



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

05.11.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



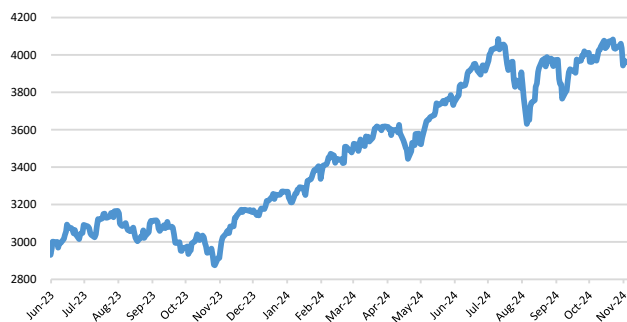
asf.romania



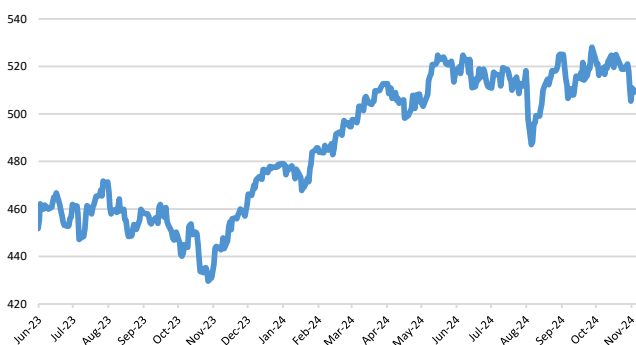
asf_romania

Context internațional

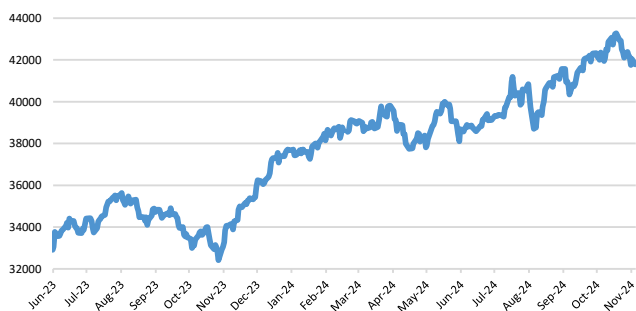
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



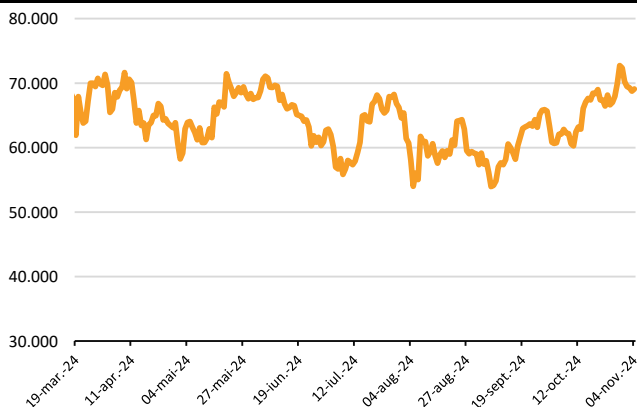
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Morgan Stanley a primit aprobarea pentru noua sa activitate în domeniul contractelor futures din China, devenind astfel a doua bancă de investiții din SUA care se extinde în industria în creștere a instrumentelor derivate din această țară.

Banca a apărut pentru prima dată săptămâna trecută pe o listă de reglementare a instituțiilor aprobate. Un purtător de cuvânt a confirmat că societatea cu sediul la Beijing va fi „lansată în curând” și se va specializa în contractele futures pe mărfuri.

JPMorgan a devenit prima bancă americană care va deține integral o afacere cu contracte futures în 2020, după ce Beijingul a eliminat limitele privind proprietatea străină.

Relaxările au făcut parte dintr-o campanie pentru o mai mare participare internațională în extinderea sectorului financiar vast al Chinei, de la instrumente derivate la gestionarea activelor.

(<https://www.ft.com/content/8adb86da-9394-416b-ba85-15964350a149>)

Eurogrupul în format inclusiv a adoptat o declarație privind competitivitatea economiei europene.

Schimbările semnificative din peisajul geopolitic, fragmentarea fluxurilor comerciale globale, progresele tehnologice rapide, schimbările climatice și criza energetică converg pentru a crea un mediu global extrem de complex și dinamic. Repercusiunile războiului de agresiune neprovocat al Rusiei împotriva Ucrainei au creat noi provocări. Economia europeană a fost deosebit de afectată de undele de șoc rezultate, care au încetinit creșterea, au crescut inflația, au înăsprit condițiile financiare și au agravat blocajele în aprovizionare, în contextul redresării după pandemia Covid-19. În același timp, provocările de lungă durată ale Europei, creșterea scăzută, stagnarea productivității, performanța insuficientă în materie de inovare și provocările demografice rămân nerezolvate. În acest context, este imperativ și urgent să se abordeze problema rămănerii în urmă a economiei europene prin creșterea capacității sale de producție și sporirea competitivității sale prin investiții ambițioase și reforme structurale bine calibrate.

În noiembrie 2023, Eurogrupul a lansat o serie de discuții privind provocările noastre în materie de competitivitate și a obținut informații politice valoroase, susținute de contribuții din partea instituțiilor și a colaboratorilor externi. A fost analizat noul acord european privind competitivitatea convenit de Consiliul European la 17-18 aprilie 2024, alături de concluziile raportului la nivel înalt al lui Enrico Letta intitulat „Mult mai mult decât o piață” și de raportul lui Mario Draghi intitulat „Viitorul competitivității europene”. Discuțiile au acoperit aspecte-cheie, inclusiv tendințele prețurilor la energie, fragmentarea comerțului, deficitul de inovare și productivitate al Uniunii Europene (UE) și rolul politicii industriale, precum și deficitul de fonduri pentru finanțarea investițiilor strategice ale UE. În urma acestor discuții, s-a convenit asupra unui set de priorități și acțiuni politice pentru a face față acestor provocări emergente și persistente.

(<https://www.consiliu.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/11/04/competitiveness-of-the-european-economy-statement-of-the-eurogroup-in-inclusive-format/3>)

Dolarul a scăzut, după ce inițial s-a întărit în perioada premergătoare votului de marți. Recenta apreciere a dolarului ar fi putut fi un indiciu că piețele se pregătesc pentru o a doua președinție Trump - care, conform previziunilor unor traderi, ar alimenta inflația, menținând astfel ratele dobânzilor ridicate și consolidând dolarul. Însă scăderea dolarului sugerează că unii pariază acum, în schimb, pe dna Harris.

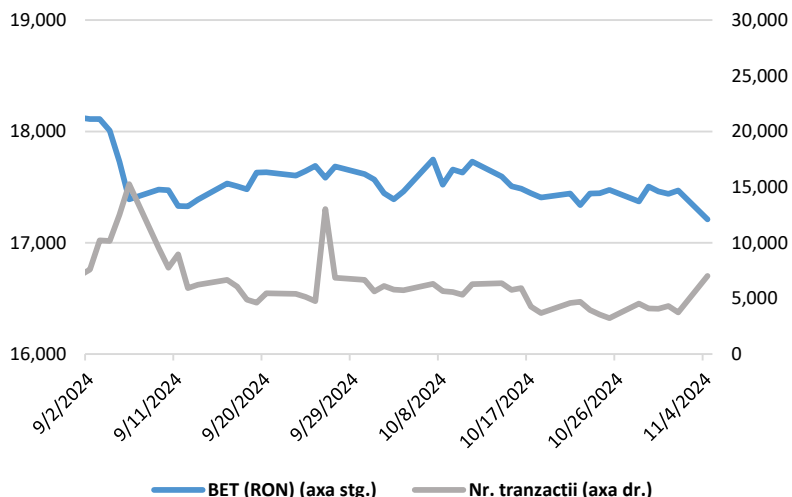
(<https://www.economist.com/the-world-in-brief>)

- Organismul de supraveghere a piețelor din UE solicită măsuri suplimentare de protecție cibernetică în noile norme privind criptografiile. 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 criptomonedele 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-b5b2-473db364e82>)

Context local

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

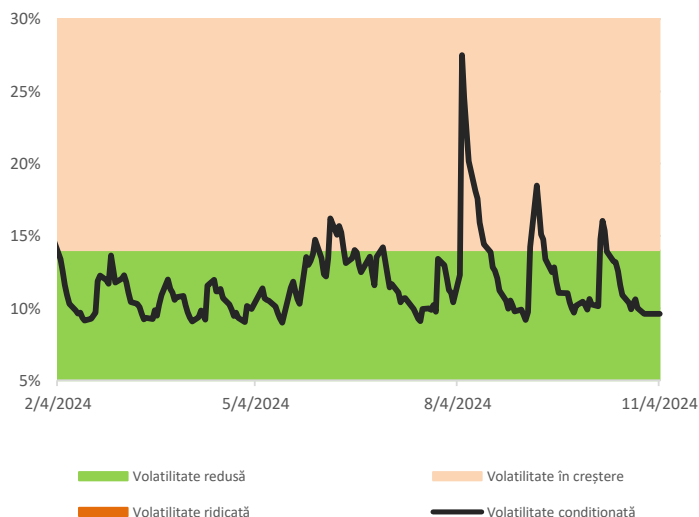


Sursa: BVB

Evenimente

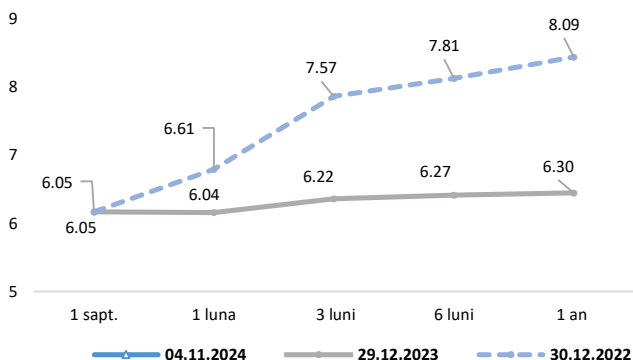
- Prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au scăzut în luna septembrie 2024 cu 1,8% față de luna august 2024.
- Comparativ cu luna septembrie 2023, în luna septembrie 2024 prețurile producției industriale pe total (piața internă și piața externă) au scăzut cu 1,7%.
- Înmatriculările noi de vehicule rutiere pentru transportul pasagerilor au crescut cu 4,7% în trimestrul III 2024 față de trimestrul III 2023.
- În trimestrul III 2024, înmatriculările noi de vehicule pentru transportul mărfurilor au crescut cu 6,0% comparativ cu trimestrul III din anul 2023.
- În trimestrul III 2024, ponderea înmatriculărilor noi de autoturisme second hand importate în total înmatriculări noi de autoturisme a crescut cu 5,3 puncte procentuale față de același trimestru al anului 2023, ajungând la 73,2%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



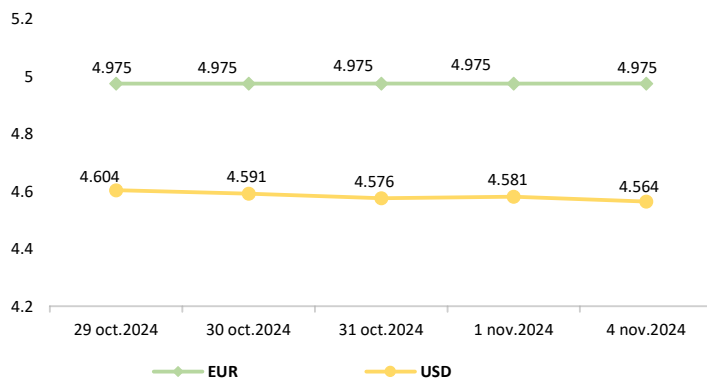
Sursa: BVB, calcule ASF

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.