



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

07.11.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



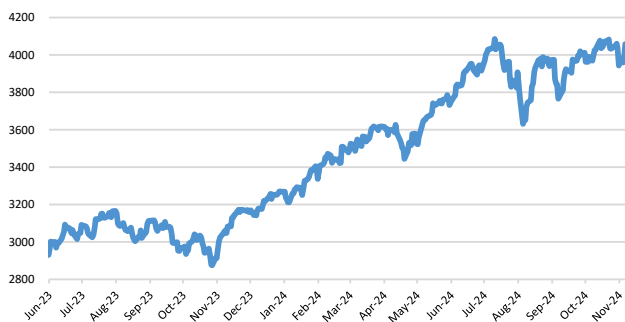
asf.romania



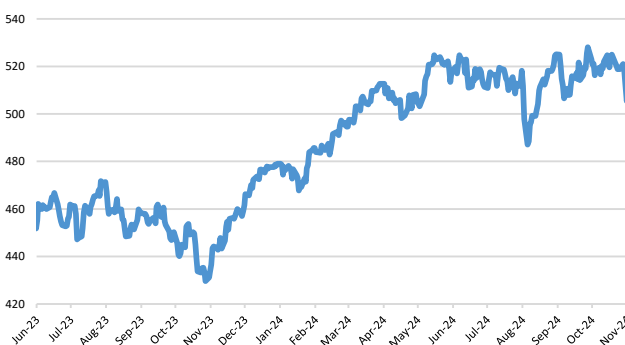
asf_romania

Context internațional

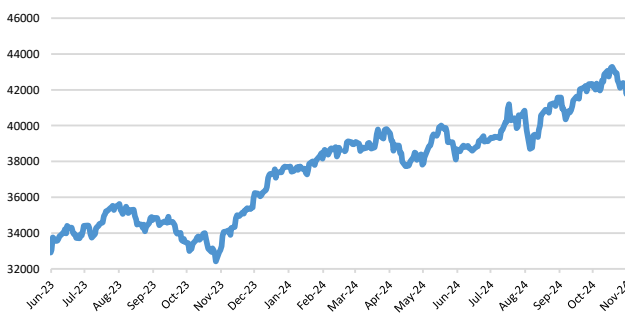
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



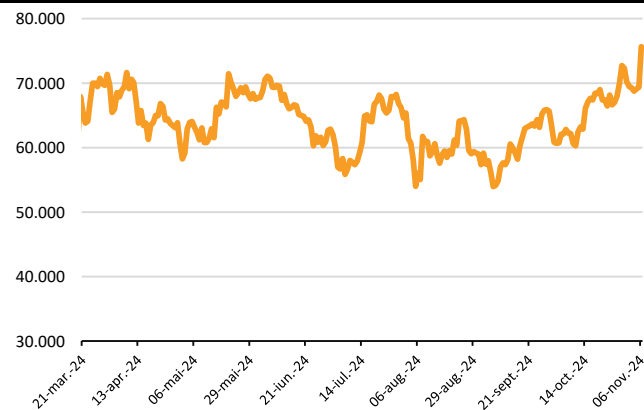
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Acțiunile de pe Wall Street au atins un nivel record, iar investitorii au renunțat la obligațiuni, deoarece victoria istorică a lui Donald Trump în alegerile din SUA a făcut ca piețele din întreaga lume să se grăbească să evalueze noul regim de tarife comerciale și reduceri fiscale.

Dolarul a înregistrat cea mai mare creștere din ultimii doi ani, urcând miercuri în raport cu euro, yenul și lira sterlină, deoarece traderii au revenit la așa-numitele tranzacții Trump, așteptându-se ca planurile președintelui ales să stimuleze acțiunile, să crească inflația și să încetinească trendul de reducere a ratelor de dobândă.

Pe măsură ce prețurile obligațiunilor au scăzut, randamentele obligațiunilor pe termen lung de 30 de ani au ajuns la 4,67%, în creștere cu 0,16 puncte procentuale pe zi, înregistrând cea mai mare evoluție din ultimii doi ani.

Indicele dolarului, o măsură a monedei în raport cu un coș de valute concurente, a crescut cu 1,6%, înregistrând cea mai mare creștere într-o singură zi din septembrie 2022. Lira sterlină a scăzut cu 1,2 procente față de dolar, la 1,29 dolari, în timp ce euro a scăzut cu 1,8 procente, la 1,073 dolari.

Acțiunile americane au crescut până la un nivel record, indicele S&P 500 urcând cu 2,5% – de asemenea, cea mai bună zi din ultimii doi ani – în timp ce Nasdaq Composite a câștigat 3 procente.

Companiile despre care se preconizează că se vor descurca bine sub conducerea lui Trump au înregistrat un salt. Tesla a urcat cu aproape 15% pe baza pronosticurilor că directorul său executiv, Elon Musk, susținător proeminent al lui Trump, va beneficia de acest lucru, în timp ce băncile au crescut pe fondul speranței unei reglementări mai ușoare. Goldman Sachs a crescut cu 13 procente.

Ca o altă marcă a sentimentului de creștere, Vix, măsura Wall Street a volatilității așteptate în prețurile acțiunilor, a scăzut la 16, cel mai redus nivel de la sfârșitul lunii septembrie.

Indicele mai amplu Russell 2000, simbolul acțiunilor americane cu capitalizare mică, a crescut cu 5,8%, investitorii pariind că o creștere mai rapidă a economiei SUA va fi benefică pentru o gamă mai largă de sectoare, dincolo de acțiunile tehnologice foarte valoroase.

Cu toate acestea, acțiunile europene au scăzut, indicele Stoxx Europe 600 închizând în scădere cu 0,5%, deoarece perspectivele s-au înrăutățit pentru exportatorii din regiune. Pe piețele obligațiunilor, randamentul obligațiunilor germane pe 10 ani a rămas stabil la 2,39%, chiar dacă randamentul obligațiunilor americane pe 10 ani a crescut cu 0,15 puncte procentuale, ajungând la 4,43%, cel mai ridicat nivel din iulie.

Prețurile materiilor prime au scăzut, investitorii prevăzând că tarifele vor afecta creșterea globală. Prețul cuprului a scăzut cu 4 procente la Londra, la 9.350 de dolari pe tonă.

Bitcoin a crescut cu mai mult de 10 procente la 76.499 dolari, un nou record. Trump s-a poziționat drept candidatul pro-cryptocurrency, promițând să facă din SUA „superputerea bitcoin a lumii”.

Yenul, între timp, a scăzut cu 1,9%, la 154,60 yen pentru un dolar american. Reducerile abrupte ale yenului au condus la o redresare a pieței bursiere japoneze, axată pe exporturi, Topix încheind în creștere cu 1,9 %.

Piețele chineze au scăzut. Indicele Hang Seng din Hong Kong a scăzut cu 2,2 procente, fiind condus în jos de companiile din China continentală. Renminbi-ul offshore, pentru care Banca Populară a Chinei nu stabilește o rată zilnică de fixing, a slăbit cu 1,3% față de dolar, în timp ce echivalentul onshore a scăzut cu 1%.

(<https://www.ft.com/content/6804f4d4-3083-47db-a60b-a86f360e9341>)

- Victoria lui Donald Trump în alegerile prezidențiale din SUA s-a răsfărat miercuri asupra piețelor bursiere mondiale, investitorii grăbindu-se să își apropie elementele asociate cu tabăra câștigătoare.

Acțiunile băncilor americane au crescut, investitorii anticipând că ratele dobânzilor vor rămâne mai mult timp ridicate sub conducerea lui Trump, iar administrația sa va urmări o abordare ușoară în termeni de reglementări.

JPMorgan, Bank of America și Citigroup au închis în creștere cu 11,7%, 8,4% și, respectiv, 8,5%. Acțiunile Morgan Stanley au avansat cu peste 11 procente, ajutate în parte de perspectivele că reducerile fiscale vor da un nou impuls relansării tranzacțiilor.

Acțiunile Apollo Global și KKR au condus creșterile pentru grupurile de investiții, urcând cu peste 10%, deoarece investitorii au anticipat că acestea vor fi câștigătoare pe măsura intensificării tranzacțiilor. Blackstone a avansat cu aproape 5 procente.

ExxonMobil, cea mai mare companie petrolieră, a urcat cu aproximativ 2%, iar rivalul Chevron a crescut cu 2,8 %, în ciuda faptului că dolarul mai puternic a afectat prețurile petrolului.

NextDecade, un dezvoltator de terminale de export de GNL, a crescut cu peste 15%. Proiectul Rio Grande al companiei, în valoare de 18,4 miliarde de dolari, a fost prins într-un impas juridic. EQT, cel mai mare producător de gaze naturale din SUA, a crescut cu 7,8 procente.

(<https://www.ft.com/content/6e323b66-a873-439b-9b32-6a869f5d1b1>)

- 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 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

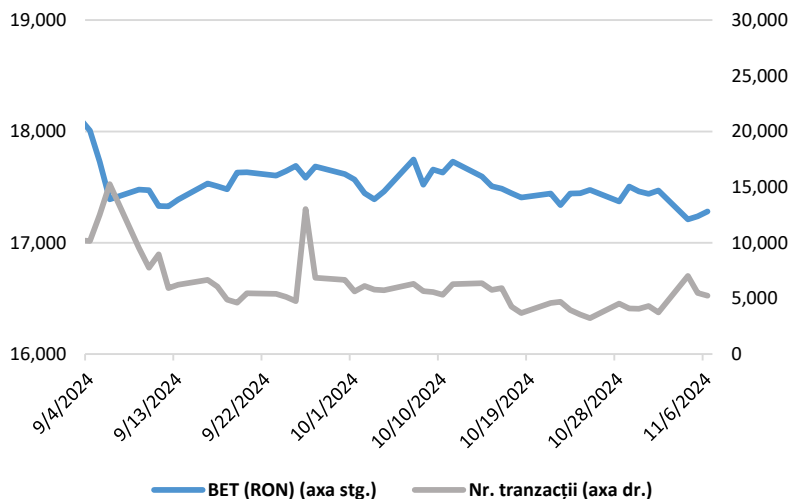
terțiar al capacității lor de a rezista atacurilor cibernetice, în timp ce lucrează la finalizarea punerii în aplicare a normelor, care au fost adoptate de legislatorii UE anul trecut. Cu toate acestea, Comisia Europeană a reacționat împotriva acestei inițiative, afirmând că Esma își depășește atribuțiile 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)



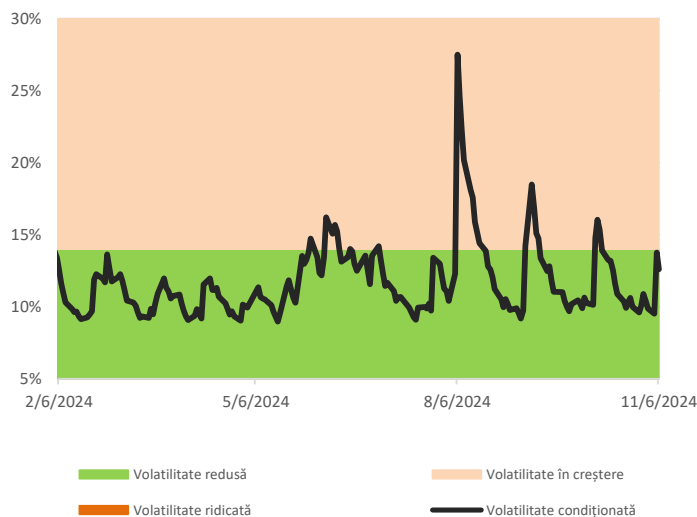
Sursa: BVB

Evenimente

Cifra de afaceri din comerțul cu amănuntul în luna septembrie 2024:

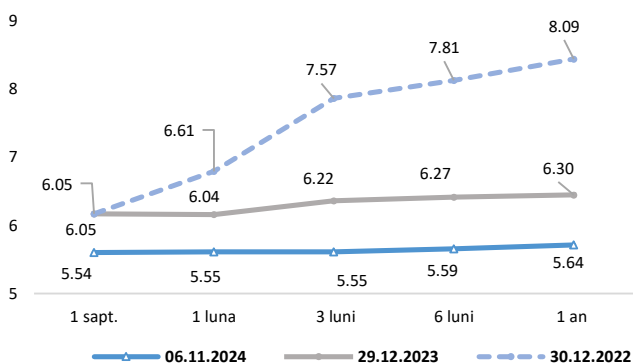
- În luna septembrie 2024 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete) a scăzut față de luna august 2024, ca serie brută cu 2,7%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate a crescut cu 0,9%.
- Față de luna septembrie 2023 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete), în luna septembrie 2024, a crescut atât ca serie brută cu 10,3%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 10,7%.
- În perioada 1.I-30.IX.2024 volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete) a crescut față de perioada 1.I-30.IX.2023, atât ca serie brută cu 8,4%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate cu 7,7%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



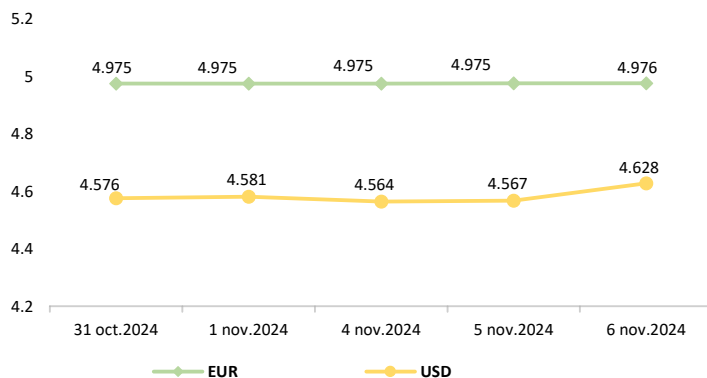
Sursa: BVB, calcule ASF

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%83C8%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.