AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

19.05.2025

www.asfromania.ro

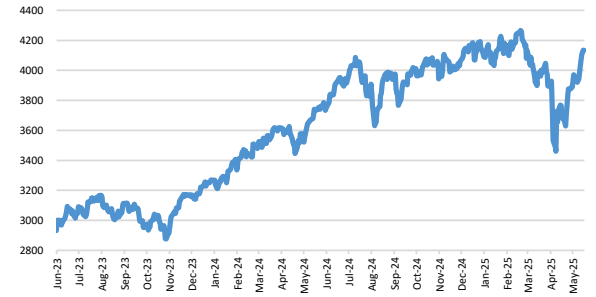
asf.romania asf.romania asf_romania

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

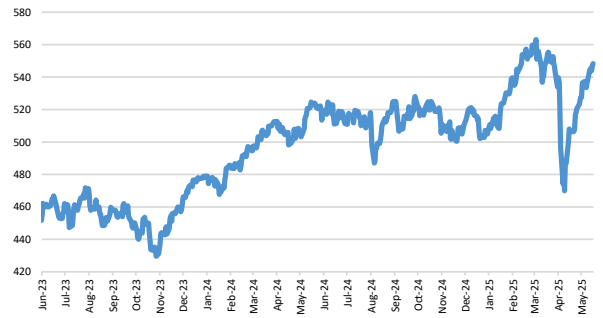
Daily Market Report 19.05.2025

Context internațional

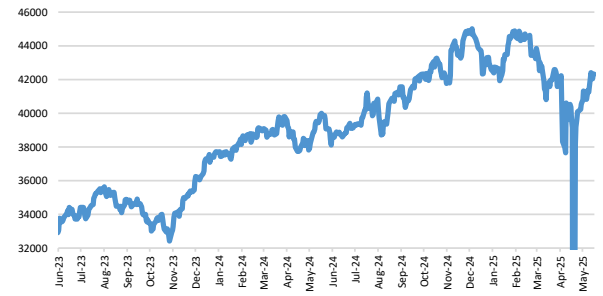
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN

Sursa: Yahoo Finance

Știri

- La începutul lunii aprilie, autoritățile de la Beijing au introdus restricții privind exportul a șapte tipuri de pământuri rare, precum și al unor magneți permanenți, esențiali pentru o gamă largă de produse, inclusiv vehicule electrice, turbine eoliene, roboți umanoizi și aeronave de luptă.

Potrivit declarațiilor unor exportatori, organizații industriale cu sediul în China și specialiști în lanțurile de aprovizionare, Ministerul Comerțului din Beijing a început să elibereze unele licențe de export către state europene, după o perioadă de stagnare. Totuși, procesul este considerat a fi prea lent pentru a răspunde cererii existente.

Numeroși producători americani importanți, precum Tesla, Ford și Lockheed Martin, și-au exprimat îngrijorarea în legătură cu noile măsuri de control impuse de autoritățile chineze asupra exporturilor, în cadrul unor comunicări recente adresate investitorilor.

Un reprezentant al industriei europene din China, care a dorit să își păstreze anonimatul, a afirmat că întârzierile actuale sunt „insuportabile" pentru producătorii internaționali.

Extinderea controalelor asupra exporturilor de pământuri rare de către Republica Populară Chineză este interpretată ca un răspuns la decizia președintelui american Donald Trump, din 2 aprilie, de a impune tarife vamale ridicate.

Conform noilor reglementări, exportatorii sunt obligați să obțină aprobări prealabile din partea Ministerului Comerțului pentru livrări ce conțin cele șapte tipuri de pământuri rare vizate, precum și magneți permanenți fabricați pe baza acestora. Măsura subliniază influența geopolitică generată de poziția dominantă a Chinei în lanțul global de aprovizionare cu minerale critice.

Nu este clar, în acest moment, dacă autoritățile chineze au început aprobarea exporturilor către Statele Unite, în pofida acordului recent încheiat între cele două economii majore, menit să suspende escaladarea conflictului tarifar.

Compania Yantai Zhenghai Magnetic Material, cu sediul în provincia Shandong, a anunțat că a obținut licențele necesare de export și a reluat preluarea comenzilor din partea anumitor clienți.

(https://www.ft.com/content/81ba803e-9cce-4752-8432-4dde4e77c691)

- În anul 2024, persoanele cu vârste între 20 și 64 de ani angajate în regim full-time sau part-time în Uniunea Europeană au lucrat, în medie, 36,0 ore pe săptămână la locul principal de muncă. Aceasta reprezintă o scădere comparativ cu anul 2014, când media a fost de 37,0 ore.

Analiza detaliată la nivelul statelor membre ale UE evidențiază diferențe semnificative. Astfel, în anul 2024, cea mai mare durată medie săptămânală a fost înregistrată în Grecia (39,8 ore), Bulgaria (39,0 ore), Polonia (38,9 ore) și România (38,8 ore). La polul opus, cele mai scurte săptămâni de lucru au fost înregistrate în Țările de Jos (32,1 ore), urmate de Danemarca, Germania și Austria, fiecare cu câte 33,9 ore.

(https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20250514-1)

- În primul trimestru al anului 2025, Produsul Intern Brut (PIB) ajustat sezonier a înregistrat o creștere de 0,3% atât în zona euro, cât și la nivelul Uniunii Europene, comparativ cu trimestrul precedent, potrivit estimării publicate de Eurostat, oficiul de statistică al Uniunii Europene. În trimestrul al patrulea al anului 2024, PIB-ul crescuse cu 0,2% în zona euro și cu 0,4% în Uniunea Europeană.

Raportat la același trimestru al anului anterior, PIB-ul ajustat sezonier a înregistrat, în primul trimestru din 2025, o creștere de 1,2% în zona euro și de 1,4% în Uniunea Europeană, menținând ritmul de creștere observat și în trimestrul precedent (+1,2% în zona euro și +1,4% în UE).

În ceea ce privește Statele Unite ale Americii, în primul trimestru al anului 2025, PIB-ul a înregistrat o contracție de 0,1% față de trimestrul anterior, după o creștere de 0,6% în trimestrul IV al anului 2024. În termeni anuali, PIB-ul SUA a crescut cu 2,0% în primul trimestru din 2025, în scădere față de ritmul de +2,5% înregistrat în trimestrul precedent.

În ceea ce privește ocuparea forței de muncă, numărul persoanelor aflate în câmpul muncii a crescut cu 0,3% în zona euro și cu 0,2% în Uniunea Europeană în primul trimestru al anului 2025, comparativ cu trimestrul anterior. În trimestrul IV al anului 2024, ocuparea forței de muncă crescuse cu 0,1% în zona euro și cu 0,2% în UE.

Pe parcursul unui an, comparativ cu același trimestru al anului precedent, ocuparea forței de muncă a înregistrat în primul trimestru din 2025 o creștere de 0,8% în zona euro și de 0,6% în Uniunea Europeană, față de +0,8% și, respectiv, +0,5% în trimestrul anterior.

(https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-euro-indicators/w/2-15052025-ap)

- Principalele criptomonede au înregistrat scăderi semnificative sâmbătă, în contextul în care investitorii au reacționat la decizia Moody's Ratings de a retrograda ratingul de țară al Statelor Unite, determinând o corecție de aproximativ 3% pentru Ether (ETH), XRP și Dogecoin (DOGE).

Capitalizarea totală a pieței cripto s-a menținut la aproximativ 3,3 trilioane USD, diminuând câștigurile înregistrate anterior, după ce atinsese un maxim săptămânal temporar.

Agenția de rating Moody's a redus calificativul de țară al SUA de la Aaa la Aa1, invocând deficitele bugetare în creștere, majorarea costurilor de finanțare și lipsa unui consens politic în privința reducerii cheltuielilor publice. Astfel, Moody's se alătură agențiilor Fitch și S&P în retragerea ratingului „triplu A" pentru cea mai mare economie a lumii.

Decizia agenției de rating a avut efecte imediate asupra piețelor tradiționale: randamentele titlurilor de stat americane au crescut, cu nota de 10 ani urcând la 4,49%, iar contractele futures pe indicele S&P 500 au scăzut cu 0,6% în tranzacțiile desfășurate după închiderea sesiunii oficiale.

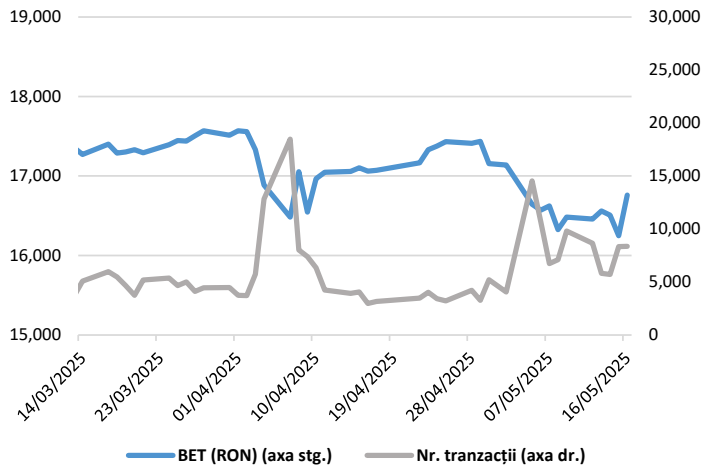
Totodată, unii analiști anticipează posibilitatea unei corecții suplimentare pe termen scurt, în contextul unor marcări de profit înaintea unui eventual nou val de apreciere. „Bitcoin se menține în apropierea pragului de 104.000 USD, iar un element favorabil este că presiunea de vânzare nu a reușit, până în prezent, să domine piața", a declarat Alex Kuptsikevich, analist-șef la FxPro, într-o declarație transmisă publicației CoinDesk. „În plus, această capacitate de menținere la niveluri ridicate ar putea fi temporară, având în vedere presiunea semnificativă care persistă în zona superioară a intervalului actual."

(https://www.coindesk.com/markets/2025/05/17/eth-doge-xrp-down-3-as-moodys-downgrades-the-us-credit-score)

Daily Market Report 19.05.2025

Context local

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



Sursa:BVB

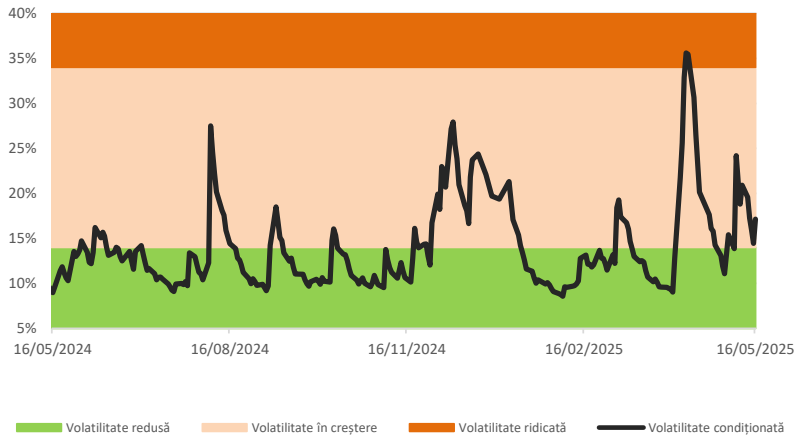
Evenimente

• În intervalul 1.I–31.III.2025, volumul total al resurselor de energie primară a fost de 8.161,4 mii tone echivalent petrol (tep), marcând o creștere de 440,5 mii tep comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Producția internă s-a situat la 4.209,2 mii tep, înregistrând o scădere de 274,6 mii tep (-6,1%) față de perioada 1.I–31.III.2024. În schimb, importurile au însumat 3.952,2 mii tep, cu 715,1 mii tep mai mult (+22,1%) decât în trimestrul I din 2024. În ceea ce privește resursele de energie electrică, acestea au totalizat 17.716,1 milioane kWh, înregistrând o majorare de 44,7 milioane kWh comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

• Consumul final de energie electrică în perioada analizată a fost de 13.081,6 milioane kWh, reprezentând o creștere de 1,3% față de trimestrul I al anului 2024. Din acest total, consumul final în sectorul economic a crescut cu 0,2%, consumul populației a înregistrat o creștere semnificativă de 4,9%, în timp ce consumul aferent iluminatului public a scăzut cu 6,2%. Exporturile de energie electrică au fost de 3.214,8 milioane kWh, în scădere cu 25,5 milioane kWh față de perioada similară din 2024. Consumul propriu tehnologic în rețele și stații s-a diminuat, de asemenea, atingând 1.419,7 milioane kWh, cu 94,3 milioane kWh mai puțin decât în trimestrul I al anului precedent.

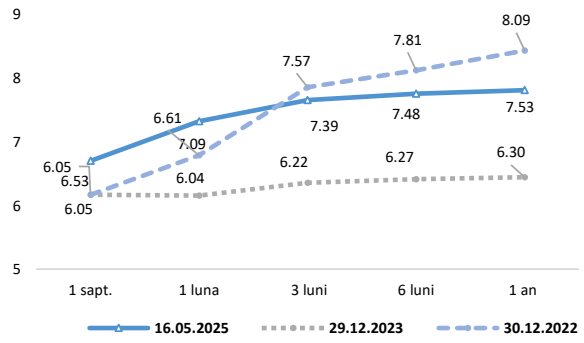
• În primul trimestru al anului 2025, Produsul Intern Brut (PIB) a înregistrat o creștere de 0,2% în termeni reali (serie brută) și de 0,5% pe seria ajustată sezonier, comparativ cu același trimestru al anului 2024. Seria ajustată sezonier a PIB-ului trimestrial a fost supusă unei revizuiri metodologice ca urmare a includerii estimărilor aferente trimestrului I 2025. Această actualizare a condus la modificări față de valorile publicate anterior în Comunicatul de presă nr. 88 din data de 10 aprilie 2025.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET

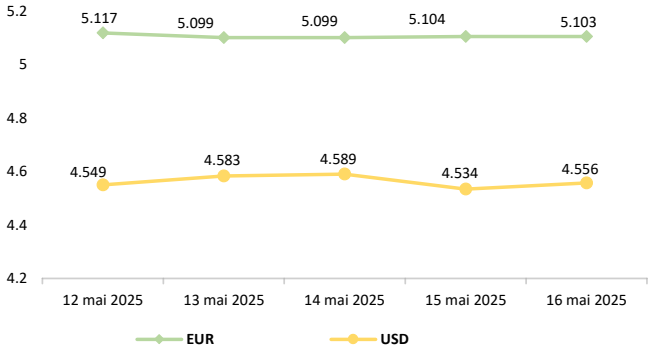


Sursa: BVB, calcule ASF

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.