



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

03.06.2025



www.asfromania.ro



asf.romania



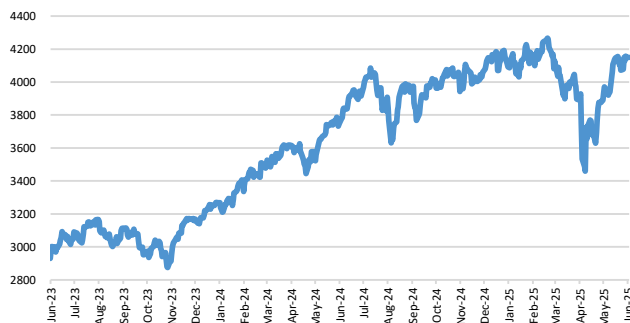
asf.romania



asf_romania

Context internațional

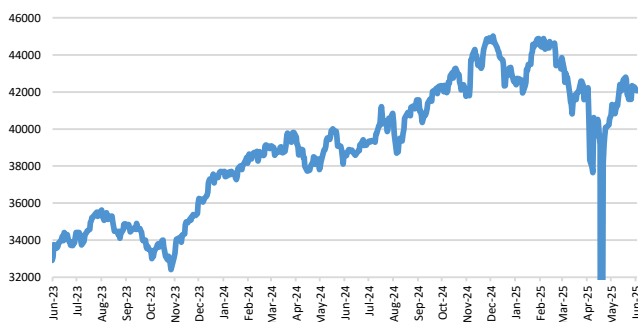
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Bursa de valori din Damasc, piața de valori din Siria, se deschide luni pentru prima dată în ultimele șase luni. Tranzacțiile s-au oprit pe 5 decembrie, în ultimele zile ale regimului lui Bashar al-Assad, fostul dictator sirian. Aproape 14 ani de război civil au adus instabilitate politică, sancțiuni occidentale și o lipsă de transparență în finanțele publice. Investitorii, la fel ca mulți sirieni, au fugit. Valoarea totală a pieței a scăzut de la 3 miliarde de dolari în 2010 la 750 de milioane de dolari în 2023.

America și UE au oferit noului guvern sirian o reducere a sancțiunilor, permițând țării să se reintegreze pe piețele internaționale. Guvernul speră că sirienii din diaspora și investitorii din Golf vor cumpăra acțiuni ale firmelor siriene, creând lichiditățile atât de necesare. Yisr Barnieh, ministrul de finanțe al Siriei, susține că au fost luate măsuri pentru a preveni spălarea banilor și alte comportamente necorespunzătoare. Dar va fi nevoie de baze mai solide - cum ar fi o lîră siriană stabilă și un sector bancar mai solid - pentru a restabili încrederea investitorilor.

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

Acțiunile americane au înregistrat cea mai mare creștere lunară de la sfârșitul anului 2023, investitorii fiind încurajați să investească din nou în active riscante, în condițiile în care președintele Donald Trump a renunțat la unele dintre cele mai severe tarife impuse.

Indicele S&P 500 a crescut cu 6,2% în mai, cea mai bună performanță lunară din noiembrie 2023, în timp ce indicele tehnologic Nasdaq Composite a urcat cu 9,6%. Aceste creșteri înseamnă că ambii indici sunt în teritoriu pozitiv în acest an, după ce au scăzut la începutul lunii aprilie din cauza temerilor legate de tarife.

Membrii așa-numitelor șapte magnifice acțiuni tehnologice, inclusiv Meta, societatea mamă a Facebook, Tesla, a lui Elon Musk, și producătorul de cipuri Nvidia - care a raportat miercuri o creștere de aproape 70 % a veniturilor trimestriale - au condus creșterea. Indicii care urmăresc sectorul financiar și cel industrial au urcat aproape de maxime istorice.

Acțiunile au început să crească la 9 aprilie, când președintele SUA a anunțat o pauză de 90 de zile în ceea ce privește tarifele radicale pe care le impusese majorității marilor parteneri comerciali ai țării cu o săptămână înainte, în anunțul său privind „ziua eliberării”.

Acțiunile au primit un nou impuls la începutul lunii mai, când SUA și Regatul Unit au anunțat un acord comercial. O decizie a SUA și a Chinei de a reduce tarifele pentru cel puțin 90 de zile a contribuit la creșterea în continuare a acțiunilor pe Wall Street, chiar dacă titlurile de trezorerie americane și dolarul au rămas sub presiune.

Cele mai mari criptomonede au crescut în același timp, subliniind apetitul din ce în ce mai mare al investitorilor pentru risc, prețul bitcoin ajungând până la 111 965 de dolari, datorită speranțelor că Casa Albă este pe punctul de a aproba primele reglementări privind activele digitale.

Cu toate acestea, mulți dintre cei mai mari investitori de pe Wall Street nu au profitat de creșterea acțiunilor, reducându-și pozițiile pe activele americane din cauza temerilor legate de o încetinire economică iminentă și a preocupărilor mai generale legate de elaborarea unor politici volatile la Washington.

Miercuri, o instanță din SUA a decis că schema tarifară a președintelui privind „ziua eliberării” a fost ilegală, deși hotărârea a fost suspendată temporar de o instanță de apel o zi mai târziu.

Analizii se așteaptă ca președintele să impună noi taxe pe cipuri și produse farmaceutice în următoarele săptămâni.

(<https://www.ft.com/content/962cb1eb-c062-4a70-acf2-6681bc999834>)

Piața criptomonedelor, în special Bitcoin, se află într-un moment critic, după cum subliniază o analiză recentă a expertului din industrie Michael van de Poppe.

Pe 1 iunie 2025, la aproximativ ora 10:00 UTC, van de Poppe a împărțit pe platforma sa de socializare că Bitcoin trebuie să recâștige nivelul de 106.000 de dolari pentru a-și relua avântul ascendent și a urma ceea ce el descrie ca „calea lichidității”. Eșecul de a depăși această rezistență ar putea semnaliza o slăbiciune continuă, care ar putea determina scăderea prețului Bitcoin până la 101.000 de dolari, ca zonă finală de corecție. Această analiză vine într-o perioadă volatilă atât pentru piețele criptomonedelor, cât și pentru piețele bursiere, Bitcoin tranzacționându-se la aproximativ 104.500 USD pe bursele majore, precum Binance și Coinbase, la 1 iunie 2025, ora 11:00 UTC, reflectând o scădere de 2,3% în ultimele 24 de ore, conform datelor CoinGecko.

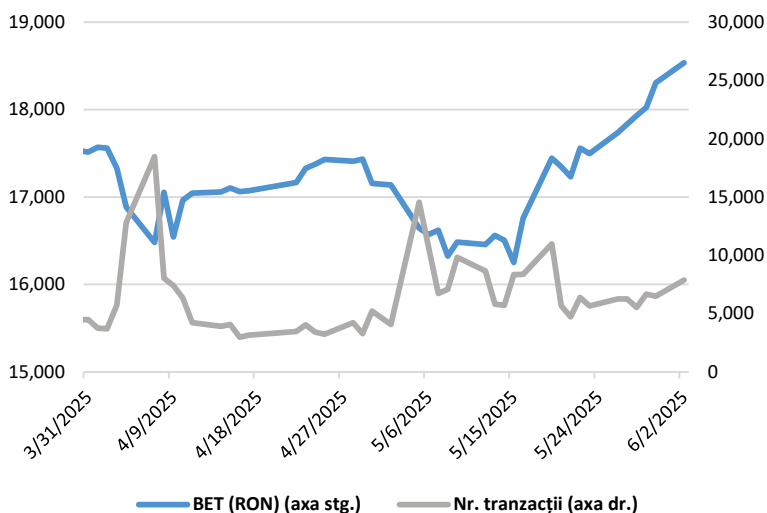
În același timp, contractele futures pe indicele S&P 500 au înregistrat o scădere marginală de 0,5% în aceeași zi, la ora 9:00 UTC, semnalând un sentiment de prudență pe piețele tradiționale, conform Bloomberg. Această interacțiune între mișcările pieței bursiere și prețurile criptomonedelor subliniază importanța analizei inter-piețe pentru traderi.

Cu o capitalizare de piață a Bitcoin care se situează în jurul valorii de 2,05 trilioane de dolari și un volum de tranzacționare în 24 de ore de 38 de miliarde de dolari la 1 iunie 2025, ora 12:00 UTC, mizele sunt mari pentru investitorii care urmăresc aceste niveluri cheie. Corecția actuală, descrisă ca „normală și standard” de van de Poppe, se aliniază modelelor istorice care urmează creșterilor rapide ale prețurilor, adesea determinate de realizarea de profituri și de incertitudinile macroeconomice. Înțelegerea acestei dinamici este crucială pentru traderii care doresc să profite de potențialele scenarii de creștere sau scădere a prețului Bitcoin.

(<https://blockchain.news/flashnews/bitcoin-price-analysis-key-levels-to-watch-for-breakout-or-deeper-correction-in-june-2025>)

Context local

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



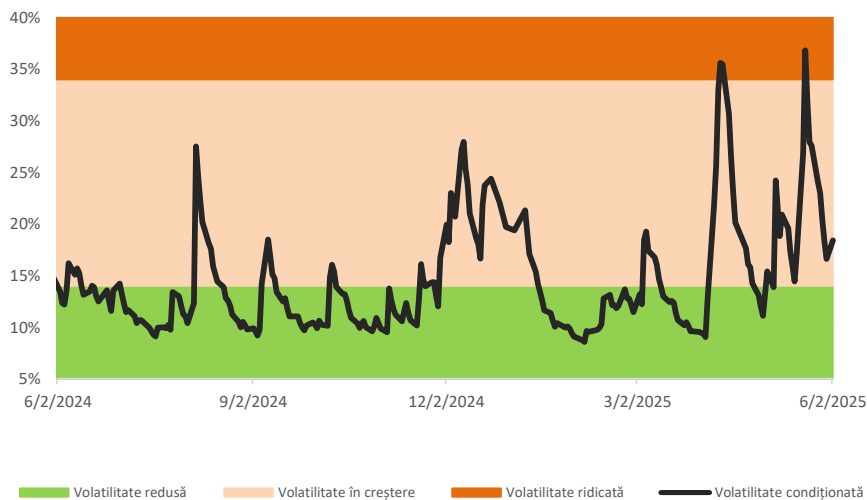
Sursa: BVB

Evenimente

Evoluția fondului forestier național la 31 decembrie 2024

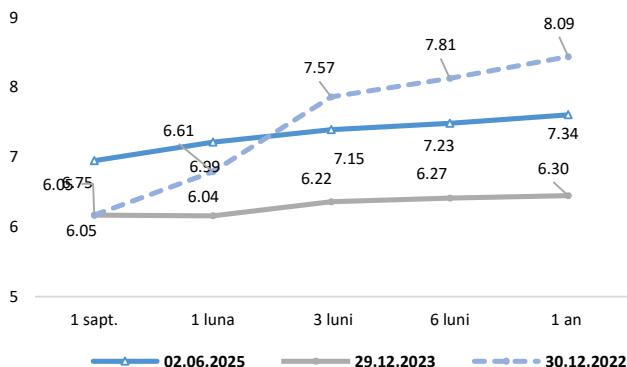
- La finalul anului 2024, fondul forestier național a înregistrat o creștere de 1.263 hectare comparativ cu anul precedent. Această extindere a suprafeței forestiere se datorează, în principal:
 - Reamenajării pășunilor împădurite,
 - Introducerii în fondul forestier a unor terenuri degradate și neîmpădurite, stabilite ca destinate împăduririi în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/2015, care modifică și completează Legea nr. 46/2008 – Codul Silvic.
- Pădurile propriu-zise continuă să constituie 97,7% din totalul fondului forestier național, menținând o pondere dominantă în structura acestuia.
- În ceea ce privește exploatarea resurselor forestiere, volumul de masă lemnoasă recoltată în anul 2024 a scăzut cu 2,8% comparativ cu anul 2023, reflectând o diminuare a intensității recoltării.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



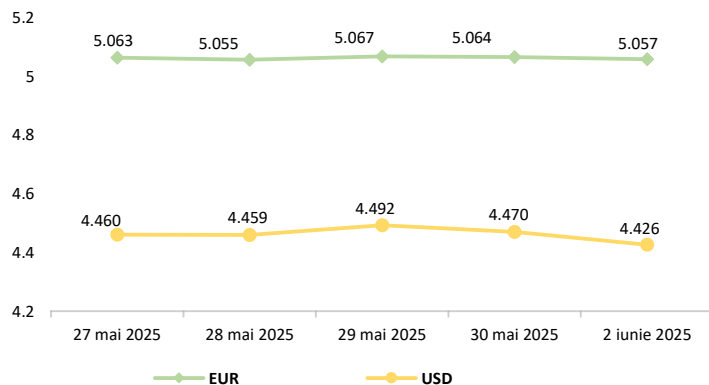
Sursa: BVB, calcule ASF

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://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-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.