AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

05.03.2025

www.asfromania.ro

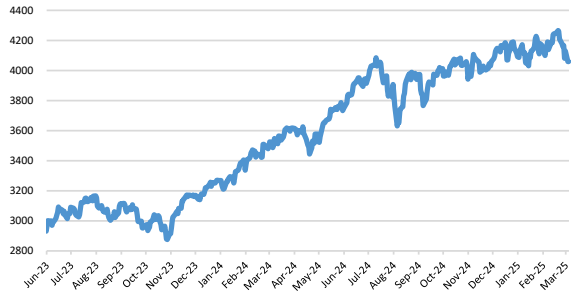
asf.romania asf.romania asf_romania

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

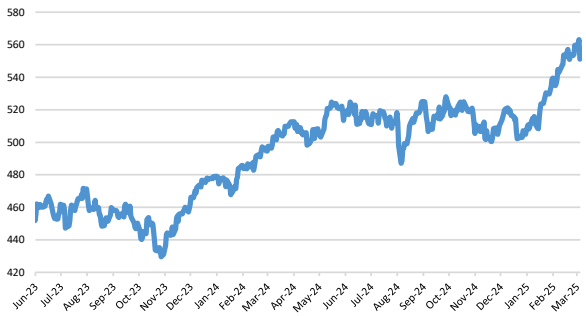
Daily Market Report 05.03.2025

Context internațional

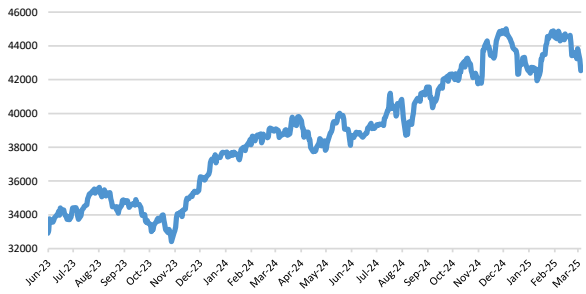
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



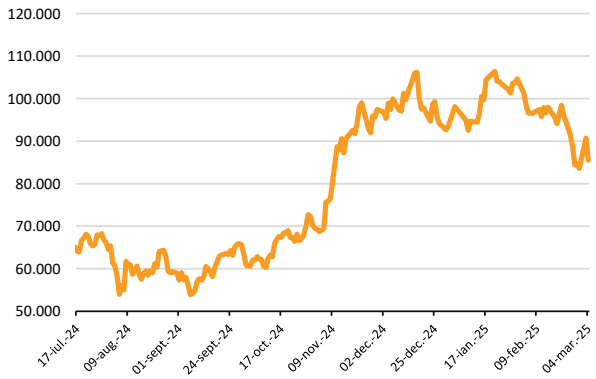
STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Statele Unite vor suspenda întregul ajutor militar acordat Ucrainei până când președintele Trump va stabili că liderul ucrainean, Volodymyr Zelenskyy, depune un efort real în ceea ce privește negocierile de pace cu Rusia, potrivit unui oficial al Casei Albe.

„Președintele a fost clar că prioritatea sa este pacea. Ne așteptăm ca și partenerii noștri să fie implicați în acest demers. Luăm o pauză și reevaluăm sprijinul oferit pentru a ne asigura că acesta contribuie la o soluție durabilă", a declarat oficialul.

Casa Albă nu a precizat condițiile în care ajutorul militar va fi reluat, nici dacă livrările vor continua în același ritm. Deși nu există o claritate asupra cerințelor exacte ale Washingtonului față de Kiev, această decizie reprezintă cea mai semnificativă schimbare de până acum în politica principalului aliat al Ucrainei.

Un oficial de rang înalt al administrației a afirmat că toți consilierii de securitate națională ai lui Trump au fost de acord cu această măsură după mai multe reuniuni pe acest subiect. Trump, deranjat de declarațiile lui Zelenskyy, care sugera că sfârșitul războiului este încă departe, a dorit să transmită un semnal clar cu privire la angajamentul său de a aduce Ucraina la masa negocierilor.

Decizia privind criteriile prin care Ucraina va demonstra seriozitatea în negocierile de pace îi va aparține lui Trump. Nu este clar dacă semnarea de către Zelenskyy a unui acord referitor la minereurile rare, dorit de administrația Trump, ar fi suficientă pentru reluarea livrărilor de arme.

(https://www.wsj.com/politics/national-security/u-s-hitting-brakes-on-flow-of-arms-to-ukraine-980a71d1?st=Xt85NA)

- În ianuarie 2025, rata șomajului ajustată sezonier în zona euro a fost de 6,2%, stabilă comparativ cu decembrie 2024 și în scădere de la 6,5% în ianuarie 2024. Rata șomajului în UE a fost de 5,8% în ianuarie 2025, de asemenea stabilă comparativ cu decembrie 2024 și în scădere de la 6,1% în ianuarie 2024. Aceste date sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene.

Eurostat estimează că 12,824 milioane de persoane din UE, dintre care 10,655 milioane în zona euro, erau șomere în ianuarie 2025.

Comparativ cu decembrie 2024, șomajul a scăzut cu 8 mii în UE și cu 42 de mii în zona euro.

Comparativ cu ianuarie 2024, șomajul a scăzut cu 510 mii în UE și cu 547 mii în zona euro.

În ianuarie 2025, 2,856 milioane de tineri (sub 25 de ani) erau șomeri în UE, din care 2,263 milioane în zona euro. În ianuarie 2025, rata șomajului în rândul tinerilor a fost de 14,6% în UE, stabilă comparativ cu decembrie 2024 și de 14,1% în zona euro, în scădere de la 14,2% în luna precedentă.

Comparativ cu decembrie 2024, șomajul în rândul tinerilor a crescut cu 17 mii în UE și cu 3 mii în zona euro.

Comparativ cu ianuarie 2024, șomajul în rândul tinerilor a scăzut cu 36 de mii în UE și cu 93 de mii în zona euro.

În ianuarie 2025, rata șomajului pentru femei a fost de 6,0% în UE, stabilă comparativ cu luna precedentă, iar rata șomajului pentru bărbați a fost de 5,6%, de asemenea stabilă comparativ cu decembrie 2024. În zona euro, rata șomajului pentru femei a fost de 6,4%, iar rata șomajului pentru bărbați a fost de 6,0%, ambele stabile comparativ cu decembrie 2024.

(https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/3-04032025-ap)

- Inflația anuală din zona euro este estimată la 2,4% în februarie 2025, în scădere față de 2,5% în ianuarie, potrivit unei proiecții oferite de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene.

În ceea ce privește principalele componente ale inflației din zona euro, se preconizează că serviciile vor avea cea mai mare rată anuală în februarie (3,7%, comparativ cu 3,9% în ianuarie), urmate de alimente, alcool și tutun (2,7%, comparativ cu 2,3% în ianuarie), bunuri industriale neenergetice (0,6%, comparativ cu 0,5% în ianuarie) și energie (0,2%, comparativ cu 1,9% în ianuarie).

(https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-03032025-ap)

- BlackRock a inclus iShares Bitcoin Trust (IBIT), fondul emis de administratorul de active care deține bitcoin (BTC), într-unul dintre portofoliile sale model. Aceste modele oferă recomandări privind structura portofoliilor și strategiile de reechilibrare, fiind utilizate de consilieri și platforme de investiții, care pot, la rândul lor, solicita ajustări în funcție de obiectivele specifice ale clienților.

Conform analistului ETF de la Bloomberg Intelligence, James Seyffart, BlackRock a alocat un procent cuprins între 1% și 2% din portofoliul său de alocare țintă către IBIT, acesta fiind un portofoliu care permite includerea activelor alternative.

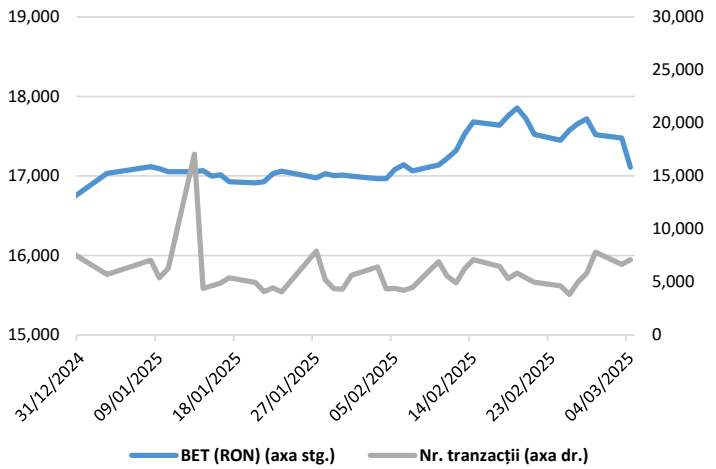
Într-un raport publicat joi, Michael Gates, manager principal de portofoliu pentru modelele ETF Target Allocation ale BlackRock, a subliniat existența unor „argumente substanțiale care susțin meritul investițional pe termen lung al bitcoinului". Potrivit acestuia, printre aceste argumente se numără funcția bitcoinului ca depozit de valoare emergent, rolul său ca alternativă monetară la nivel global, capacitatea de a oferi o acoperire împotriva hegemoniei dolarului american și a instabilității politice, precum și potențialul său de a facilita tranziția activelor și serviciilor din mediul „offline" în cel „online".

Deși modelul în cauză reprezintă unul dintre portofoliile mai mici ale IBIT, decizia BlackRock este semnificativă, deoarece marchează prima includere a IBIT într-unul dintre modelele sale de investiții. (https://www.coindesk.com/markets/2025/02/28/blackrock-adds-bitcoin-etf-to-alternative-asset-model-portfolio)

Daily Market Report 05.03.2025

Context local

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



Sursa:BVB

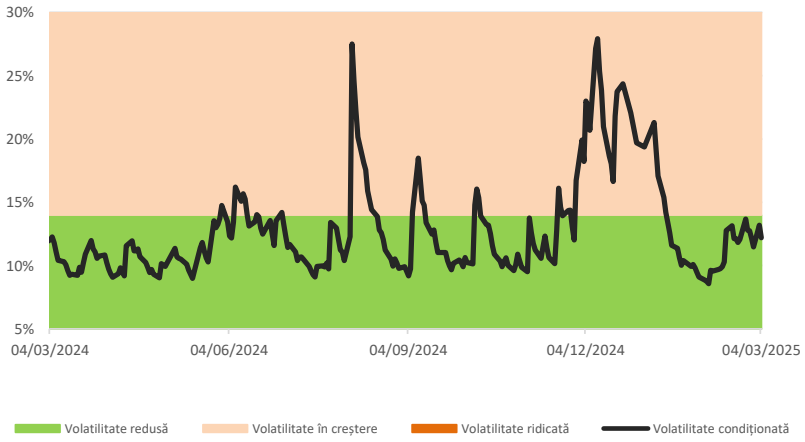
Evenimente

• În luna ianuarie 2025, prețurile producției industriale, cumulat pentru piața internă și externă, au înregistrat o creștere de 0,5% comparativ cu luna decembrie 2024. Raportat la aceeași lună a anului precedent, respectiv ianuarie 2024, prețurile producției industriale au consemnat o scădere de 0,1%.

• Pentru luna ianuarie 2025, numărul șomerilor cu vârste cuprinse între 15 și 74 de ani a fost estimat la 450,9 mii de persoane, înregistrând o scădere atât față de luna precedentă (462,7 mii de persoane), cât și comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (455,3 mii de persoane). Din perspectiva distribuției pe sexe, rata șomajului în rândul bărbaților a fost mai ridicată cu 0,7 puncte procentuale decât cea înregistrată în rândul femeilor, atingând 5,8% în cazul persoanelor de sex masculin și 5,1% în cazul celor de sex feminin. Se remarcă în continuare nivelul ridicat al ratei șomajului în rândul tinerilor cu vârste între 15 și 24 de ani, care a fost de 26,3% în intervalul octombrie – decembrie 2024. Pentru persoanele adulte (25-74 de ani), rata șomajului a fost estimată la 4,2% în luna ianuarie 2025, cu diferențe în funcție de gen: 4,5% în cazul bărbaților și 3,9% în cazul femeilor. Totodată, persoanele din această categorie de vârstă au reprezentat 72,0% din totalul șomerilor estimați pentru luna ianuarie 2025.

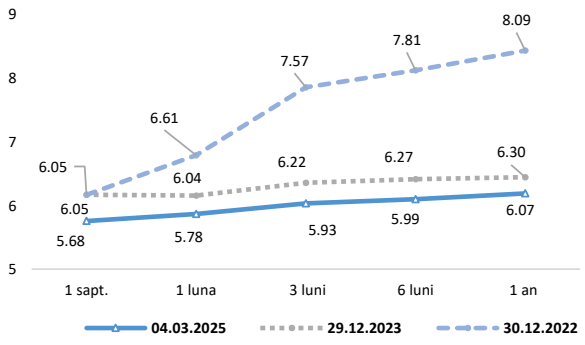
• În luna ianuarie 2025, au fost eliberate 1.918 autorizații de construire pentru clădiri rezidențiale, reprezentând o creștere de 4,9% față de aceeași perioadă a anului 2024, având o suprafață utilă totală de 468.930 mp, în creștere cu 11,4%. Dintre acestea, 70,0% au fost emise pentru mediul rural. Se remarcă o creștere a numărului de autorizații de construire eliberate pentru clădiri rezidențiale în luna ianuarie 2025, comparativ cu luna corespunzătoare a anului precedent, înregistrându-se un plus de 89 de autorizații. La nivel regional, această creștere este evidențiată în următoarele regiuni de dezvoltare: Vest (+45 autorizații), Sud-Muntenia (+40), Centru (+14), București-Ilfov (+12), Nord-Vest (+7) și Sud-Vest Oltenia (+5). În schimb, s-au consemnat scăderi în regiunile Sud-Est (-20 autorizații) și Nord-Est (-14 autorizații).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET

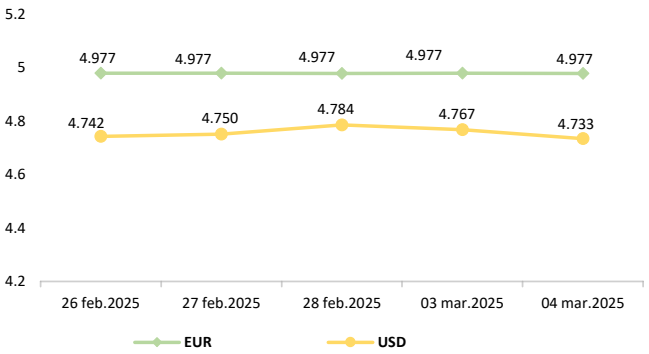


Sursa: BVB, calcule ASF

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://asfromania.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.