



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

04.03.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



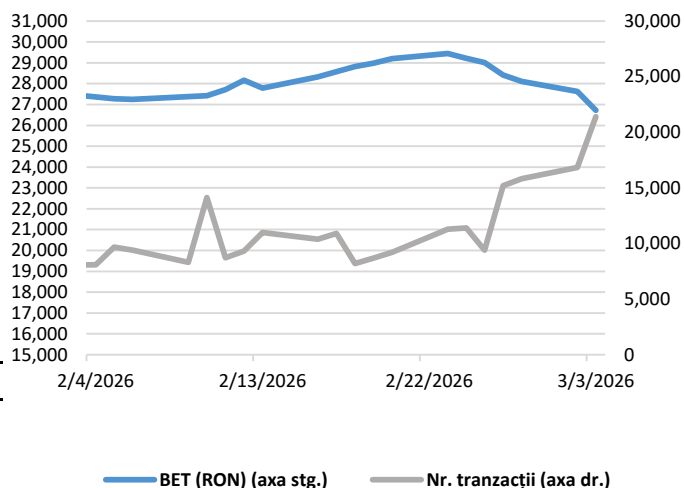
asf.romania



asf_romania

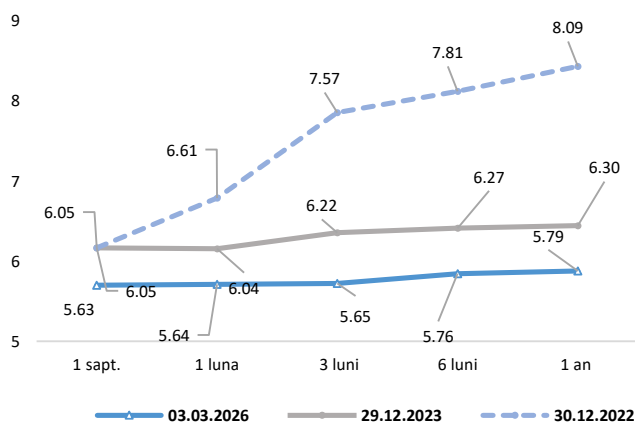
Context local

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



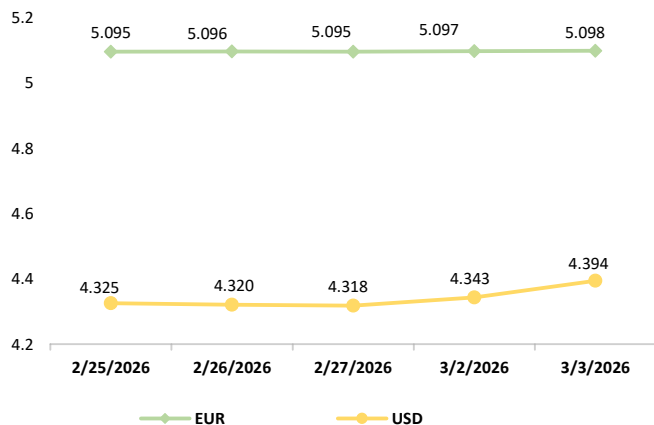
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare



Sursa: BNR

Curs valutar



Sursa: BNR

Dinamici și Evenimente

Piața principală, lichiditatea a fost dominată de Electro-Alfa International (EAI), cu 44,07 mil. lei tranzacționați la 10,50 lei/acțiune (aprox. 4.005.883 acțiuni, 3.104 tranzacții), urmată de Banca Transilvania (TLV) – 29,77 mil. lei la 33,22 lei/acțiune (882.534 acțiuni, 2.522 tranzacții) și de Fondul Proprietatea (FP) – 13,97 mil. lei la 0,55 lei/acțiune (25.376.014 acțiuni, 597 tranzacții).

Pe segmentul creșterilor, Rompetrol Rafinare (RRC) a concentrat cea mai mare lichiditate dintre titlurile transmise (~162,7 mii lei, 1.730.840 acțiuni, 144 tranzacții) și a închis la 0,0920 lei/acțiune în urcare cu +10,84%, urmată de Prefab (PREH) (~7,53 mii lei, 2.800 lei/acțiune, 17 tranzacții, +11,11%), în timp ce Napoca (NAPO) a avansat cu +14,56% la 2,3600 lei/acțiune, însă pe activitate aproape inexistentă (~59 lei, 1 tranzacție).

Pe segmentul scăderilor, Carbochim (CBC) a avut cea mai mare lichiditate dintre titlurile transmise (~4,44 mii lei, 160 acțiuni, 11 tranzacții) și a închis la 26,80 lei/acțiune în scădere cu -11,84%, în timp ce Energopetrol (ENP) (-14,97% la 1,59 lei) și Armatura (ARM) (-14,52% la 0,795 lei) au consemnat corecții mai ample procentual, dar pe rulaje foarte reduse (~519 lei, respectiv ~433 lei).

• Electrica anunță că Fitch Ratings a reconfirmat ratingul pe termen lung „BBB-” cu perspectivă „stabilă” (3 martie 2026), decizie susținută de rezultatele pe 2025 – profit net de ~1,22 mld. lei și EBITDA de ~2,38 mld. lei – precum și de îmbunătățirea profilului de credit și a predictibilității fluxurilor de numerar.

• Transgaz (TGN) anunță că Fitch Ratings a confirmat ratingul „BBB-” cu perspectivă „Pozitivă” (în urma actualizării criteriilor de evaluare din 02.03.2026), menținând astfel profilul de credit al companiei în zona investment grade și reconfirmând rolul său de operator al Sistemului Național de Transport gaze.

• Antibiotice Iași anunță lansarea proiectului INOVA+ pentru dezvoltarea de medicamente critice și biosimilare, finanțat prin Programul Sănătate (în parteneriat cu Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene), cu contract de finanțare de 75 mil. euro și termen de finalizare 2029, proiect ce include un nou centru de cercetare la Iași și investiții în capacități de producție (inclusiv forme sterile injectabile), vizând extinderea portofoliului și creșterea competitivității pe piețele naționale și internaționale.

Evoluție ROBOR

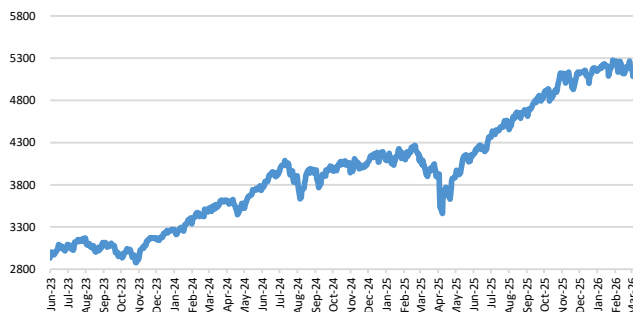
ROBOR: La 03.03.2026, curba ratelor interbancare s-a menținut joasă și aproape plată (aprox. 5,63%–5,79% pe scadențele 1 săptămână–1 an), sub nivelurile de la 29.12.2023 (≈ 6,04%–6,30%) și semnificativ sub cele de la 30.12.2022 (≈ 6,05%–8,09%).

Evoluție curs valutar

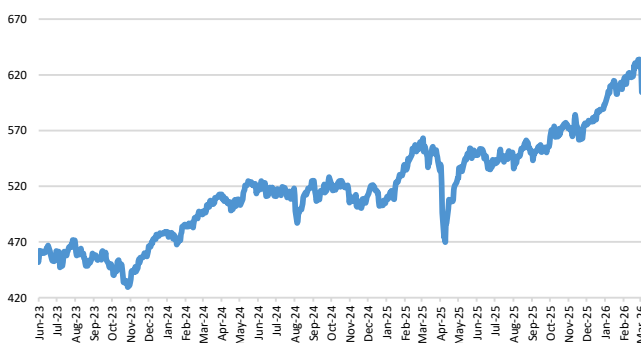
Curs valutar: În intervalul 25.02–03.03.2026, EUR/RON a rămas practic stabil în jurul 5,095–5,098, în timp ce USD/RON a accelerat pe apreciere de la 4,318 (27.02) la 4,394 (03.03), indicând o întărire vizibilă a dolarului în raport cu leul la început de martie.

Context internațional

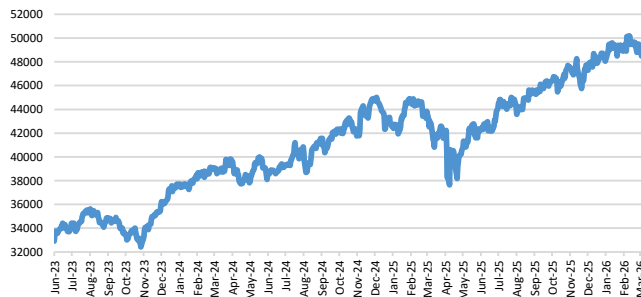
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro

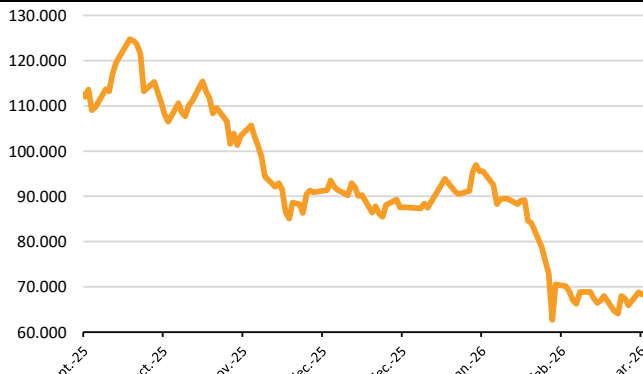


DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



Sursa: LSEG

BITCOIN



Sursa: LSEG

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://asf.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83-%20avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83C8%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.

Dinamici și știri

În intervalul 25 februarie – 3 martie 2026:

- S&P Global 100 a intrat într-o corecție accelerată, scăzând cu aproximativ -3,41% de la 5.263,17 la 5.083,48, cu cea mai puternică depreciere consemnată în sesiunea din 03.03.
- STOXX Europe 600 a intrat într-o corecție abruptă, scăzând cu aproximativ -4,58% (de la 633,47 la 604,44), după menținerea aproape de maxime până pe 27.02 și o accelerare a declinului în sesiunile 02–03.03 (cu o cădere de circa -3,08% doar pe 03.03).
- Dow Jones Industrials a scăzut cu aproximativ -1,98% (de la 49.482,15 la 48.501,27), după un maxim local la 49.499,20 pe 26.02 și o continuare a corecției până la începutul lunii martie.

Acțiunile și obligațiunile se stabilizează pe măsură ce războiul din Orientul Mijlociu se extinde. Prețul petrolului a ajuns pentru scurt timp la 85 de dolari pe baril, producția din Irak oprindu-se.

Acțiunile și obligațiunile și-au recuperat cea mai mare parte a pierderilor marți, chiar dacă temerile privind un șoc prelungit al prețurilor la energie din cauza conflictului din Orientul Mijlociu au zguduit piețele globale. Piețele bursiere din SUA au încheiat ziua în ușoară scădere, indicele S&P 500 și Nasdaq scăzând ambele cu aproximativ 1%, după ce începuseră să atingă cele mai scăzute niveluri din ultimele luni. Redresarea ar putea fi observată și în cazul obligațiunilor guvernamentale, deoarece traderii și-au temperat pariurile conform cărora creșterea prețurilor la energie, cauzată de perturbarea aprovizionării cu petrol și gaze din regiune de către Iran, ar obliga băncile centrale să se concentreze din nou pe inflație, în loc să reducă ratele dobânzilor. Randamentele obligațiunilor pe doi ani și 10 ani au încheiat ziua în creștere cu 0,03 puncte procentuale, la 3,5%, respectiv 4,06%. Prețurile și-au revenit în toate clasele de active după ce președintele Donald Trump a declarat că Marina SUA este pregătită să escorteze petroliere prin Golf și că US Development Finance Corporation va oferi asigurări pentru navele care tranzitează regiunea. În cursul zilei, Iranul a amenințat că va ataca petrolierele care încearcă să treacă prin Strâmtoarea Hormuz, calea navigabilă îngustă prin care trece în mod normal o cincime din petrolul mondial și un sfert din gazul natural lichefiat. Petrolul Brent s-a stabilizat la 81,40 dolari pe baril, în creștere pe parcursul zilei, dar sub nivelul de 85 de dolari atins după ce Irakul a anunțat că încheie cele mai mari câmpuri petroliere din cauza lipsei de petroliere dispuse să riște călătoria.

Torsten Sløk, economist-șef la Apollo Global Management, a declarat: „După câteva săptămâni destul de volatile, pe fondul temerilor legate de inteligența artificială, mulți oameni ajung la concluzia că vor mai urma șocuri de pe piețele petroliere, de pe războiul din Orientul Mijlociu în general și, eventual, de pe urma inteligenței artificiale și a creditului privat.” „Șocurile în cascadă au declanșat un val de prudență și i-au încurajat pe investitori să fie mai atenți la riscuri și mai precauți înainte de a face mișcări majore”, a spus el. Prețurile europene ale gazelor naturale au crescut și ele, aproape dublându-se săptămâna aceasta, după ce QatarEnergy, cel mai mare producător de GNL din lume, a oprit producția. Piețele asiatice de gaze, care depind în mare măsură de transporturile de GNL, au crescut cu 65% marți. Măsurile au avut loc în contextul escaladării atacurilor în regiunea Golfului, în a patra zi a conflictului. SUA și-au închis ambasadere din Arabia Saudită, Kuwait și Beirut, în timp ce Departamentul de Stat le-a spus americanilor să părăsească Orientul Mijlociu. Forțele aeriene israeliene au declarat că au început un nou val de atacuri aeriene „extinse” împotriva „infrastructurii” guvernului iranian de la Teheran, în timp ce Iranul a atacat ambasada SUA din Riyadh cu două drone. Consulatul SUA din Dubai a fost, de asemenea, vizat de un atac cu drone marți seara târziu. [...]

(<https://www.ft.com/content/48a11039-eca6-4af4-89bd-c79b4203ae8>)

Știri criptomonedă

Utilizatorii Polymarket au câștigat sume mari cu pariuri neobișnuite pe atacul SUA asupra Iranului. Analiza FT identifică 12 conturi pe platformă care au plasat pariuri mari la momentul potrivit chiar înainte de începerea conflictului. Atacul american asupra Iranului a fost precedat de o serie de pariuri neobișnuite de mari și oportune, care au generat un profit combinat de 330.000 de dolari și au fost plasate de 12 conturi suspecte în zilele premergătoare atacurilor aeriene de sâmbătă dimineață. FT a identificat portofele pe piața online de predicții Polymarket care au plasat împreună pariuri în valoare de 66.993 de dolari ca un atac va avea loc până sâmbătă. Aproximativ jumătate din pariurile plasate de aceste conturi au fost plasate în cele șase ore dinaintea atacului. „Dacă un portofel nou face un pariu foarte mare pe o singură emisiune, trebuie să te întrebi de ce fac asta”, a spus Matt Saincome, director executiv al furnizorului de date financiare Unusual Whales. „Vedem oameni care fac asta și care greșesc... dar te face să te gândești că poate este vorba de o persoană din interior.” FT a identificat conturile în doi pași. În primul rând, prin identificarea pariurilor care erau neobișnuite de mari, având în vedere cotele oferite, pe baza analizei pariurilor plasate pe alte piețe de pariuri politice în ultimele luni. Una dintre piețele din Iran conținea de peste 20 de ori mai multe pariuri aberante decât o piață medie de dimensiunea sa. În al doilea rând, aceste pariuri aberante au fost apoi analizate pentru a identifica portofelele care au plasat pariuri doar pe piețele legate de Iran, nu și-au vândut nicio poziție devreme și au avut un istoric perfect. După ce a analizat acești factori, FT a identificat 13 portofele, dintre care 12 și-au deschis conturile cu doar câteva zile înainte de atac. [...]

(<https://www.ft.com/content/2883d3d4-aea2-4984-b994-4640593eed55>)