște o proprietate în construcție în calculul cerințelor de fonduri proprii în cadrul abordării standardizate a riscului de credit. Consultarea durează până la 7 august 2024. Proiectul RTS clarifică faptul că un mecanism juridic echivalent necesită îndeplinirea a trei condiții: 1) unei entități ar trebui să i se ceară sau să se angajeze într-un mod obligatoriu din punct de vedere juridic să se asigure că proprietatea în construcție va fi terminată într-un interval de timp rezonabil; 2) această entitate ar trebui să aibă competențele legale și capacitatea de a face acest lucru; și 3) o contragarantă este oferită de o administrație centrală sau de entități asimilate. Documentul de consultare prezintă, de asemenea, o abordare alternativă, cu o înțelegere mai cuprinzătoare a mecanismului juridic de echivalență și care urmărește să capteze garanțiile de finalizare deja existente în unele jurisdicții ale UE.

(<https://www.eba.europa.eu/publications-and-media/press-releases/eba-consults-draft-technical-standards-equivalent-mechanism-unfinished-property-under-standardised>)

- Autoritățile chineze au demarat planurile de a vinde obligațiuni pe termen lung Rmb1tn de 140 de miliarde \$, pe măsură ce Beijingul crește cheltuielile pentru a stimula economia. Banca Populară Chineză a cerut brokerilor sfaturi cu privire la stabilirea prețului vânzării primului lot de obligațiuni suverane, potrivit a două persoane care au primit solicitări. Guvernul Chinei a anunțat planuri pentru vânzarea de obligațiuni în timpul sesiunii anuale a legislației țării din martie, spunând că va sprijini investițiile în zone critice și va consolida impulsul economic în al doilea trimestru, pe fondul unei crize imobiliare îndelungate.

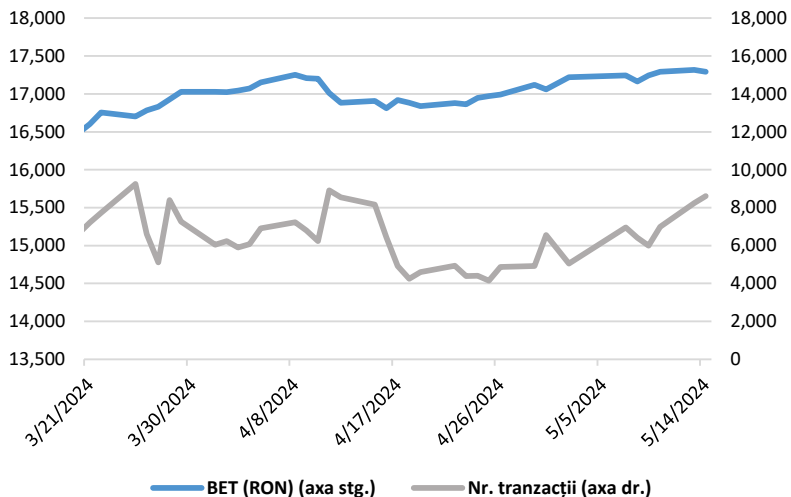
(<https://www.ft.com/content/cd393433-6088-48ff-981f-ee5eb516a64b>)

- Robinhood a avertizat cu privire la un proces iminent din partea Comisiei pentru Bursă și Valori Mobiliare (SEC) privind afacerea sa cu criptomonede, semn că măsurile de reglementare din SUA împotriva activelor digitale continuă. Agenția de brokeraj de retail a declarat luni, într-un document depus la dosar, că SEC a trimis în weekend unității sale de criptomonede o așa-numită notificare Wells, care avertizează o companie că se confruntă cu o acțiune în justiție. Personalul autorității de reglementare a făcut o „determinare preliminară” de a recomanda măsuri de executare împotriva companiei, ceea ce ar putea duce la litigii civile, sancțiuni monetare și limitări ale activităților comerciale. SEC a adoptat o poziție fermă în ceea ce privește aplicarea cripto, susținând că multe jetoane constituie valori mobiliare și ar trebui reglementate ca atare. Robinhood, fondată în 2013, spune că are o bază de clienți de peste 23 de milioane de investitori și active în custodie de 119 miliarde de dolari. În timp ce intermediază și acțiuni și opțiuni, oferă tranzacționare fără comisioane a 15 criptomonede în majoritatea statelor din SUA, conform celui mai recent raport anual al său. Criptomonedele au reprezentat anul trecut 135 de milioane de dolari din veniturile sale din tranzacții de 785 de milioane de dolari. Compania a declarat că a „făcut alegeri dificile de a nu lista anumite jetoane”, pentru a evita încălcarea politicii SEC cu privire la criptomonede.

(<https://www.ft.com/content/3e5aba79-2fb3-4432-b518-027147e8b3de>)

**Context local**

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

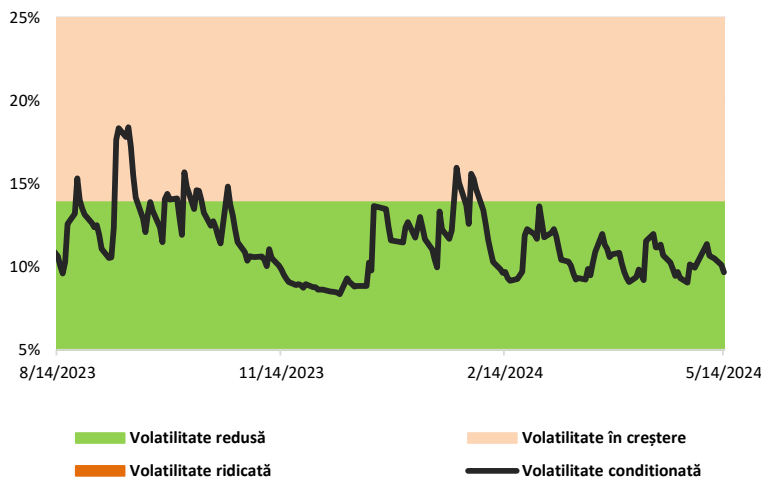


Sursa: BVB

**Evenimente**

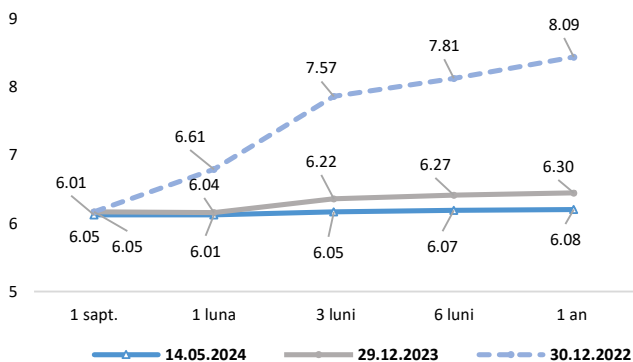
- La nivelul lunii martie 2024, exporturile FOB au avut valoarea de 7904,1 milioane euro, iar importurile CIF 10452,5 milioane euro, rezultând un deficit de 2548,4 milioane euro. Comparativ cu luna martie 2023, atât importurile, cât și exporturile din luna martie 2024 au scăzut cu 9,8% și 6,7%. În perioada ianuarie – martie 2024, exporturile FOB au însumat 22946,1 milioane euro, iar importurile CIF au însumat 29645,1 milioane euro. Astfel, exporturile au scăzut cu 3,7%, iar importurile au scăzut cu 3,2%, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior. Deficitul balanței comerciale în primele trei luni ale anului 2024 a fost de 6699,0 milioane euro, mai mic cu 103,3 milioane euro (-1,5%) decât cel înregistrat în primele trei luni din anul 2023.
- Volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) a crescut în luna martie 2024, comparativ cu februarie 2024, atât ca serie brută cu 8,6%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 0,7%. Prin raportare la luna martie 2023, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul a crescut în luna martie 2024, atât ca serie brută cu 2,0%, cât și ca serie ajustată cu 4,3%.

**Volatilitatea condiționată a indicelui BET**



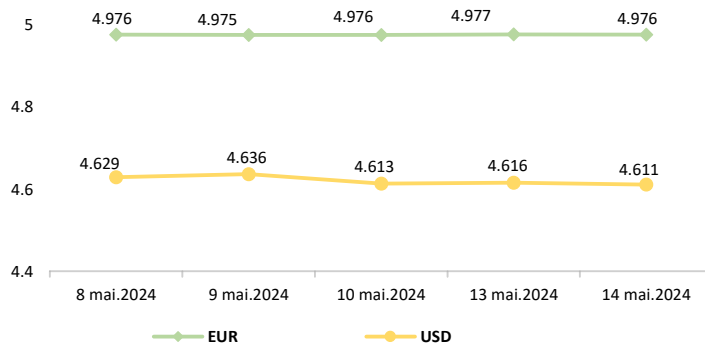
Sursa: BVB, calcule ASF

**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://asf.romania.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.