



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

14.11.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



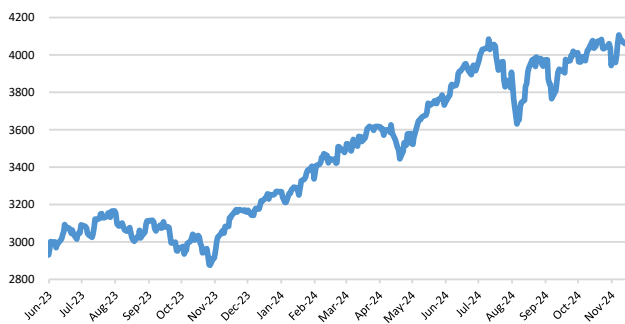
asf.romania



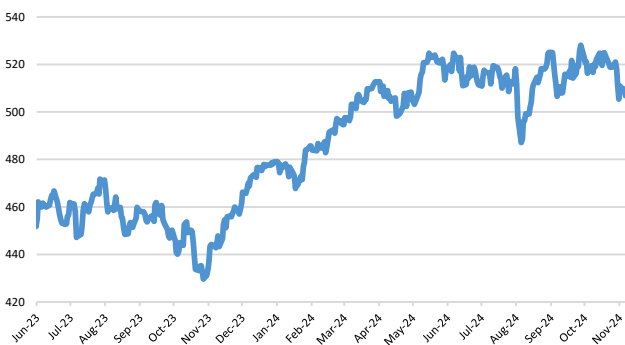
asf_romania

Context internațional

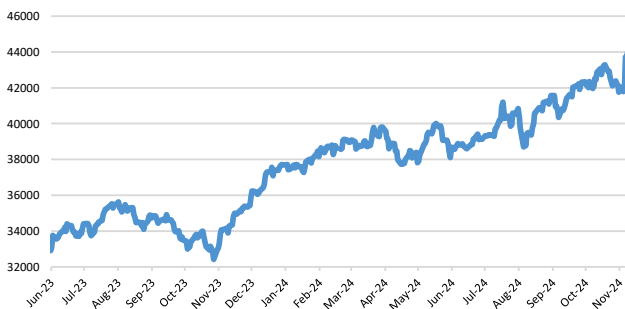
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



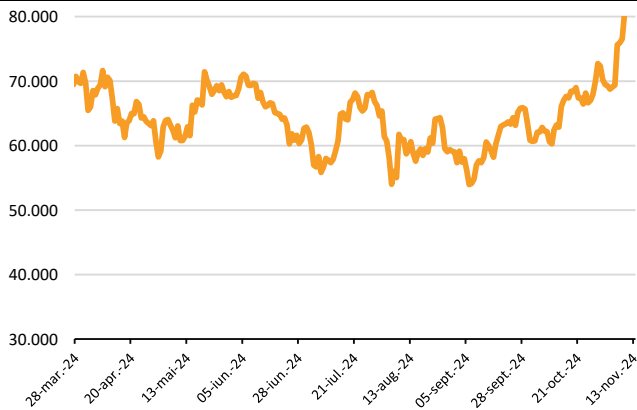
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Rata anuală a inflației în America a crescut la 2,6% în octombrie, față de 2,4% în septembrie. Rata de bază, care elimină costurile volatile ale alimentelor și energiei, a fost de 3,3%, la fel ca luna precedentă. Cifrele au corespuns așteptărilor economiștilor. Se așteaptă ca Rezerva Federală să reducă ratele dobânzilor la următoarea sa reuniune de politică monetară din decembrie, probabil cu un sfert de punct procentual.

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

- Contractele futures la țițeiul WTI au scăzut joi la aproximativ 68 de dolari pe baril, după o ușoară revenire în sesiunea precedentă, influențate de creșterea previziunilor privind producția, pe fondul unei perspective slabe a cererii. EIA și-a majorat prognoza de producție globală de petrol pentru 2024 la 102,6 milioane bpd de la 102,5 milioane, iar pentru 2025 la 104,7 milioane bpd de la 104,5 milioane, după ce OPEC și-a revizuit în scădere proiecțiile de creștere, citând o cerere mai scăzută din partea unor consumatori cheie precum China. Rapoartele media au indicat că Libanul așteaptă noi propuneri de încetare a focului din partea SUA, în ciuda atacurilor aeriene israeliene continue asupra sudului Beirutului controlat de Hezbollah, crescând perspectivele de deescaladare în Orientul Mijlociu. De asemenea, dolarul american a crescut la maximum ultimului an, ceea ce a făcut ca produsele de bază evaluate în dolari să fie mai puțin atractive. Cu toate acestea, datele API au arătat că stocurile de țiței din SUA au scăzut cu 0,8 milioane de barili săptămâna trecută, spre deosebire de creșterea așteptată de 1 milion de barili.

(<https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>)

- În cadrul Conferinței ONU privind schimbările climatice COP29 din 11-22 noiembrie de la Azerbaidjan, Uniunea Europeană a colaborat cu partenerii internaționali pentru a îndeplini obiectivele Acordului de la Paris de limitare a creșterii temperaturii medii globale cât mai aproape posibil de 1,5 °C. Schimbările climatice continuă să fie o problemă care nu cunoaște frontiere și dăunează din ce în ce mai mult vieților și mijloacelor de subsistență în Europa și în întreaga lume. În cadrul COP29, părțile la Acordul de la Paris trebuie să se asigure că fluxurile financiare globale sunt din ce în ce mai aliniate la Acordul de la Paris, deblocând investițiile, prin adoptarea unui nou obiectiv colectiv cuantificat (NCQG) privind finanțarea combaterii schimbărilor climatice. NCQG va fi principala prioritate a negocierilor din acest an.

În prezent, UE este cel mai mare furnizor de finanțare internațională a combaterii schimbărilor climatice, contribuind cu 28,6 miliarde EUR la finanțarea publică a combaterii schimbărilor climatice în 2023 și mobilizând o sumă suplimentară de 7,2 miliarde EUR sub formă de finanțare privată pentru a sprijini țările în curs de dezvoltare să își reducă emisiile de gaze cu efect de seră și să se adapteze la impactul schimbărilor climatice. Deși țările dezvoltate ar trebui să continue să conducă eforturile de mobilizare a finanțării combaterii schimbărilor climatice, realizarea obiectivelor ambițioase necesită un grup mai larg de contribuitori, precum și mobilizarea finanțării din partea sectorului privat, din surse noi și inovatoare și depunerea de eforturi în vederea creării unor condiții favorizante la nivel mondial și intern. NCQG ar trebui să contribuie la asigurarea coerenței fluxurilor financiare cu Acordul de la Paris și la modificarea naturii discursului multilateral privind finanțarea combaterii schimbărilor climatice. Aceasta ar trebui să recunoască necesitatea unui efort global de mobilizare a finanțării la scară largă dintr-o gamă largă de surse, publice și private, interne și internaționale.

Echipa de negociere a UE a lucrat lucra, de asemenea, la încheierea negocierilor privind piețele internaționale ale carbonului în temeiul articolului 6 din Acordul de la Paris. Având în vedere apetitul tot mai mare la nivel mondial pentru un sistem riguros de compensare a emisiilor de dioxid de carbon și pentru finanțarea proiectelor de atenuare și adaptare, trebuie instituite standarde comune. Acestea ar trebui să se bazeze pe un nivel ridicat de integritate, aditionalitate, durabilitate și responsabilitate.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_24_5721)

- Prețul unui bitcoin a crescut pentru prima dată peste 90.000 de dolari, în timp ce cea mai mare criptomonedă din lume a continuat să crească în urma victoriei lui Donald Trump în alegerile prezidențiale de săptămâna trecută.

Prețul său a atins un maxim intraday record de 93.480 de dolari miercuri, în jurul orei 11.15, ora Europei de Est.

Simbolul, care se tranzacționează în jurul valorii de 70.000 de dolari în ziua alegerilor - 5 noiembrie - a crescut în mod repetat în ultima săptămână. „Capitalizarea de piață” a Bitcoin este acum de aproape 1,8 miliarde de dolari.

Victoria lui Trump a încurajat investitorii în criptomonede să facă pariuri tot mai mari, în speranța că administrația republicanului și aliații săi vor crea un mediu mai favorabil pentru bitcoin și alte token-uri.

(<https://www.ft.com/content/679bd348-a441-46a3-ac54-8f3c2f767459>)

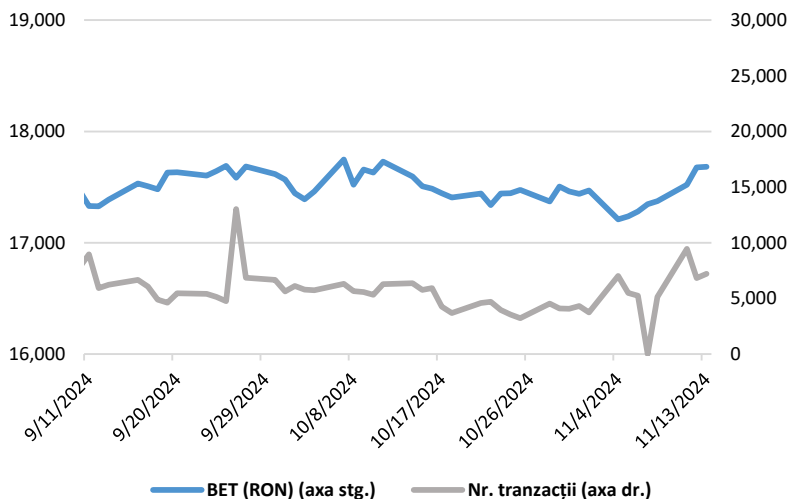
Raliul record al Bitcoin a dus activul digital peste 89.000 de dolari și a ridicat valoarea totală a pieței crypto peste vârful său din perioada pandemiei, pe măsură ce traderii pariază pe un boom sub președintele ales Donald Trump. Cel mai mare token a crescut cu aproximativ 32% de la alegerile din SUA din 5 noiembrie, atingând un maxim istoric de 89.599 de dolari marți. Criptomoneda originală se tranzacționează la 88.450 de dolari la ora 5:45 a.m. în Londra. Trump a promis reguli mai prietenoase pentru crypto și Partidul său Republican își consolidează controlul asupra Congresului, sporindu-i șansele de a-și promova agenda. Alte promisiuni ale lui Trump includ crearea unui stoc strategic de Bitcoin. Poziția sa reprezintă o ruptură clară față de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse asupra industriei divizive sub președintele Joe Biden. Schimbarea de ton a energizat cumpărarea speculativă atât a tokenurilor mari, cât și a celor mici, ridicând valoarea activelor digitale în ansamblu la aproximativ 3,1 trilioane de dolari, conform datelor CoinGecko. Investitorii pariază pe piața opțiunilor că Bitcoin va depăși 100.000 de dolari până la sfârșitul anului, conform datelor de la bursa Deribit. Interesul deschis — sau contractele în derulare — pentru futures de la CME Group Inc. pentru Bitcoin și Ether, clasat pe locul doi, au atins recorduri luni, un semn al implicării crescânde a investitorilor instituționali din SUA. Traderii, deocamdată, nu acordă prea multă atenție întrebărilor precum cât de repede va implementa Trump agenda sa sau dacă un stoc strategic este un pas realist. Starea febrilă este ilustrată de dublarea recentă a prețului Dogecoin, un favorit al multitudini de meme-uri promovat de susținătorul lui Trump, Elon Musk. Bitcoin a crescut cu aproximativ 110% în 2024, ajutat de cererea robustă pentru ETF-urile dedicate din SUA și de reducerile ratei dobânzii de către Rezerva Federală. Creșterea tokenului depășește randamentele acțiunilor globale și ale aurului. Volumul de tranzacționare al iShares Bitcoin Trust de 39 de miliarde de dolari de la BlackRock Inc. a atins un maxim istoric luni.

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-11-11/bitcoin-btc-record-lifts-crypto-market-value-past-pandemic-era-peak?srnd=homepage-europe>)

Context local

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

Evenimente

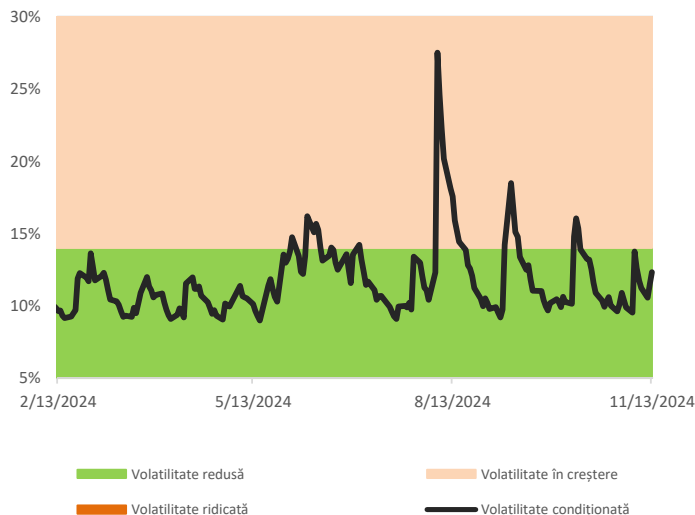


Sursa: BVB

Inflația și evoluția prețurilor de consum în luna octombrie 2024:

- Indicele prețurilor de consum (IPC) în luna octombrie 2024 comparativ cu luna septembrie 2024 a fost 100,62%.
- Rata inflației de la începutul anului (octombrie 2024 comparativ cu decembrie 2023) a fost 4,4%.
- Rata anuală a inflației în luna octombrie 2024 comparativ cu luna octombrie 2023 a fost 4,7%.
- Rata medie a modificării prețurilor de consum în ultimele 12 luni (noiembrie 2023 – octombrie 2024) față de precedentele 12 luni (noiembrie 2022 – octombrie 2023) a fost 5,8%.

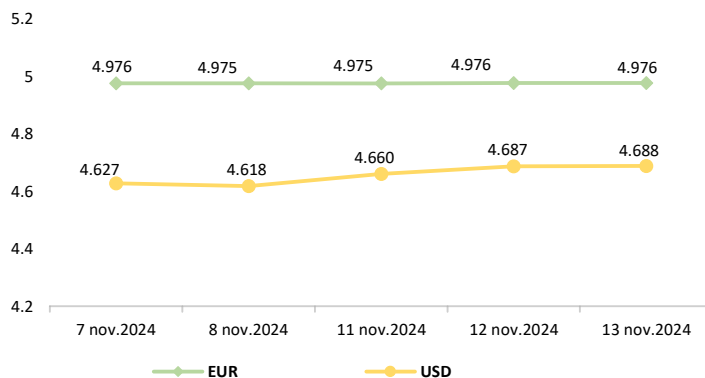
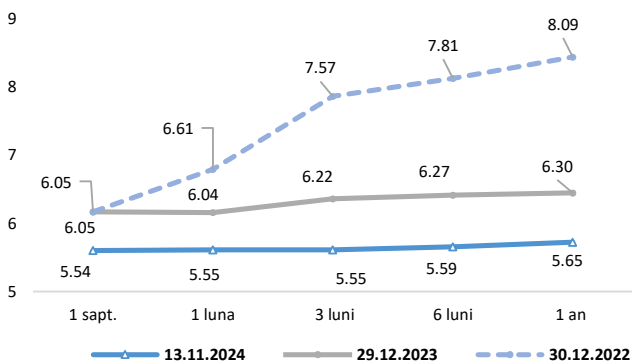
Volatilitatea condiționată a indicelui BET



Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR

Evoluție curs valutar



Sursa: BNR

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.