



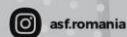
AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

19.11.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



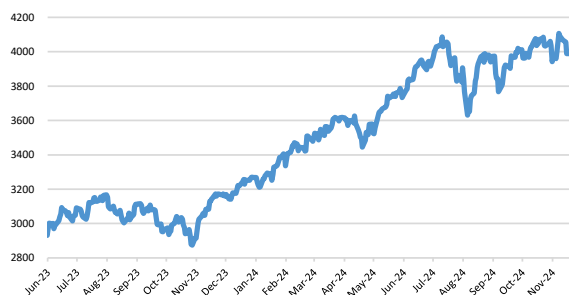
asf.romania



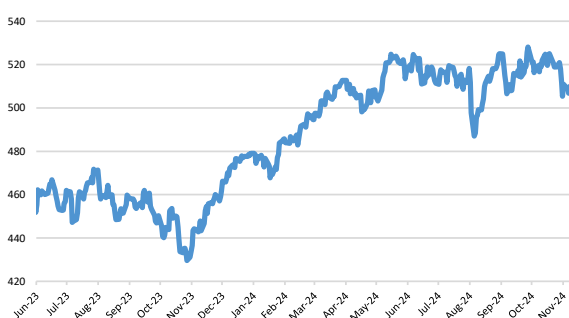
asf_romania

Context internațional

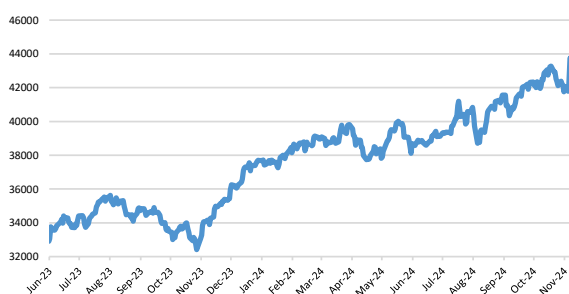
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Emma Reynolds, ministrul britanic al pensiilor, a lăsat ușa deschisă pentru a forța sistemele de pensii să investească mai mult în active britanice în cazul în care reformele nu reușesc să stimuleze economiile în infrastructura și companiile naționale.

Guvernul a anunțat săptămâna aceasta că va crea o serie de „megafonduri” pentru a direcționa o mai mare parte din cele 1,3 miliarde de lire sterline ale sectorului de pensii cu contribuții definite și ale autorităților locale din Regatul Unit către finanțarea producției interne.

Reynolds a declarat că, deși ministrii nu au luat măsuri pentru a forța fondurile de pensii să investească în active britanice, ar putea reconsidera „mandatul” dacă măsurile nu vor stimula investițiile în pensii în Regatul Unit.

Guvernul a prezentat propuneri pentru a crea fonduri de active de pensii de cel puțin 25 de miliarde de lire sterline în cadrul administrației locale și al sistemelor de pensii cu contribuții definite, care, potrivit acestuia, ar elibera până la 80 de miliarde de lire sterline de capital privat pentru infrastructură și extinderea întreprinderilor.

În comparație cu alte sisteme de pensii, au o alocare relativ scăzută pentru piața lor națională.

Doar 4,4% din pensiile britanice sunt deținute în acțiuni naționale, mult mai puțin decât media globală de 10,1%. Pe piețele private, sistemele de CD alocă doar 2% acțiunilor și infrastructurii britanice necotate la bursă, ajungând la doar 10% pentru sistemele de pensii ale administrațiilor locale.

Avertismentul său vine în contextul în care guvernul a anunțat cea mai radicală revizuire a sectorului pensiilor din Regatul Unit de la așa-numitele modificări ale „libertăților pensiilor” din 2015. Acestea au permis persoanelor de peste 55 de ani să retragă numerar din fondurile lor.

În centrul planului lui Reynolds de a atrage mai multe investiții în Marea Britanie se află propunerile de a face ca cele 86 de consilii ale sistemului de pensii al autorităților locale din Anglia și Țara Galilor să predea toate activele lor – și procesul decizional privind investițiile – unuia dintre cele opt grupuri ce administrează fondurile de active până în martie 2026.

Primăriile – despre care se preconizează că vor gestiona economii de pensii în valoare de 500 de miliarde de lire sterline până în 2030 – au început procesul de consolidare a activelor în 2015, însă lipsa de orientări privind modul în care ar trebui să funcționeze fondurile comune a condus la o adoptare lentă și la o gamă de modele diferite.

(<https://www.ft.com/content/b92011cf-5c81-494a-a999-baba0a5a5fb7>)

- În septembrie 2024, comparativ cu august 2024, producția industrială ajustată sezonier a scăzut cu 2,0% atât în zona euro, cât și în UE, conform primelor estimări ale Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În august 2024, producția industrială a crescut cu 1,5% în zona euro și cu 1,2% în UE.

În septembrie 2024, comparativ cu septembrie 2023, producția industrială a scăzut cu 2,8% în zona euro și cu 2,4% în UE.

În zona euro, în septembrie 2024 comparativ cu august 2024, producția industrială a rămas stabilă pentru bunurile intermediare, a scăzut cu 1,5% pentru energie, a scăzut cu 3,8% pentru bunurile de capital, a crescut cu 0,5% pentru bunurile de consum durabile, a crescut cu 1,6% pentru bunurile de consum nedurabile.

În UE, producția industrială a scăzut cu 0,1% pentru bunurile intermediare, a scăzut cu 1,6% pentru energie, a scăzut cu 3,2% pentru bunurile de capital, a crescut cu 0,3% pentru bunurile de consum durabile, a crescut cu 0,5% pentru bunurile de consum nedurabile.

Cele mai mari scăderi lunare au fost înregistrate în Irlanda (-10,7%), Danemarca (-5,0%) și Țările de Jos (-2,9%). Cele mai mari creșteri au fost observate în Croația (+5,8%), Portugalia (+2,7%) și Slovenia (+1,6%).

În zona euro, în septembrie 2024, comparativ cu septembrie 2023, producția industrială a scăzut cu 2,6% pentru bunurile intermediare, a crescut cu 1,9% pentru energie, a scăzut cu 6,4% pentru bunurile de capital, a scăzut cu 1,7% pentru bunurile de consum durabile, a crescut cu 4,8% pentru bunurile de consum nedurabile.

În UE, producția industrială a scăzut cu 2,5% pentru bunuri intermediare, a crescut cu 1,4% pentru energie, a scăzut cu 5,6% pentru bunuri de capital, a scăzut cu 1,5% pentru bunuri de consum durabile, a crescut cu 4,5% pentru bunuri de consum nedurabile.

Cele mai mari scăderi anuale au fost înregistrate în Irlanda (-7,3%), Luxemburg (-6,3%) și Ungaria (-5,3%). Cele mai mari creșteri au fost observate în Danemarca (+7,8%), Belgia (+6,0%) și Lituania (+3,5%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/4-14112024-bp>)

- O avalanșă de fonduri exotice de criptomonede tranzacționate la bursă ar putea fi dezlănțuită în SUA în urma victoriei electorale a lui Donald Trump, cred specialiștii din industrie.

Furnizorii de ETF-uri Crypto au câștigat în cele din urmă lupta lor de un deceniu pentru a lansa ETF-uri bitcoin „susținute fizic” în SUA în ianuarie, după ce Securities and Exchange Commission, autoritatea de reglementare, a pierdut un proces intentat de pionierul activelor digitale Grayscale.

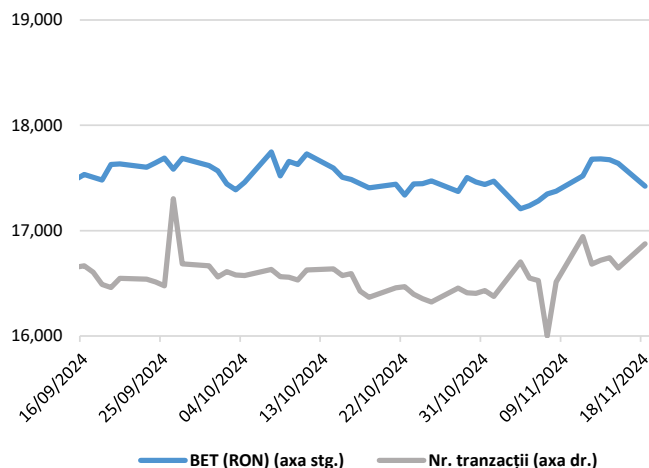
ETF-urile ce au la baza ether au fost, de asemenea, acum permise, dar depunerile pentru o serie de ETF-uri ce au ca activ suport alte monede digitale, cum ar fi solana, XRP de la Ripple și litecoin, precum și un potențial agregat de criptomonede, propus de Grayscale, nu au reușit până acum să progreseze.

În schimb, Europa se mândrește cu produse tranzacționate la bursă care investesc în aproximativ 30 de criptomonede diferite, conform datelor de la ETFbook. Susținătorii criptomonedelor din SUA atribuie o mare parte din vină pentru această discrepanță președintelui SEC, Gary Gensler, care a descris criptomonedele ca fiind elemente din „Vestul sălbatic”.

(<https://www.ft.com/content/6abb309e-e740-4f31-abb5-c0be737f4ae2>)

Context local

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

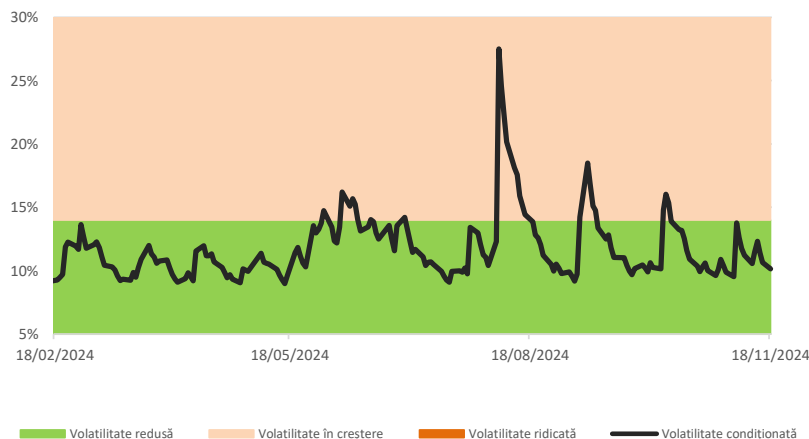


Sursa: BVB

Evenimente

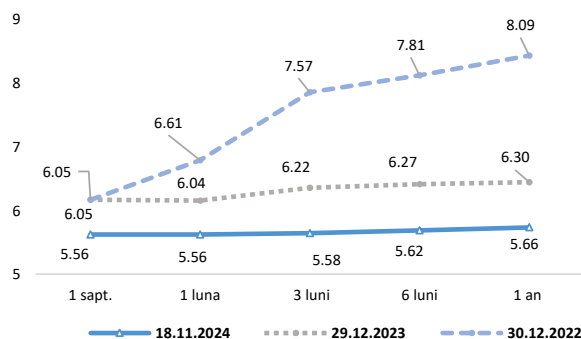
- Bursa de Valori București și ROMGAZ, cel mai mare producător și principal furnizor de gaze naturale din România, companie listată pe piața de capital de mai bine de un deceniu, anunță marți, 19 noiembrie, organizarea evenimentului dedicat listării primei emisiuni de obligațiuni a ROMGAZ, în valoare de 500 de milioane de euro, la Bursa de Valori București.
- În luna septembrie 2024, comenzile noi din industria prelucrătoare, pe ansamblu (piața internă și piața externă), au înregistrat o creștere în termeni nominali, atât față de luna august 2024, cu 24,9%, cât și față de luna septembrie 2023, cu 3,3%. Creșterea în luna septembrie 2024, comparativ cu luna anterioară, a fost de 24,9% în total, ca urmare a majorărilor înregistrate în industria bunurilor de capital (+33,8%), industria bunurilor de folosință îndelungată (+24,2%), industria bunurilor de uz curent (+12,8%) și industria bunurilor intermediare (+12,3%). În perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2024, comparativ cu perioada similară a anului 2023, comenzile noi din industria prelucrătoare, pe total (piața internă și piața externă), au crescut în termeni nominali cu 1,5%.
- În luna septembrie 2024, cifra de afaceri din industrie, pe ansamblu (piața internă și piața externă), a înregistrat o creștere în termeni nominali, atât comparativ cu luna august 2024, cu 14,4%, cât și față de luna septembrie 2023, cu 6,0%. Comparativ cu luna precedentă, cifra de afaceri totală a crescut cu 14,4%, această majorare fiind influențată de creșterea în industria prelucrătoare (+15,1%). Industria extractivă a înregistrat o scădere de 2,7%. Pe principalele grupe industriale, s-au înregistrat creșteri în: industria bunurilor de capital (+35,7%), industria bunurilor de folosință îndelungată (+17,2%), industria bunurilor intermediare (+7,9%) și industria bunurilor de uz curent (+1,4%). Industria energetică a înregistrat o scădere de 6,7%. În perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2024, comparativ cu aceeași perioadă din 2023, cifra de afaceri din industrie, pe ansamblu (piața internă și piața externă), a crescut în termeni nominali cu 4,9%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



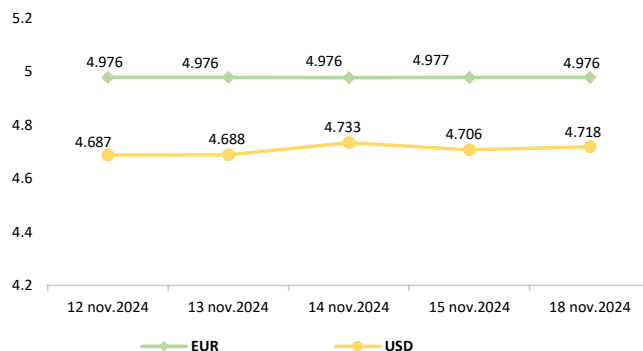
Sursa: BVB, calcule ASF

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/a/2373/informare-de-pres%C4%83-%20avertizare-emisi%C4%83-de-autorit%C4%83%C8%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.