



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

17.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



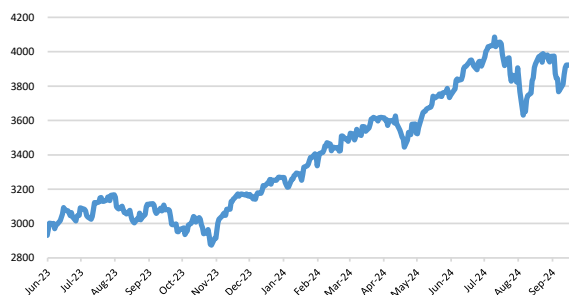
asf.romania



asf_romania

Context internațional

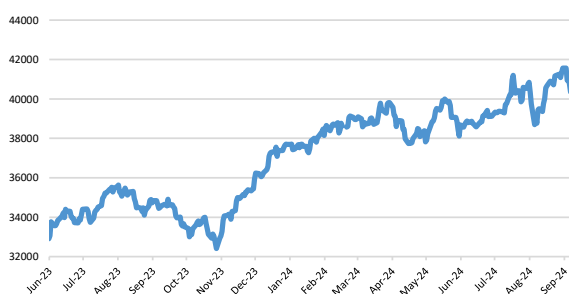
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Cetățenii UE dețin împreună economii în valoare de aproximativ 34000 de miliarde EUR, însă aproximativ o treime din aceste fonduri sunt deținute în depozite bancare. În același timp, îmbătrânirea populației în întreaga UE sporește presiunea asupra pensiilor de stat. Cu tot mai puțini lucrători care susțin un număr tot mai mare de pensionari, statele membre se confruntă cu provocarea majoră de a continua să asigure venituri adecvate la pensie, menținând în același timp finanțe publice solide. Produsul paneuropean de pensii (PEPP), lansat în 2022, a fost conceput pentru a oferi o opțiune simplă, transparentă, rentabilă și mobilă de economisire pentru pensie, cu ajutorul căreia cetățenii europeni își pot completa pensiile de stat. O piață PEPP care funcționează bine poate contribui la reducerea decalajelor de pensii din Europa, poate oferi cetățenilor venituri adecvate și sustenabile la pensie și poate furniza capital vital pentru finanțarea creșterii pe termen lung a economiei reale a UE, precum și a tranzițiilor ecologice și digitale.

Cu toate acestea, din diverse motive legate de ofertă, de cerere și de structură, utilizarea sa a fost limitată, justificând o reevaluare. În documentul publicat, EIOPA analizează motivele pentru care PEPP nu și-a atins potențialul și propune îmbunătățiri care ar putea da un suflu nou pensiilor suplimentare în întreaga UE.

Gradul scăzut de conștientizare și de participare la sistemele de pensii suplimentare în Europa, precum și actuala criză a costului vieții au diminuat probabilitatea cererii consumatorilor pentru PEPP. Chiar dacă inflația scade și mediul economic se îmbunătățește, rămâne incert dacă consumatorii ar manifesta un interes semnificativ mai mare pentru PEPP în forma sa actuală.

Întârzierile în punerea în aplicare a PEPP de către unele state membre și lipsa unui tratament fiscal uniform la nivel național au limitat, de asemenea, adoptarea.

(https://www.eiopa.europa.eu/eiopa-proposes-broad-reform-pepp-tackle-europes-pension-gap-and-support-digital-and-green-2024-09-11_en)

- Săptămâna care urmează este una importantă pentru băncile centrale de pe ambele maluri ale oceanului, Rezerva Federală și Banca Angliei urmând să anunțe deciziile privind rata dobânzii.

În ședinței de miercuri a Fed, s-ar părea că întrebarea nu mai este dacă va exista o reducere a ratei, ci mai degrabă cu cât. Vineri, piețele au atribuit o probabilitate de 57% unei reduceri de un sfert de punct. Se așteaptă ca Banca Angliei să mențină ratele în vigoare în Regatul Unit, însă raportul de marșea trecut privind creșterea economică pentru luna iulie a crescut ușor șansele unei reduceri a ratei.

(<https://www.ft.com/content/baa62e2f-4f42-4a04-885b-822089c8a289>)

- Primele ETF-uri din Arabia Saudită care investesc pe piața de acțiuni din Hong Kong vor fi listate pe bursa locală înainte de sfârșitul anului, în timp ce autoritățile încearcă să consolideze legăturile financiare dintre cele două piețe. Într-un discurs susținut la summitul Bund din Shanghai, Paul Chan, secretarul pentru finanțe din Hong Kong, a confirmat că guvernul se așteaptă ca în acest an să aibă loc „unele acțiuni reciproce”, care vor include listarea pe bursa saudită a unor ETF-uri din Hong Kong.

Primul ETF care investeste exclusiv pe piața acțiunilor din Arabia Saudită a fost listat la bursa din Hong Kong la sfârșitul lunii noiembrie a anului trecut, atrăgând investiții inițiale de 1 miliard de dolari, în principal din partea investitorilor instituționali.

CSOP Saudi Arabia ETF, care urmărește indicele FTSE Saudi Arabia și este primul ETF de acest tip cu expunere la piața saudită dintr-o singură țară și-a văzut activele ajungând la 1,25 miliarde de dolari de la lansare.

(<https://www.ft.com/content/ae20282c-b509-4b02-8b76-95b0ac8fbd96>)

- Președintele laburist al comisiei pentru afaceri din Camera Comunelor din Regatul Unit a cerut propriului guvern să interzică importul de produse fabricate prin muncă forțată în regiunea chineză Xinjiang, în timp ce a solicitat o examinare mai atentă a potențialei listări a Shein la Londra.

Liam Byrne, un fost ministru, a declarat pentru Financial Times că ar dori să vadă o versiune britanică a Legii privind prevenirea muncii forțate a uigurilor introdusă în SUA în 2021.

Gigantul fast-fashion fondat în China, evaluat la 66 de miliarde de dolari în timpul ultimei runde de finanțare, a perturbat industria confecțiilor cu modelul său de expediere a hainelor ieftine direct din fabricile din China către cumpărătorii occidentali.

(<https://www.ft.com/content/aa332d27-8e7d-4123-9d64-c3b428704141>)

- Consumatorii au pierdut peste 5,6 miliarde de dolari anul trecut din cauza fraudelor legate de criptomonede, potrivit unei estimări a Biroului

Federal de Investigații din SUA - un salt de 45% față de 2022. Centrul FBI pentru plângeri privind infracțiunile pe internet a primit anul trecut

aproape 69 500 de plângeri din partea consumatorilor din SUA și din străinătate, potrivit unui raport publicat luni. În timp ce numărul plângerilor

legate de criptomonede a reprezentat aproximativ 10% din numărul total de plângeri privind fraudele financiare, pierderile asociate au însumat

aproape 50% din pierderile totale, potrivit raportului. După o scădere a pieței crypto în 2022, prețurile token-urilor au început să crească anul trecut,

declanșând un interes reînnoit din partea infractorilor. Bitcoin a crescut de peste două ori anul trecut și a crescut cu aproximativ 35% în 2024. „Pe

măsură ce utilizarea criptomonedei în sistemul financiar global continuă să crească, la fel se întâmplă și cu utilizarea acesteia de către infractori”, a

scris în raport Michael Nordwall, director adjunct al Diviziei de Investigații Criminale a FBI. Potrivit raportului, utilizarea criptomonedelor de către

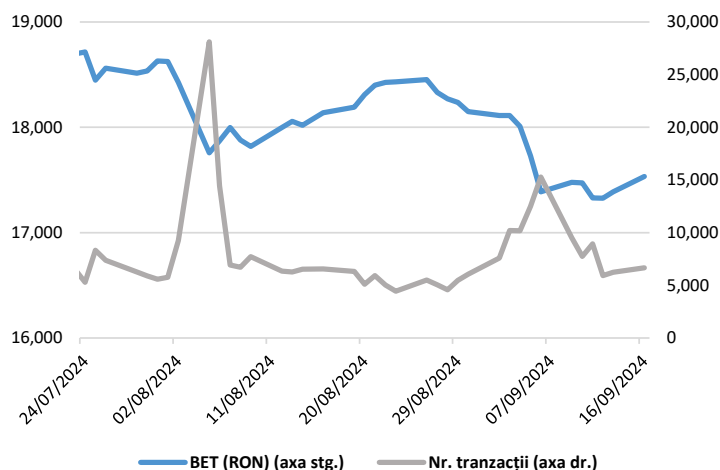
infractori a fost cea mai răspândită în înșelăciunile privind investițiile, unde pierderile au reprezentat aproape 71% din total. Fraudele legate de

centrele de apel, cum ar fi escrocheriile de substituie a identității guvernului, au reprezentat aproximativ 10% din pierderile de criptomonede.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-09-09/crypto-fraud-increased-45-last-year-to-5-6-billion-fbi-says?srnd=phx-markets>)

Context local

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

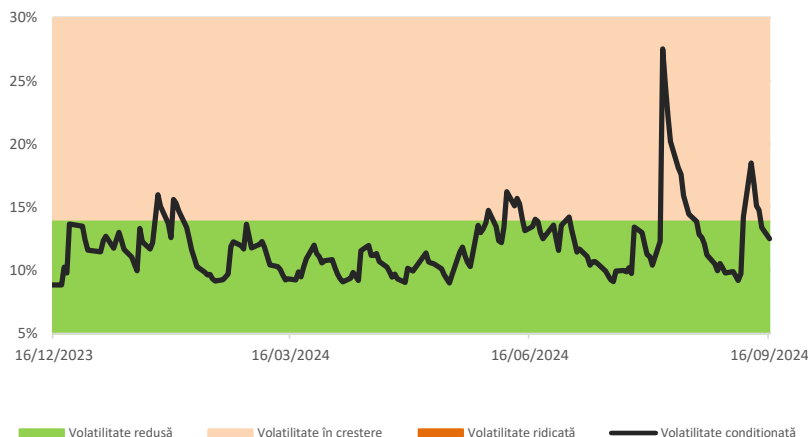


Sursa: BVB

Evenimente

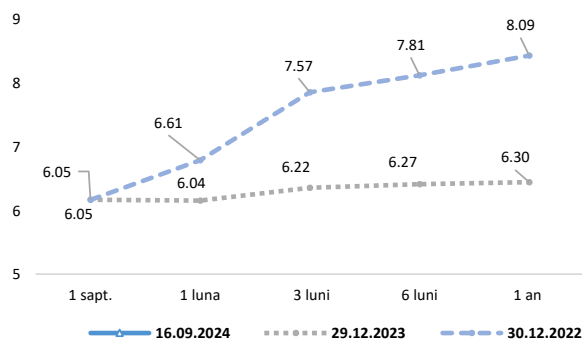
- În intervalul 1 ianuarie - 31 iulie 2024, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent (1 ianuarie - 31 iulie 2023), s-a înregistrat o scădere atât în ceea ce privește resursele de energie primară, cât și cele de energie electrică, fiecare înregistrând o reducere de 1,0%. În perioada 1 ianuarie - 31 iulie 2024, principalele resurse de energie primară au totalizat 18.586,1 mii tone echivalent petrol (tep), marcând o scădere de 187,2 mii tep comparativ cu intervalul similar din 2023. Producția internă a atins valoarea de 9.946,5 mii tep, înregistrând o scădere de 574,3 mii tep (-5,5%) față de aceeași perioadă a anului precedent, în timp ce importurile au crescut la 8.639,6 mii tep, cu 387,1 mii tep mai mult (+4,7%).
- În luna iulie 2024, producția industrială a înregistrat o creștere de 3,0% față de luna iunie 2024, în termeni de serie brută, și o scădere de 3,4% în termeni de serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate. Comparativ cu luna iulie 2023, producția industrială a fost mai mare cu 0,2% în serie brută, dar a scăzut cu 3,9% în serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate. În perioada 1 ianuarie - 31 iulie 2024, față de intervalul similar din 2023, producția industrială a înregistrat o scădere atât în serie brută (-1,8%), cât și în serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate (-1,4%).
- În perioada ianuarie-iulie 2024, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 15.178 milioane euro, comparativ cu 11.328 milioane euro în aceeași perioadă a anului 2023. În structura acestuia, balanța bunurilor a consemnat o creștere a deficitului cu 2.531 milioane euro, balanța serviciilor a înregistrat un excedent diminuat cu 1.303 milioane euro, balanța veniturilor primare a înregistrat un deficit majorat cu 538 milioane euro, iar balanța veniturilor secundare a consemnat un excedent sporit cu 522 milioane euro. Investițiile directe ale nerezidenților în România au totalizat 3.121 milioane euro (față de 3.967 milioane euro în perioada ianuarie-iulie 2023), dintre care participațiile la capital (inclusiv profitul reinvestit estimat) au însumat 2.687 milioane euro, iar creditele intragrup au avut o valoare netă de 434 milioane euro.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



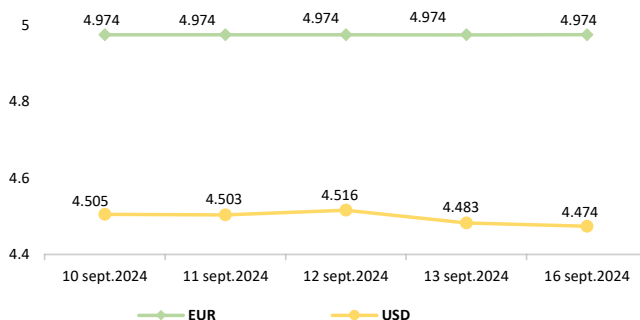
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



Disclaimer

Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe 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-autorit%C4%83%C8%9Bile-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.