



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

16.06.2025



www.asfromania.ro



asf.romania



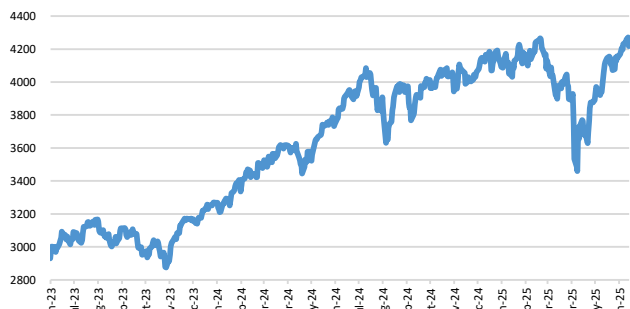
asf.romania



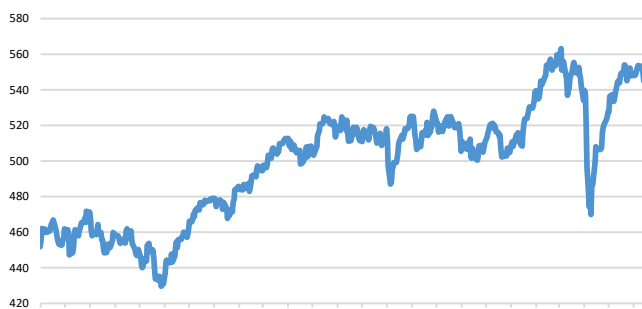
asf_romania

Context internațional

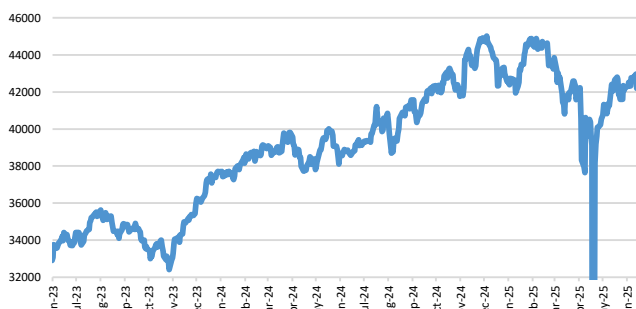
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Prețul petrolului a crescut vineri, înregistrând cea mai mare evoluție din ultimii trei ani, în condițiile în care loviturile aeriene ale Israelului împotriva Iranului amenință aprovizionarea din regiune și au declanșat o goană către activele sigure.

La începutul după-amiezi, în Asia, țițeiul Brent, referința internațională, a crescut cu aproximativ 8 %, ajungând la 74,88 USD, iar markerul american West Texas Intermediate a crescut cu peste 8 %, ajungând la 73,67 USD, comercianții fiind îngrijorați că conflictul ar putea afecta aprovizionarea cu energie într-una dintre cele mai importante regiuni producătoare de petrol și gaze din lume.

Aurul, un activ considerat un refugiu, a crescut cu aproximativ 1,2 % în timpul orelor de tranzacționare din Asia, ajungând la 3.427 de dolari pe uncie.

Există riscuri multiple pentru sectorul energetic ca urmare a unui nou conflict.

Strâmtoarea Ormuz, calea navigabilă îngustă care separă Iranul de statele din Golf, este o conductă pentru aproximativ o treime din livrările mondiale de petrol pe mare. Iranul a amenințat în repetate rânduri că îl va închide în cazul unui atac. Unele dintre cele mai mari câmpuri petrolifere din lume, inclusiv din Arabia Saudită și Irak, sunt, de asemenea, la îndemâna rachetelor și dronelor Iranului. În 2019, Iranul a fost considerat, în general, ca fiind în spatele unui atac asupra instalațiilor petrolifere din Arabia Saudită, care a determinat o scurtă creștere a prețului țițeiului.

Qatarul este, de asemenea, unul dintre cei mai mari furnizori de gaze naturale lichefiate (GNL) din lume, iar transporturile sale trebuie să traverseze Hormuz pentru a ajunge pe piețele internaționale într-o perioadă în care aprovizionarea globală este limitată.

Președintele SUA, Donald Trump, s-a angajat anterior să mențină prețurile petrolului la un nivel scăzut pentru a contribui la limitarea inflației.

După invazia la scară largă a Rusiei în Ucraina, administrația Biden a eliberat aproximativ 300 de milioane de barili de țiței din Rezerva strategică de petrol a SUA (Strategic Petroleum Reserve - SPR), cel mai mare stoc de urgență din lume, pentru a contribui la menținerea prețurilor sub control.

În cazul în care creșterea prețurilor petrolului se prelungește sau aprovizionarea din Orientul Mijlociu este întreruptă, Trump ar putea utiliza SPR, dar în trecut l-a criticat pe fostul președinte Joe Biden pentru că a golit rezerva la cel mai scăzut nivel din ultimii 40 de ani. SPR are în prezent aproximativ 400 de milioane de barili, cu mult sub capacitatea sa de 727 de milioane de barili.

Traderii vor urmări, de asemenea, orice reacție din partea grupului Opec+ de producători de petrol. Arabia Saudită, unul dintre cei mai puternici membri ai grupului, a condamnat vineri atacul Israelului.

Grupul, din care face parte și Iranul, a mărit producția în ultimele luni, dar s-ar putea confrunța cu presiuni suplimentare din partea administrației Trump pentru a utiliza capacitatea sa suplimentară pentru a menține piețele bine aprovizionate. Acțiunile din indicele de referință Nikkei 225 au scăzut cu aproximativ 1,3 %. Kospi din Coreea de Sud și Hang Seng din Hong Kong au scăzut cu 1,28 % și, respectiv, cu 0,7 %.

Prețul Bitcoin a scăzut cu până la 3 procente vineri, în orele din Asia, în concordanță cu o vânzare amplă a activelor de risc în întreaga regiune.

Prețul unui Bitcoin a scăzut pentru scurt timp până la nivelul de 103.000 \$, înainte de a crește ușor până la 104.000 \$.

(<https://www.ft.com/content/933fd48d-66b6-4970-8af3-6d57531d44c2>)

În 2024, euro a fost cea mai utilizată monedă pentru exporturile extracomunitare, cu o pondere de 51,7%. Acesta a fost urmat de dolarul american cu 31,4%, monedele țărilor UE altele decât euro cu 3,0% și alte monede cu 13,4%.

În 20 din cele 27 de țări ale UE, euro a fost cea mai utilizată monedă pentru exporturile extracomunitare de bunuri în 2024. Cele mai mari ponderi au fost înregistrate în Slovenia (91,1%), Croația (82,8%) și Lituania (75,0%).

În 6 țări UE, dolarul american a fost cea mai utilizată monedă pentru exporturi. Dintre acestea, cote de peste 50% au fost înregistrate în Cipru (69,0%), Irlanda (68,9%) și Grecia (52,7%).

Ponderea monedelor UE, altele decât euro, a fost deosebit de ridicată în Suedia (58,7%), Bulgaria (25,1%) și Danemarca (24,0%), în principal din cauza utilizării propriei monede naționale.

Dolarul american a fost cea mai utilizată monedă pentru importuri în 2024, cu o pondere de 51,1%, urmat de euro cu 39,7%. Monedele țărilor UE altele decât euro au reprezentat 1,6%, iar alte monede 7,0%.

În 2024, dolarul american a fost moneda dominantă pentru importurile extracomunitare de bunuri în 18 din cele 27 de țări ale UE. Ponderea dolarului american în importurile extra-UE a fost cea mai mare în Lituania (65,5%), Țările de Jos (63,8%) și Finlanda (63,5%).

În celelalte 9 țări UE, euro a fost cea mai utilizată monedă pentru importuri, cu cele mai mari ponderi în Slovenia (82,8%), Letonia (65,2%) și Slovacia (65,1%).

Monedele țărilor UE altele decât euro au atins cifre duble în Cehia (23,9%) și Danemarca (12,3%).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20250611-1>)

- Cum evoluează cea mai nouă sursă de sprijin pe termen lung pentru prețul bitcoin

Bitcoin poate că a scăzut de la maximul istoric atins în luna mai, dar criptomoneda se tranzacționează în continuare peste 100.000 de dolari, și o face cu mai multă consistență. Bitcoin s-a menținut recent peste 100.000 de dolari timp de 30 de zile, chiar și cu o scădere de 10%, ceea ce s-a întâmplat pentru prima dată. O privire asupra graficului prețului bitcoin din acest an arată că acesta a trecut mai mult sau mai puțin printr-o recuperare în formă de V, cu câștigurile inițiale șterse, dar cu o revenire bruscă la maximul istoric recent, aproape de nivelul la care se află astăzi.

Există numeroase motive pentru fluctuațiile unei tranzacții care a fost întotdeauna volatilă, dar cel mai mare administrator de ETF-uri bitcoin și un consultant financiar care urmărește îndeaproape criptomoneda spun că o sursă nouă și durabilă de susținere a prețului este adoptarea constantă, deși prudentă, a bitcoinului de către consultanții financiari și investitorii instituționali.

După o săptămână recentă în care ETF-urile bitcoin au suferit ieșiri, nouitatea rămâne influxul semnificativ din acest an. La iShares, Bitcoin Trust (IBIT) a înregistrat în mai al doilea cel mai mare flux lunar din istorie, de 6 miliarde de dolari. Anul acesta, ETF-ul a înregistrat în total aproape 12 miliarde de dolari, iar în toate perioadele scurte de timp – o săptămână (600 de milioane de dolari), o lună (4,8 miliarde de dolari), trei luni (9,6 miliarde de dolari) – fluxurile sunt în creștere, potrivit datelor privind fluxurile de pe ETFaction.com.

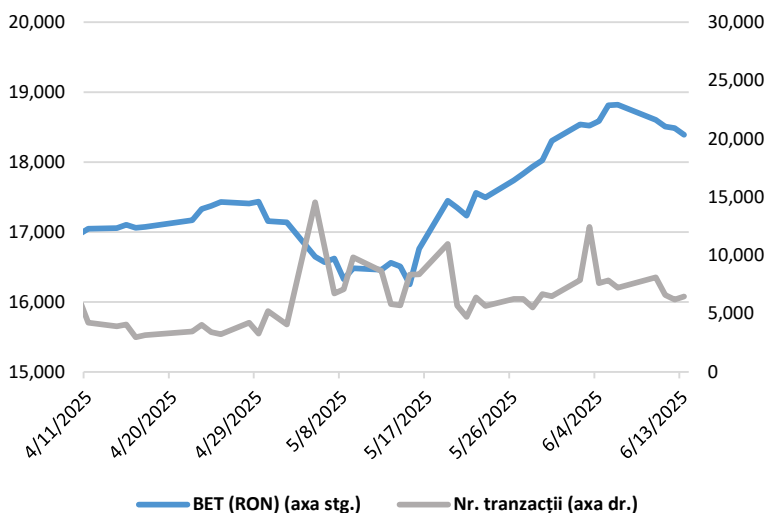
„Cifrele ETF-ului iShares bitcoin sunt remarcabile”, a declarat Nate Geraci, președintele ETF Store, un consultant de investiții specializat în utilizarea ETF-urilor pentru construirea și gestionarea portofoliilor, în cadrul unei emisiuni recente a CNBC „ETF Edge”.

El nu se referă doar la luna mai, când s-au înregistrat 6 miliarde de dolari, ci și la faptul că, zi de zi, iShares Bitcoin Trust (IBIT) a atras bani și se află printre primele cinci ETF-uri din întreaga industrie în ceea ce privește fluxurile din acest an. „Este pe piață de doar 17 luni și a ajuns la 70 de miliarde de dolari”, a spus Geraci – 72 de miliarde de dolari, la 12 iunie.[...]

(<https://www.cnbc.com/2025/06/12/how-bitcoin-prices-newest-source-of-long-term-support-is-evolving.html>)

Context local

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

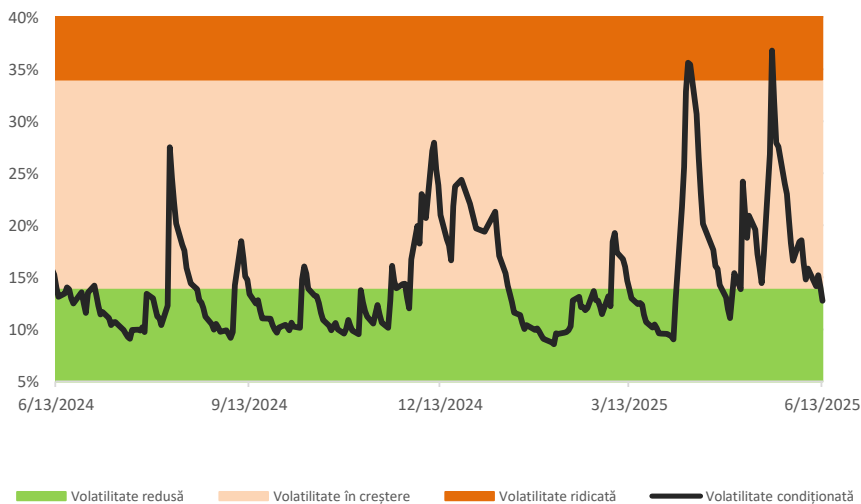


Sursa: BVB

Evenimente

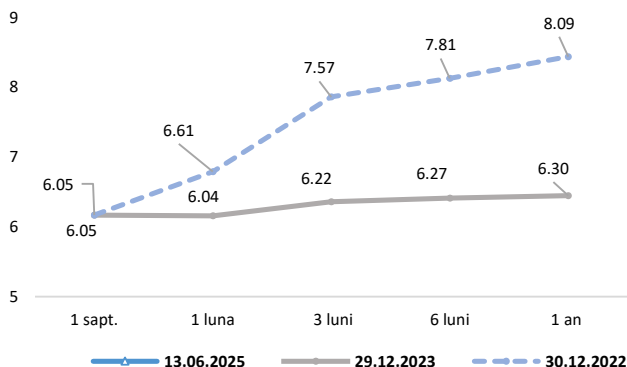
- În luna aprilie 2025, câștigul salarial mediu brut a fost 9415 lei, cu 80 lei (-0,8%) mai mic decât cel înregistrat în luna martie 2025.
- Câștigul salarial mediu net a fost 5647 lei, în scădere cu 44 lei (-0,8%) față de luna martie 2025.
- Valorile cele mai mari ale câștigului salarial mediu net s-au înregistrat în extracția petrolului brut și a gazelor naturale (14021 lei) și în activitățile de servicii în tehnologia informației (inclusiv activități de servicii informatice) (12599 lei), iar cele mai mici în hoteluri și restaurante (3332 lei) și în fabricarea articolelor de îmbrăcăminte (3430 lei).

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



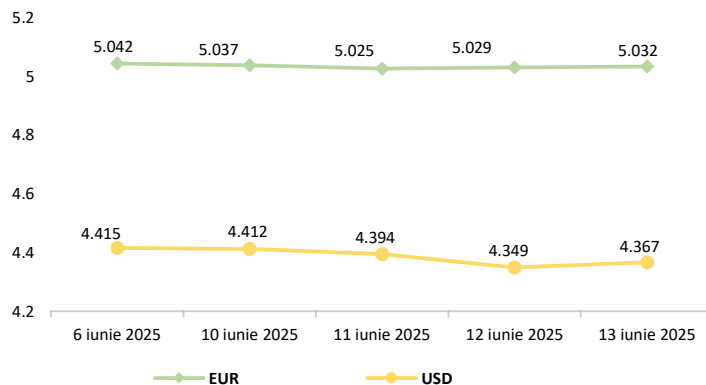
Sursa: BVB, calcule ASF

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.romania.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.