



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

19.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



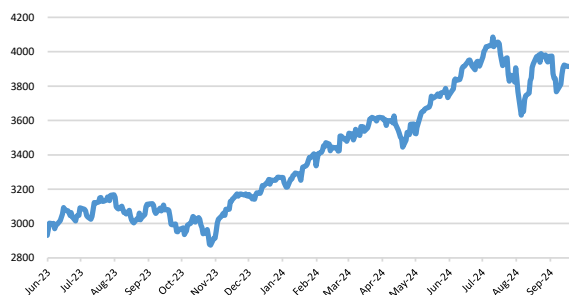
asf.romania



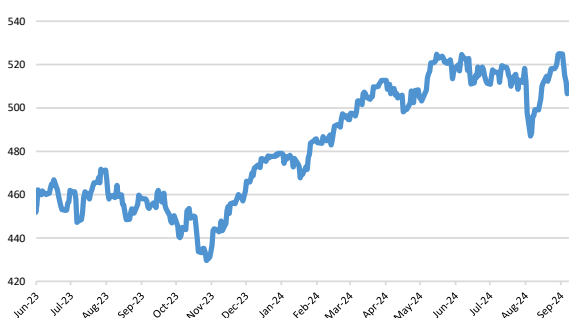
asf_romania

Context internațional

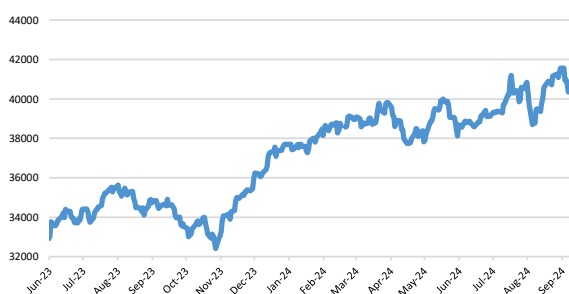
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Bursa elvețiană analizează posibilitatea creării în Europa a unei platforme de tranzacționare a criptomonedelor, în încercarea de a se impune pe o piață dominată de firme cu tradiție în domeniul activelor digitale, precum Binance, OKX și Coinbase.

Grupul intenționează să se folosească de reputația sa și de legislația avansată a Elveției în domeniul criptomonedelor pentru a atrage investitori tradiționali mari care sunt din ce în ce mai interesați de tranzacționarea activelor digitale.

Până în prezent, firmele financiare tradiționale au evitat în mare parte să înființeze platforme de tranzacționare a criptomonedelor din cauza lipsei unei reglementări clare și a temerilor legate de daunele aduse reputației.

Câteva firme mari, precum Deutsche Boerse, Nomura și Standard Chartered, și-au înființat propriile burse de criptomonede, de obicei separate de activitățile lor principale.

Însă CBOE Global Markets și-a închis anul acesta platforma de tranzacționare a criptomonedelor, acuzând lipsa unei reglementări clare. CME Group a explorat lansarea tranzacționării bitcoin în luna mai, a raportat FT.

Aprobarea ETF-urilor spot pe bitcoin și ethereum de către US Securities and Exchange Commission la începutul acestui an a stimulat un val de investiții private și instituționale în acest activ și a creat speranțe că mai mulți investitori vor dori să tranzacționeze monedele direct.

Deși prețul bitcoin, cea mai populară criptomonedă din lume, a scăzut la aproximativ 60.000 de dolari de la un nivel record de aproximativ 72.000 de dolari la începutul acestui an, acesta a crescut cu 40 % în acest an.

Elveția a devenit una dintre țările cele mai favorabile criptomonedelor din Europa, cu legi privind tranzacționarea și custodia activelor și clasificarea diferitelor tipuri de token-uri pe care multe alte țări încă nu le-au introdus.

SIX administrează o societate de derivate crypto numită AsiaNext în Singapore, în cadrul unei asocieri în participație cu grupul japonez SBI.

Grupul elvețian, care este deținut de 120 de bănci, administrează o bursă digitală separată, unde nouă obligațiuni digitale au fost listate din 2018 de emitenți precum banca de investiții UBS și autoritatea locală a orașului Lugano.

Tranzacționarea crypto ar marca, de asemenea, o expansiune notabilă pentru SIX, ale cărei platforme de listare din Elveția și Madrid au găzduit două dintre cele mai mari IPO-uri din Europa în acest an - grupul spaniol Puig și grupul Galderma.

(<https://www.ft.com/content/edcd0f00-71b1-4335-8eba-78c214cbc377>)

- US Securities and Exchange Commission a acuzat auditorul FTX de comportament necorespunzător, susținând că firma a luat drept client compania lui Sam Bankman-Fried fără să înțeleagă corect piața criptomonedelor.

Prager Metis, o firmă de contabilitate care se situează în afara primelor 50 de firme din SUA în funcție de venituri, a dat un avis favorabil rezultatelor financiare ale FTX pentru cei doi ani anteriori prăbușirii acesteia în noiembrie 2022, cu o pierdere de 8 miliarde de dolari în bilanț.

Din acest eșec inițial a decurs o serie de alte eșecuri în proiectarea și executarea auditurilor, a declarat SEC.

În special, Prager Metis nu a reușit să înțeleagă în mod corespunzător relația dintre FTX, cu sediul în Bahamas, și Alameda Research al lui Bankman-Fried, despre care s-a dovedit ulterior că avea capacitatea de a împrumuta nelimitat fonduri ale clienților de la FTX. Bankman-Fried a fost condamnat în martie la 25 de ani de închisoare pentru fraudă.

Prager Metis va plăti o penalitate civilă de 745.000 de dolari pentru a soluționa acuzațiile legate de FTX, fără a admite sau a nega constatările SEC.

Bruce Braun, avocat al Prager Metis la firma de avocatură Sidley Austin, a declarat că „la fel ca alții, a fost victima fraudei conducerii FTX. Prager Metis rămâne dedicată calității auditului și angajată în îmbunătățirea continuă”.

Potrivit plângerii depuse de SEC, FTX avea nevoie rapid de situații financiare auditate, iar Prager Metis a semnat un set inițial de conturi în iulie 2021 – la cinci luni după ce a devenit client – fără a analiza în mod corespunzător împrumutul Alameda.

„Bankman-Fried și echipa FTX nu au avut succes în încercările lor anterioare de a identifica o firmă dispusă să auditeze situațiile financiare ale FTX și erau dornici să obțină situații financiare auditate pentru a-și susține planul de a se angaja într-o ofertă publică”, a scris SEC.

Prager Metis a luat „la valoarea nominală declarația că Alameda – compania deținută de Bankman-Fried și care a servit ca principal formator de piață pentru FTX – a funcționat în condiții care nu erau diferite de cele care s-ar aplica unui client individual care cumpără o cantitate mică de bitcoin în marjă pentru prima dată”.

De asemenea, firma a fost de acord, marți, să plătească 1,2 milioane de dolari pentru a soluționa acuzații separate ale SEC care susțin încălcări ale regulilor de independență a auditorilor în zeci de alte audite.

(<https://www.ft.com/content/ad04330b-4252-45d3-a7f9-b60a9d930081>)

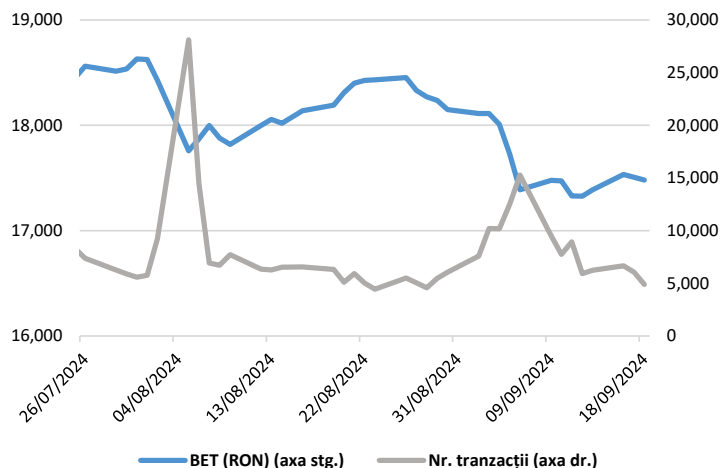
- Bitcoin (BTC) a înregistrat marți o creștere până la 61.000 de dolari în primele ore ale sesiunii din Statele Unite, pe fondul creșterii criptomonedelor înaintea reuniunii importante de mâine a Rezervei Federale, la care se așteaptă în mod generalizat ca banca centrală să reducă rata de referință a fondurilor federale pentru prima dată în ultimii patru ani. Cea mai importantă și cea mai veche criptomonedă a condus această evoluție a pieței activelor digitale, atingând un maxim al ultimelor trei săptămâni de 61.330 de dolari, înaintea de a pierde o parte din avansul câștigat.

În prezent, este tranzacționată ușor sub pragul de 61.000 de dolari, înregistrând o creștere de peste 5% în ultimele 24 de ore. În paralel, indicele de referință CoinDesk 20 al criptomonedelor de pe piață a crescut cu 3%, ajungând la 1.880, în timp ce majoritatea altcoin-urilor majore, inclusiv ether (ETH), solana (SOL), XRP al Ripple (XRP), ADA al Cardano (ADA) și AVAX al Avalanche (AVAX), au avut performanțe inferioare față de BTC, cu creșteri mai modeste între 2% și 4%. Piața rămâne incertă în legătură cu decizia Fed, respectiv dacă va opta pentru o reducere de 25 de puncte de bază sau pentru una mai amplă, de 50 de puncte de bază. Cu puțin peste 24 de ore înainte de anunțul băncii centrale, investitorii estimau, conform instrumentului CME FedWatch, o probabilitate de 63% pentru o reducere mai mare.

(https://www.coindesk.com/markets/2024/09/17/bitcoin-gains-5-to-61k-ahead-of-fed-but-order-books-suggest-rally-could-be-capped/?_gl=1*1blue5*_up=MQ..*_ga=ODQ0NjIzNDk5LjE3MjY2MDA3MDI.*_ga_VM3STRVYN8*MTcyNjYwMDcwM54xLjAuMTcyNjYwMDcwM54wLjAuMTJ4NzU0NjI1)

Context local

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

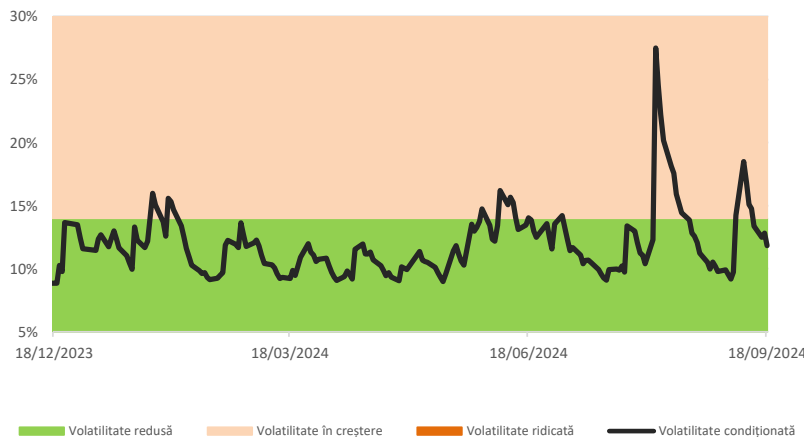


Sursa: BVB

Evenimente

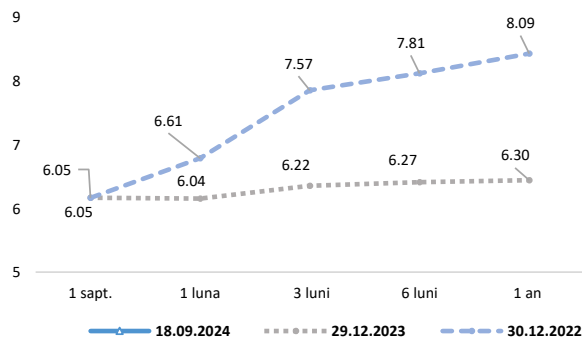
- În luna iulie 2024, cifra de afaceri din industrie, în ansamblu (inclusiv piața internă și externă), a înregistrat o creștere nominală, atât comparativ cu luna iunie 2024, cu 3,2%, cât și față de luna iulie 2023, cu 10,5%. În intervalul 1 ianuarie – 31 iulie 2024, comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent (1 ianuarie – 31 iulie 2023), cifra de afaceri din industrie, în totalitate (pe piața internă și externă), a crescut în termeni nominali cu 4,8%.
- În luna iulie 2024, cifra de afaceri din industrie, per total (inclusiv piața internă și externă), a înregistrat o creștere nominală de 3,2% comparativ cu luna iunie 2024 și o majorare de 10,5% față de luna iulie 2023. În intervalul 1 ianuarie – 31 iulie 2024, în raport cu perioada corespunzătoare a anului anterior (1 ianuarie – 31 iulie 2023), cifra de afaceri din industrie, per total (piața internă și externă), a crescut nominal cu 4,8%.
- 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%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



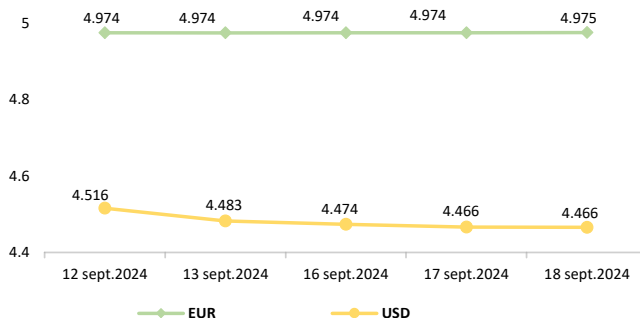
Sursa: BVB, calcule ASF

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.