



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

09.07.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



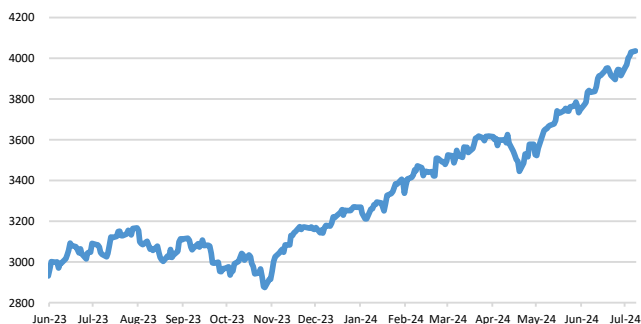
asf.romania



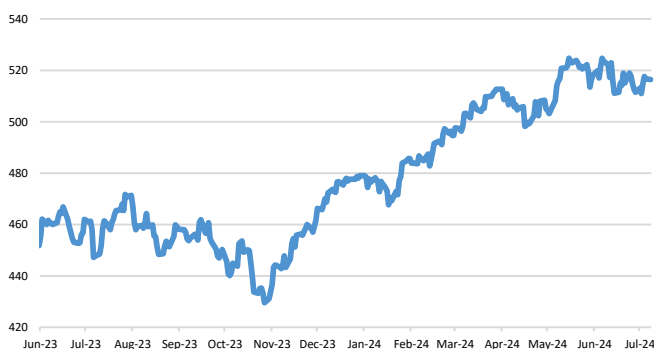
asf_romania

Context internațional

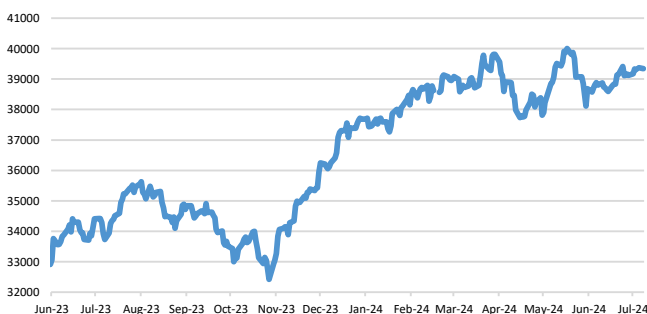
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Acțiunile americane sunt pregătite să atingă marți un nou maxim istoric, investitorii așteptând declarația președintelui Rezervei Federale, Jerome Powell, în fața Congresului, pentru a afla indicii privind perspectivele ratei dobânzii în SUA.

Contractele futures pe S&P 500 au crescut ușor după ce indicii de referință a închis în creștere cu 0,1% la New York, stabilind al 35-lea record al anului, în contextul în care sezonul de raportare pentru al doilea trimestru este pe cale să înceapă. Contractele pe Nasdaq 100 au crescut cu aproximativ 0,3%. Dolarul s-a apropiat de minimul unei luni, în timp ce titlurile de trezorerie americane au rămas stabile.

Powell se confruntă cu presiuni din partea legislatorilor care devin tot mai nerăbdători să vadă reduceri ale ratei dobânzii și a altora care sunt nemulțumiți de ultimul plan al Fed de a crește cerințele de capital pentru creditorii de pe Wall Street. Piețele evaluează șansa a două reduceri ale ratelor în acest an, cu o probabilitate de aproximativ 70% pentru prima în septembrie, conform datelor swap compilate de Bloomberg.

Între timp, indicii de referință Stoxx 600 din Europa a scăzut. Indicele francez CAC 40 a înregistrat performanțe inferioare, investitorii rămânând circumspecți cu privire la creșterea cheltuielilor guvernamentale ca urmare a revenirii stângii în alegerile din weekend.

Printre acțiunile individuale care au evoluat în Europa, BP Plc a scăzut cu peste 3% după ce a declarat că va suferi o pierdere de valoare de până la 2 miliarde de dolari din cauza depreciilor în rezultatele din al doilea trimestru. Dassault Systemes SE a scăzut după ce și-a redus previziunile privind câștigurile pentru întregul an.

Acțiunile japoneze au condus un avans în Asia, în timp ce acțiunile legate de semiconductori au urmat creșterile din SUA. Acțiunile din domeniul tehnologiei informației au fost cele care au contribuit cel mai mult la creșterea indicelui MSCI Asia Pacific. Media bursieră Nikkei 225 a urcat la un nivel record, extinzându-și avansul anual la peste 24%.

În ceea ce privește materiile prime, petrolul s-a stabilizat după ce a pierdut aproape 2% în precedentele două ședințe, furtuna Beryl fiind cea mai rea din SUA pentru hub-ul de țiței din Houston și împrejurimi. Aurul a fost puțin schimbat după ce luni a scăzut cel mai mult în ultimele două săptămâni, în timp ce cuprul a scăzut.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-07-08/stock-market-today-dow-s-p-live-updates?srnd=markets-vp>)

- Prețul petrolului a urcat la cel mai ridicat nivel din ultimele două luni, în timp ce rafinăriile se pregătesc pentru sezonul estival, iar comercianții sunt îngrijorați de noile tensiuni din Orientul Mijlociu.

Țițeiul Brent, de referință la nivel internațional, a urcat miercuri până la 86,92 dolari, după ce a câștigat aproximativ 10 dolari pe baril de la începutul lunii iunie. Echivalentul american, West Texas Intermediate, a avansat până la 83,53 dolari înainte de a scădea din nou. Un raport săptămânal al US Energy Information Administration a arătat că stocurile comerciale de țiței au scăzut cu 12,2 milioane de barili față de săptămâna precedentă, în timp ce rafinăriile și-au intensificat activitatea pentru a produce mai mult combustibil pentru ceea ce se așteaptă să fie un sezon record de călătorii de vară. EIA a declarat că stocurile sunt acum cu aproximativ 4% mai mici decât media pe cinci ani pentru această perioadă a anului.

În plus, EIA a precizat că, în ultimele patru săptămâni, SUA au înregistrat o creștere cu 9 % a importurilor de petrol, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Între timp, stocurile de benzină au scăzut cu 2,2 milioane de barili de la o săptămână la alta și sunt cu 1 % sub media pe cinci ani.

Cererea de benzină și de combustibil pentru avioane este de așteptat să crească puternic în următoarele câteva săptămâni. Asociația americană a automobilelor se așteaptă ca în săptămâna sărbătorii de 4 iulie să călătorească peste 7 milioane de persoane, cel mai mare număr de dinainte de pandemia Covid. Prețul petrolului a scăzut brusc la începutul lunii iunie, după ce membrii Opec+ au declarat că vor încerca să reintroducă treptat pe piață 2,2 milioane de barili din producția redusă, începând din septembrie.

După vânzări masive, cartelul petrolului a publicat, la 5 iunie, o înregistrare video a unei ședințe de informare cu analiștii, în care prințul Abdulaziz bin Salman, ministrul petrolului din Arabia Saudită, dădea asigurări că membrii vor crește producția numai în funcție de condițiile pieței. De atunci, prețul petrolului a crescut constant, țițeiul Brent crescând de la un minim de 76,76 dolari pe baril la 4 iunie.

Printre alți factori care au contribuit la creșterea prețurilor se numără îngrijorările legate de o potențială escaladare a conflictului dintre Israel și Hezbollah. Pe piața opțiunilor, comercianții au pariat pe o creștere suplimentară a prețului petrolului dacă acesta depășește pragul de 90 de dolari pe baril. Cu toate acestea, temerile că uraganul Beryl ar putea perturba producția în Golful Mexic înainte de sărbătoarea de 4 iulie din SUA au dispărut.

(<https://www.ft.com/content/67eafb4a-e4e8-442a-a52d-66af77a3baaf>)

- De la debutul lor pe 11 ianuarie, cele 11 ETF-uri bitcoin spot din SUA au acumulat peste 14 miliarde de dolari în intrări nete, potrivit Farside Investors. Potrivit fondatorului 10x Research, Markus Thielen, 30% din fluxuri fac parte dintr-o strategie de arbitraj non-direcțională numită basis trade, în loc să fie probabilități direct crescătoare.

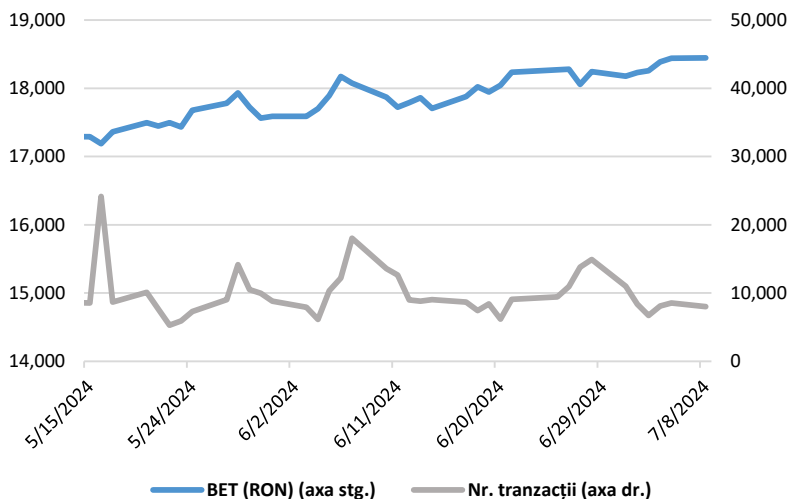
Scăderea Bitcoin de la sfârșitul lunii aprilie sub 60.000 de dolari a atins nivelul minim de aproximativ 56.500 de dolari, după ce BlackRock a declarat că instituțiile cu greutate, cum ar fi fondurile suverane de investiții, fondurile de pensii și fondurile de investiții, ar putea tranzacționa în ETF-urile spot.

Cu toate acestea, JPMorgan a dezvăluit recent că 80% din intrările în ETF-urile spot au venit de la participanții existenți pe piața crypto. Bitcoin a scăzut cu aproape 14% în ultimele patru săptămâni, în special din cauza dezinvestirii de către Germania a participațiilor în criptomonede și a temerilor că rambursarea de către bursa falimentară Mt. Gox va stimula un val de vânzări.

(<https://www.coindesk.com/markets/2024/07/03/bitcoin-losing-60k-handle-may-trigger-wave-of-etf-liquidations-analyst/>)

Context local

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

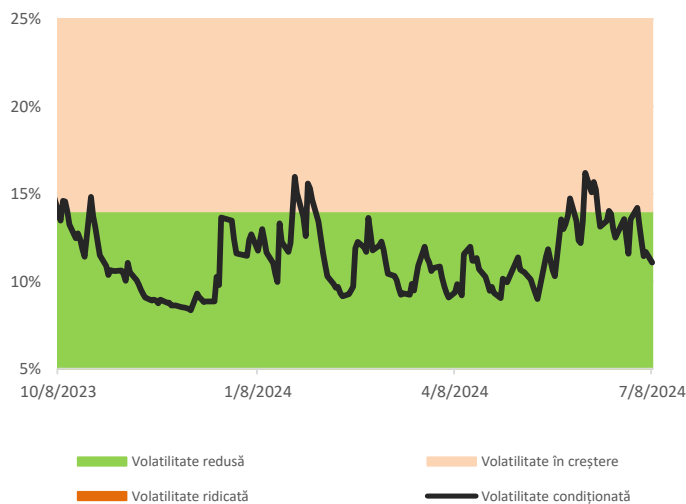


Sursa: BVB

Evenimente

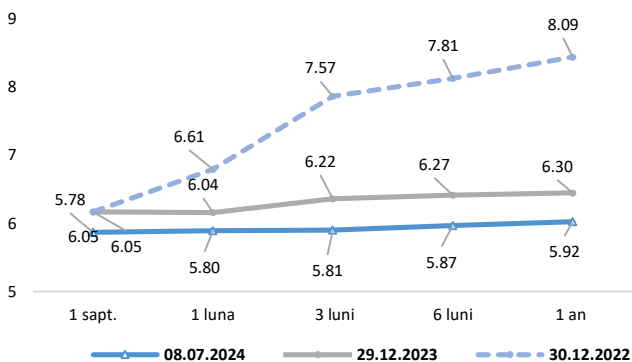
- Produsul intern brut a crescut în trimestrul I 2024, comparativ cu trimestrul IV 2023, cu 0,7%. Față de același trimestru din anul 2023, Produsul intern brut a înregistrat o creștere cu 0,5% pe seria brută și de 2,2% pe seria ajustată sezonier.
- Ministerul Finanțelor (MF) a mobilizat peste 2,1 miliarde de lei (435,5 milioane euro) prin intermediul celei de-a treia oferte primare de vânzare de titluri de stat Fidelis, destinată populației, desfășurată în acest an prin piața de capital locală. Oferta a fost structurată în cinci emisiuni: cele în moneda națională au totalizat subscrieri în valoare de 942,7 milioane lei, iar cele două emisiuni în euro au atras subscrieri de 245,9 milioane euro. Toate cele cinci emisiuni Fidelis au debutat la tranzacționare joi, 4 iulie, pe Piața Reglementată a Burselor de Valori București.
- Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României, întrunit din 5 iulie 2024 a hotărât:
 - scăderea ratei dobânzii de politică monetară la 6,75 la sută pe an, de la 7,00 la sută pe an, începând cu data de 8 iulie 2024.
 - scăderea ratei dobânzii pentru facilitatea de creditare la 7,75 la sută pe an, de la 8,00 la sută pe an,
 - și a ratei dobânzii la facilitatea de depozit la 5,75 la sută pe an, de la 6,00 la sută pe an.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



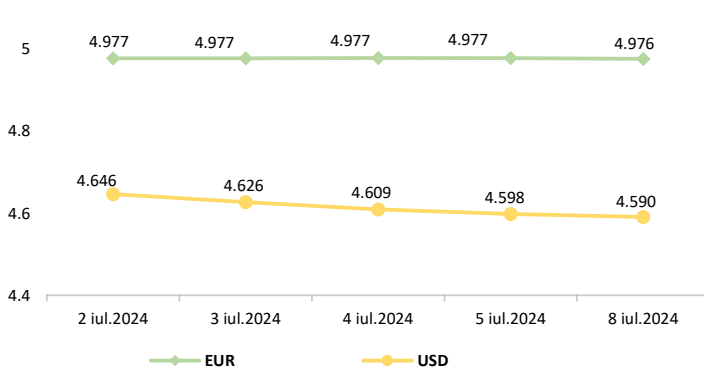
Sursa: BVB, calcule ASF

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.