



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

20.09.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



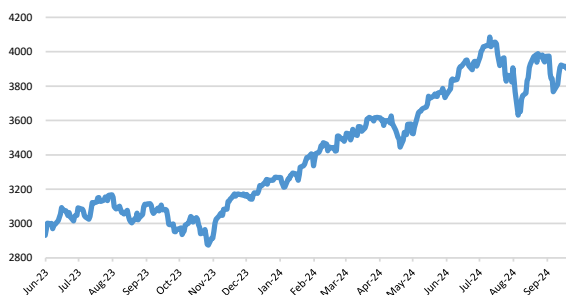
asf.romania



asf_romania

Context internațional

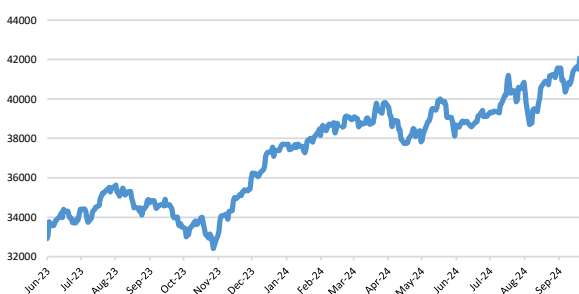
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Rezerva Federală a redus miercuri rata dobânzii de referință cu o jumătate de punct procentual și a semnalat că vor urma și alte reduceri, lansând primul său ciclu de relaxare de la debutul pandemiei.

Prima reducere operată de banca centrală a SUA în mai mult de patru ani lasă rata fondurilor federale la un interval cuprins între 4,75% și 5%. Reducerea de jumătate de punct sugerează că banca centrală a SUA încearcă să prevină orice scădere a economiei și a pieței muncii din SUA, după mai mult de un an în care ratele au fost menținute la cel mai ridicat nivel din 2001.

Ultima dată când Fed a redus ratele cu mai mult de un sfert de punct a fost atunci când pandemia de Covid-19 a afectat economia globală în 2020.

Acțiunile americane au crescut imediat după anunțul Fed și au atins un nivel maxim la scurt timp după ce Powell și-a început conferința de presă. Indicele S&P 500, care se stabilizase în prima parte a zilei, a crescut cu până la 1,1%, depășind pentru scurt timp recordul său intraday, dar a scăzut ușor la închiderea zilei.

Curba randamentelor elementelor de trezorerie s-a accentuat, diferențialul dintre obligațiunile pe 10 ani și cele pe doi ani, un indicator al așteptărilor privind creșterea viitoare, atingând niveluri observate ultima dată în iunie 2022.

Randamentul obligațiunilor pe doi ani, sensibile la politica monetară, a scăzut cu 0,06 puncte procentuale, la 3,59%, în urma anunțului Fed, dar ulterior a urcat din nou la 3,63%. Randamentele obligațiunilor evoluează invers față de prețuri.

Piețele asiatice au crescut joi dimineață. Indicele bursier CSI 300 din China continentală a crescut cu 0,8 procente, indicele Hang Seng din Hong Kong a avansat cu 1,8 procente, iar Topix din Japonia a crescut cu 2,4 procente.

Yenul a slăbit la 143,2 yeni față de dolar, după ce s-a întărit peste 140 de yeni la începutul săptămânii, deoarece comercianții au anticipat că Banca Japoniei nu va majora ratele la o reuniune de politică monetară care se încheie vineri.

În cel mai recent „dot plot” al previziunilor oficialilor, majoritatea se așteptau ca rata dobânzii de politică monetară să scadă la o valoare cuprinsă în intervalul 4,25%-4,5% până la sfârșitul anului 2024, ceea ce sugerează o altă reducere importantă de jumătate de punct la oricare dintre cele două reuniuni rămase din acest an sau două reduceri de un sfert de punct. În general, aceasta este o reducere semnificativ mai mare decât reducerea cu un sfert de punct preconizată de majoritatea oficialilor în iunie, când graficul „dot plot” a fost actualizat ultima dată.

(<https://www.ft.com/content/bff9e6d8-8906-4b3d-9ff3-72b091b6cd9e>)

- Acțiunile din Asia-Pacific au avut evoluții mixte în tranzațiile de miercuri, investitorii pregătindu-se pentru o așteptată reducere a ratei dobânzii de către Rezerva Federală a SUA în această săptămână.

Indicele Topix din Japonia a pierdut 0,1%, în timp ce indicele CSI 300 din China continentală a crescut cu 0,1%. Piețele din Hong Kong și Coreea de Sud au fost închise pentru festivalul de la mijlocul toamnei.

Indicele de referință al acțiunilor din Australia a atins un nou record – ajungând la 8.151,4 puncte – înainte de a reduce câștigurile și de a scădea cu 0,1%.

Criptomonedele au crescut pe piețele asiatice, pe măsură ce așteptările privind o reducere a ratei în SUA au stimulat activele speculative. Bitcoin, cea mai tranzacționată monedă digitală, a crescut cu peste 4 procente, potrivit CoinGecko. Ethereum a câștigat 2,2 procente.

(<https://www.ft.com/content/4a24a1d2-1756-4776-9c08-3a671e063e6a>)

- O comisie americană pentru securitate națională a amânat luarea unei decizii cu privire la o propunere de preluare a US Steel de către Nippon Steel, un rival japonez, în valoare de 15 miliarde de dolari. Comisia a permis firmelor să își depună din nou documentele pentru tranzație, ceea ce va amâna probabil un verdict până după alegerile prezidențiale. Kamala Harris a declarat recent că dorește ca US Steel să fie „deținută și operată de americani”, preluând un sentiment exprimat de Donald Trump.

(<https://www.economist.com/the-world-in-brief>)

- BlackRock, cel mai mare administrator de active din lume, va lansa un nou fond pentru a investi în infrastructura de inteligență artificială, cum ar fi centrele de date și proiectele energetice. Microsoft, un gigant american al tehnologiei, și MGX, o firmă de investiții susținută de Emiratele Arabe Unite, vor fi parteneri în acest fond. Nvidia, campionul american al cipurilor, va oferi expertiză. Larry Fink, șeful BlackRock, a declarat că economia globală se află în pragul unei „revoluții a infrastructurii”.

(<https://www.economist.com/the-world-in-brief>)

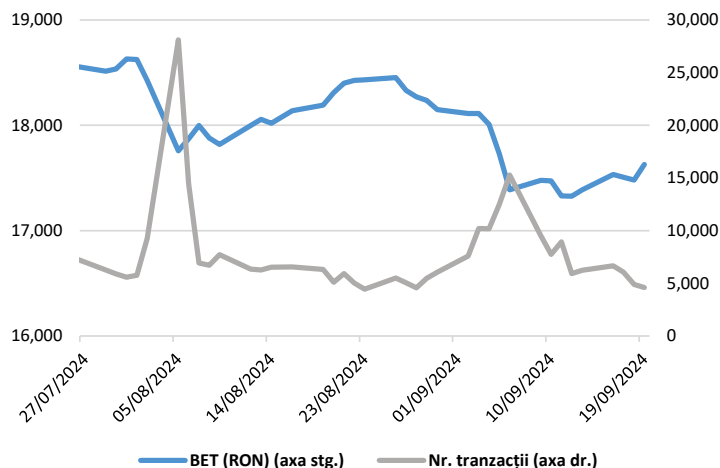
- Bitcoin (BTC) a înregistrat marți o creștere până la 61.000 de dolari în primele ore ale sesiunii din Statele Unite, pe fondul creșterii criptomonedelor înaintea reuniunii importante de mâine a Rezervei Federale, la care se așteaptă în mod generalizat ca banca centrală să reducă rata de referință a 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, înainte 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*1lhue5*_up*MQ..*_ga*ODQDNjIzNDk5LjE3MjY2MDA3MDI.*_ga_VM3STRVYN8*MTcyNjYwMDcwM54xLjAUMTcyNjYwMDcwM54wLjAUMjI4NzU0NjI1)

Context local

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

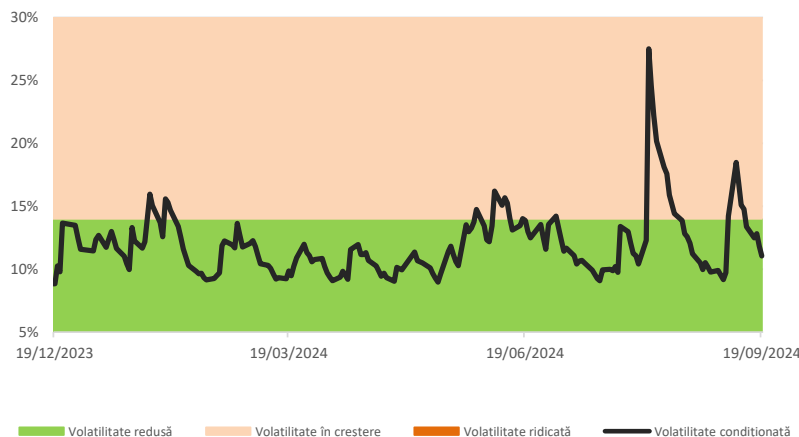


Sursa: BVB

Evenimente

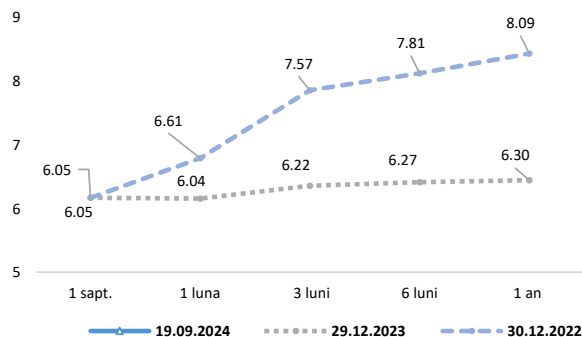
- În luna iulie 2024, cifra de afaceri din industrie, în ansamblu (inclusiv piața internă și externă), a înregistrat o creștere nominală, atât comparativ cu luna iunie 2024, cu 3,2%, cât și față de luna iulie 2023, cu 10,5%. În intervalul 1 ianuarie – 31 iulie 2024, comparativ cu aceeași perioadă din 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



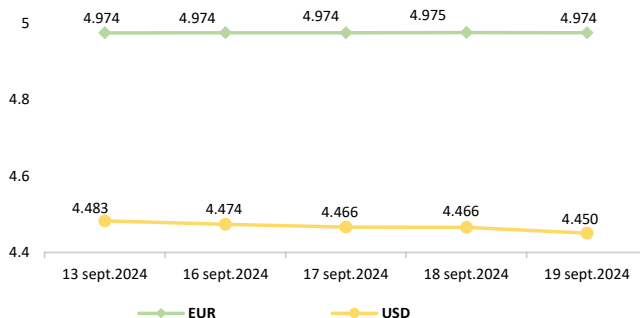
Sursa: BVB, calcule ASF

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.