



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

04.11.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



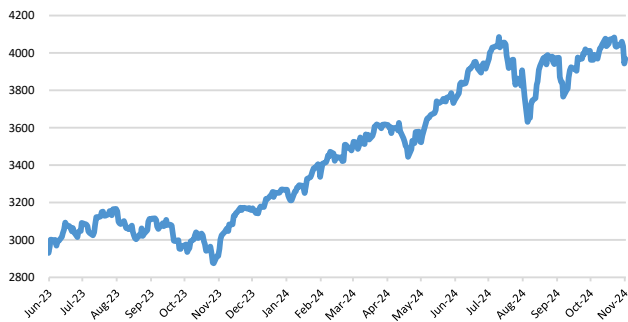
asf.romania



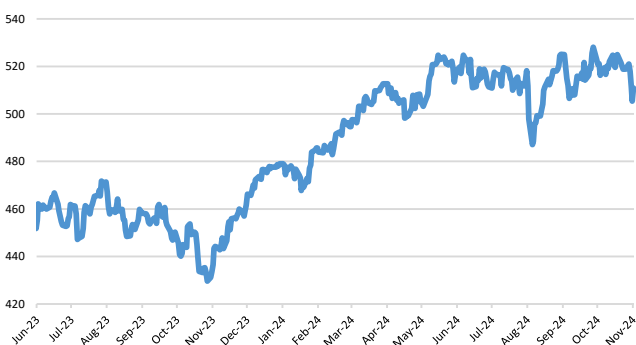
asf_romania

Context internațional

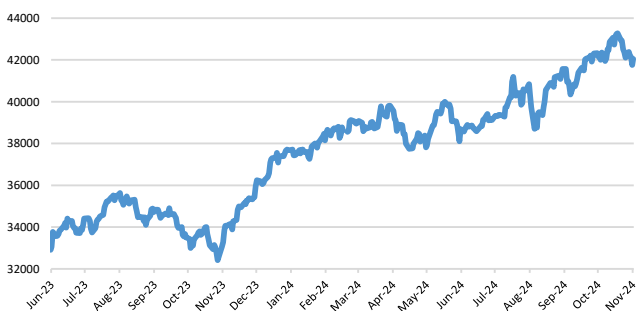
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Arabia Saudită și alți membri ai Opec+ au amânat un plan de creștere a producției de petrol până la sfârșitul anului, în timp ce grupul încearcă să revigoreze prețurile țițeiului, care au continuat să scadă în ciuda tulburărilor din Orientul Mijlociu. Cel mai mare exportator de petrol din lume și alte șapte țări, inclusiv Rusia, Irak, Emiratele Arabe Unite și Algeria, vor menține toate reducerile producției până la sfârșitul lunii decembrie, a declarat Opec într-o declarație. Cele opt țări ar fi trebuit să înceapă să renunțe la reducerile voluntare, dar au amânat planul pentru cel puțin încă o lună, pe fondul slăbiciunii persistente a prețului petrolului. Creșterile planificate ar fi ridicat producția grupului cu 180 000 de barele pe zi până în decembrie, ca parte a unei eliminări treptate a 2,2 milioane de reduceri pe parcursul a 12 luni. Țițeiul Brent a scăzut cu aproape 14% în ultimele 12 luni, în parte din cauza îngrijorării privind cererea din China. Acesta a închis la 73 de dolari vineri, după ce a scăzut pentru scurt timp sub 70 de dolari în septembrie, la cel mai scăzut nivel din decembrie 2021.

„Secretariatul Opec a luat act de faptul că cele opt țări Opec+ Arabia Saudită, Rusia, Irak, Emiratele Arabe Unite, Kuwait, Kazahstan, Algeria și Oman [...] au convenit să prelungească ajustările voluntare ale producției”, se arată în declarația grupului. Declarația a reafirmat, de asemenea, angajamentul Irakului, Rusiei și Kazahstanului față de reducerile de producție, care au frustrat anterior alți membri, în special Arabia Saudită, prin pomparea de cantități mai mari decât cotele lor. Amânarea cu încă o lună a derulării reducerilor permite, de asemenea, grupului să amâne o decizie privind nivelurile de producție pentru 2025 până după alegerile din SUA, au declarat analiștii. Membrii Opec+ urmează să se întâlnească personal pe 1 decembrie la Viena, când se așteaptă o decizie finală.

(<https://www.ft.com/content/1301890a-45d1-4297-bbba-8d064e398e7a>)

- În septembrie 2024, rata șomajului ajustată sezonier în zona euro a fost de 6,3%, stabilă comparativ cu august 2024 și în scădere de la 6,6% în septembrie 2023. Rata șomajului în UE a fost de 5,9% în septembrie 2024, de asemenea stabilă comparativ cu august 2024 și în scădere de la 6,1% în septembrie 2023. Aceste cifre sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene.

Eurostat estimează că 13,042 milioane de persoane din UE, dintre care 10,884 milioane în zona euro, erau șomere în septembrie 2024. Comparativ cu august 2024, șomajul a crescut cu 61 de mii în UE și cu 13 mii în zona euro. Comparativ cu septembrie 2023, șomajul a scăzut cu 226 mii în UE și cu 330 mii în zona euro. În septembrie 2024, 2,861 milioane de tineri (sub 25 de ani) erau șomeri în UE, din care 2,287 milioane în zona euro. În septembrie 2024, rata șomajului în rândul tinerilor a fost de 14,8% în UE, în creștere de la 14,5% în august 2024, și de 14,4% în zona euro, în creștere de la 14,3% în luna precedentă. Comparativ cu august 2024, șomajul în rândul tinerilor a crescut cu 44 de mii în UE și cu 10 mii în zona euro. Comparativ cu septembrie 2023, șomajul în rândul tinerilor a scăzut cu 16 mii în UE și cu 68 mii în zona euro. În septembrie 2024, rata șomajului pentru femei a fost de 6,1% în UE, stabilă comparativ cu luna precedentă, iar rata șomajului pentru bărbați a fost de 5,8%, în creștere față de 5,7% în august 2024. În zona euro, rata șomajului pentru femei a fost de 6,5%, stabilă comparativ cu luna precedentă, iar rata șomajului pentru bărbați a fost de 6,1%, de asemenea stabilă comparativ cu august 2024.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/3-31102024-bp>)

- BCE a publicat Buletinul economiei care prezintă informațiile economice și monetare care stau la baza deciziilor de politică monetară ale Consiliului guvernatorilor. Acesta este publicat de opt ori pe an, la două săptămâni după fiecare reuniune de politică monetară. În cadrul reuniunii din data de 17 octombrie 2024, Consiliul guvernatorilor a decis să reducă cu 25 de puncte de bază cele trei rate ale dobânzii cheie ale BCE. În special, decizia de a reduce rata facilității de depozit - rata prin care Consiliul guvernatorilor orientează orientarea politicii monetare - s-a bazat pe evaluarea sa actualizată a perspectivelor inflaționiste, a dinamicii inflației subiacente și a puterii de transmitere a politicii monetare. Informațiile primite cu privire la inflație au arătat că procesul dezinflaționist este pe drumul cel bun. Perspectivile inflației au fost, de asemenea, afectate de surprizele negative recente ale indicatorilor de activitate economică. Între timp, condițiile de finanțare au rămas restrictive.

Se preconizează că inflația va crește în lunile următoare, înainte de a scădea până la ținta în cursul anului viitor. Inflația internă rămâne ridicată, deoarece salariile continuă să crească într-un ritm ridicat. În același timp, presiunile asupra costului forței de muncă ar trebui să continue să scadă treptat, profiturile atenuând parțial impactul acestora asupra inflației.

Consiliul guvernatorilor este hotărât să se asigure că inflația revine în timp util la ținta sa pe termen mediu de 2%. Acesta va menține ratele de politică monetară suficient de restrictive atât timp cât este necesar pentru atingerea acestui obiectiv. Consiliul guvernatorilor va continua să urmeze o abordare în funcție de date și de fiecare reuniune în parte pentru a determina nivelul și durata adecvate ale restricțiilor. În special, deciziile sale privind rata dobânzii se vor baza pe evaluarea perspectivelor inflației în lumina datelor economice și financiare primite, a dinamicii inflației subiacente și a puterii de transmitere a politicii monetare. Consiliul guvernatorilor nu se angajează în prealabil față de o anumită traiectorie a ratei dobânzii.

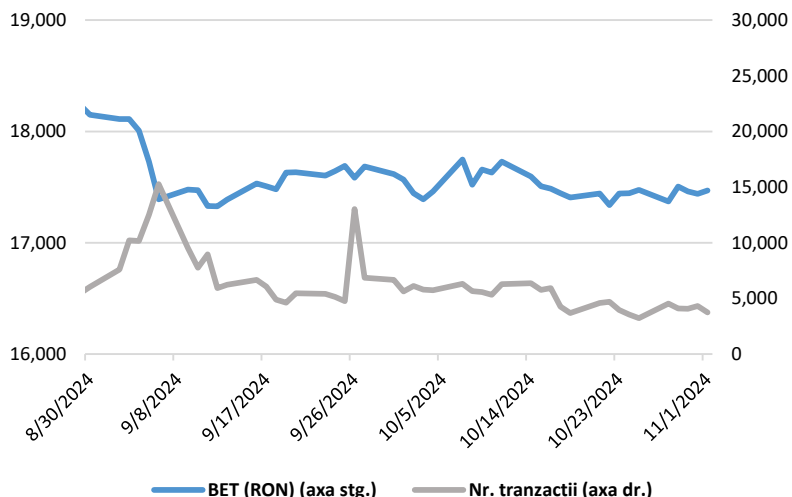
(<https://www.ecb.europa.eu/press/economic-bulletin/html/eb202407.en.html>)

- Organismul de supraveghere a piețelor din UE solicită măsuri suplimentare de protecție cibernetică în noile norme privind criptografia. Esma solicită modificarea regulamentului pentru a-l înăspri, cerând audituri externe ale apărării împotriva hackerilor. Companiile de criptografie ar trebui să fie obligate să efectueze audituri externe ale apărării lor cibernetice, potrivit autorității de reglementare a piețelor din UE, care îndeamnă legislatorii de la Bruxelles să modifice reglementarea emblematică a regiunii în acest sector pentru a proteja mai bine consumatorii. Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe va declara miercuri că consideră că normele mai stricte privind protecția cibernetică sunt o parte esențială a regimului UE care reglementează societățile de criptografie, care urmează să intre pe deplin în vigoare din decembrie. Considerat în general drept cel mai cuprinzător set de norme privind criptomonede de până acum, Regulamentul UE privind piețele de criptomonede urmărește să supravegheze un sector care este în mare parte nereglementat și care a fost afectat de scandaluri recente, inclusiv de prăbușirea FTX, un exchange cu sediul în Bahamas. Esma a făcut presiuni pentru includerea cerinței ca societățile crypto să efectueze un audit terțiar al capacității lor de a rezista atacurilor cibernetice, în timp ce lucrează la finalizarea punerii în aplicare a normelor, care au fost adoptate de legislatorii UE anul trecut. Cu toate acestea, Comisia Europeană a reacționat împotriva acestei inițiative, afirmând că Esma își depășește atribuțiile prin depășirea domeniului de aplicare al legislației. Esma a refuzat să comenteze, iar Comisia nu a răspuns la o cerere de comentarii. Atacurile cibernetice au pătruns în industria criptografică încă de la începuturile sale, hackerii fiind dornici să fure fondurile clienților. Mai mult de 1,5 miliarde de dolari au fost furate de la companiile crypto în primele șase luni ale acestui an, potrivit firmei de analiză blockchain Chainalysis, cu aproximativ 84% mai mare decât suma furată în aceeași perioadă din 2023.

(<https://www.ft.com/content/839104b2-8828-4769-b5b2-4733db3e4e82>)

Context local

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

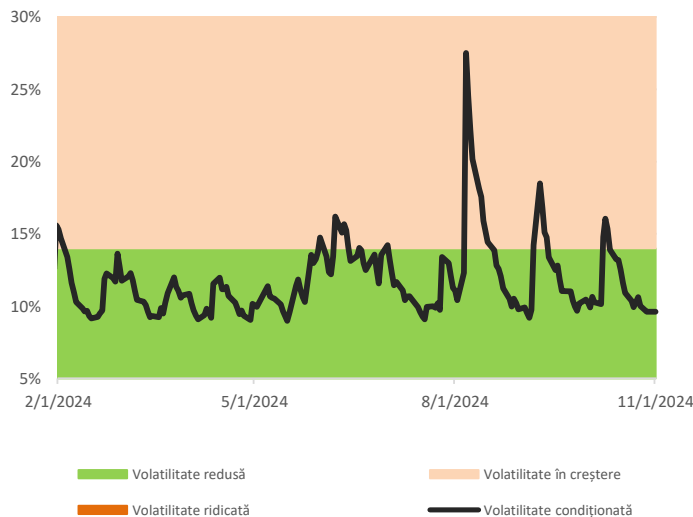


Sursa: BVB

Evenimente

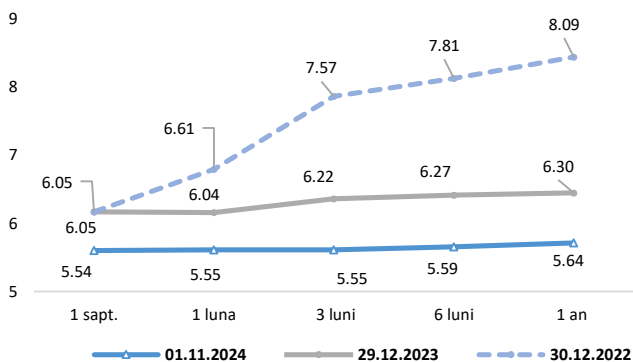
- Resursele de energie totale disponibile în anul 2023 au înregistrat o scădere față de cele din anul precedent, cumulând 42,0 milioane tone echivalent petrol (tep), această evoluție fiind cauzată de scăderea producției de energie primară și a importurilor de produse energetice. Scăderi mai importante ale resurselor s-au înregistrat la cocsul din import (-49,5%), cărbuni (-21,6%) și țiței (-11,1%). Au crescut resursele de produse petroliere din import (+29,3%), energie hidroelectrică, eoliană, solar fotovoltaică și căldură nucleară (+10,0%) și gaze naturale (+6,0%).
- În anul 2023, producția de energie primară (21918 mii tep) a scăzut cu 344 mii tep față de anul 2022, pe fondul scăderii producțiilor de cărbune și țiței. Producția de energie electrică din surse regenerabile a crescut cu 437 mii tep (+21,8%); producția de gaze naturale utilizabile a crescut cu 129 mii tep (+1,7%).
- Importul de produse energetice a scăzut în anul 2023 cu 5,5% față de anul 2022, din cauza scăderii importurilor de cărbuni și cocs (-49,0%), țiței (-15,3%) și gaze naturale utilizabile (-6,2%). Creșterea s-a înregistrat la importul de produse petroliere (+29,3%).
- Consumul final energetic, pe total economie, a scăzut cu 765 mii tep (-3,2%) față de anul 2022, din cauza scăderii înregistrate în industrie (-13,8%), la populație (-4,3%) și în agricultură și silvicultură (-2,7%). Consumurile din transporturi și alte ramuri ale economiei au crescut cu 3,9%, respectiv 3,8%. În totalul consumului final energetic, consumul în transporturi are ponderea cea mai mare (33,7%), urmat de consumul populației (32,5%) și de cel în industrie (21,3%).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



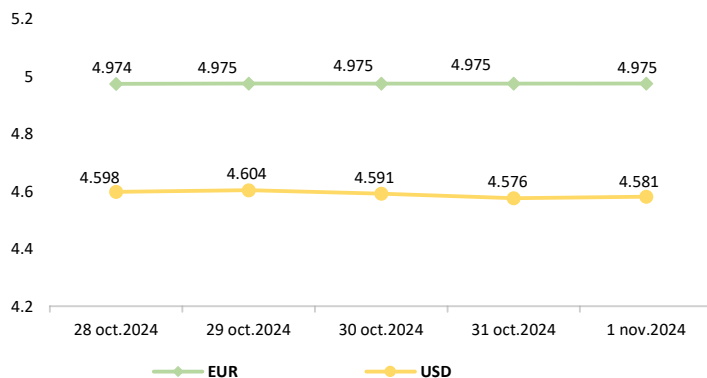
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



Disclaimer

Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe 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.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83C8%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.