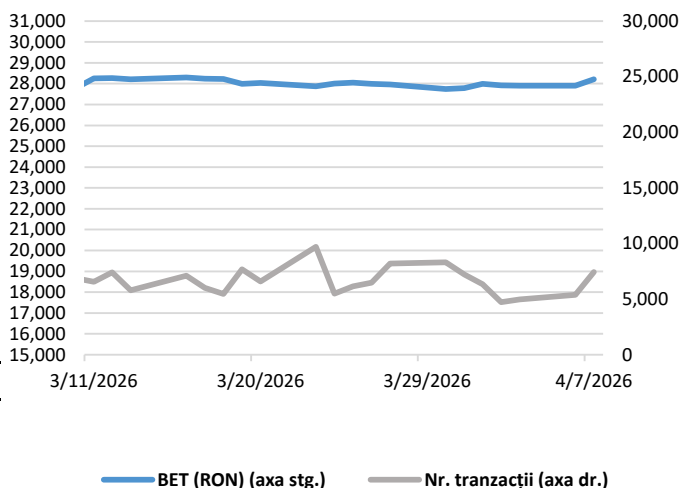


Context local

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



Sursa: BVB, calcule ASF

Dinamici și Evenimente

Piața principală, S.N. Nuclearelectrica (SNN) a dominat detașat rulajele, cu ~130,5 mil. lei (2,01 mil. acțiuni, 702 tranzacții), însă a închis în scădere la 65,10 lei/acțiune (-2,54%). Banca Transilvania (TLV) a urmat cu ~27,5 mil. lei și o evoluție pozitivă, la 36,50 lei (+2,82%), în timp ce OMV Petrom (SNP) a acumulat ~8,15 mil. lei, aproape neschimbată, la 1,001 lei (-0,10%).

Pe segmentul creșterilor, ROMCAB (MCAB) a urcat la 0,0284 lei (+14,52%), pe un rulaj foarte mic (~666 lei, 23.468 acțiuni, 4 tranzacții). Sinteza (STZ) a avansat la 0,5280 lei (+12,34%), tot pe lichiditate modestă (~6,7 mil lei, 12.964 acțiuni, 8 tranzacții). Dintre emitenții cu o relevanță mai bună prin valoarea tranzacțiilor, Sphera Franchise Group (SFG) a crescut la 38,60 lei (+8,12%), cu ~1,02 mil. lei rulaj (27.640 acțiuni, 71 tranzacții).

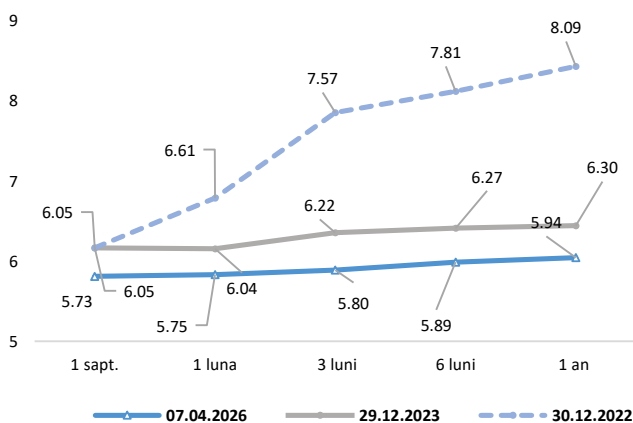
Pe segmentul scăderilor, Electromagnetica (ELMA) a concentrat cea mai mare valoare tranzacționată dintre cele trei simboluri (~35,0 mil lei), închizând la 0,2260 lei/acțiune (-4,24%), pe un volum ridicat de 155.000 acțiuni (15 tranzacții). AAGES (AAG) a scăzut la 4,0900 lei (-5,76%), cu un rulaj de ~28,7 mil lei (6.963 acțiuni, 34 tranzacții). SIF Hoteluri (CAOR) a consemnat cea mai amplă corecție procentuală, la 2,1000 lei (-7,08%), însă pe lichiditate nesemnificativă (~735 lei, o singură tranzacție).

- Meta Estate Trust (MET) anunță un nou activ comercial închiriat către Penny, cu livrare în T4 2026. Meta Estate Trust dezvoltă un nou activ comercial în comuna Vânători (jud. Galați), pentru care a semnat un contract de închiriere cu Penny (grupul REWE), pe o durată inițială de 15 ani, cu opțiuni de prelungire. Proiectul este amplasat pe DN26 (centura municipiului Galați) și include, pe lângă spațiul de retail alimentar, infrastructură pentru producerea/exploatarea de energie verde. Compania estimează o valoare a activului la finalizare de peste 2,3 mil. euro, un venit brut anual din chirii de ~220 mil euro (plus venituri din energia verde) și un randament anual estimat de 18%.

- Banca Transilvania: investigația Consiliului Concurenței privind ROBOR intră în etapa audierilor. BT a anunțat că, la 6 aprilie 2026, Consiliul Concurenței a finalizat etapa de documentare în investigația referitoare la o presupusă înțelegere/practică concertată privind fixarea coordonată a ROBOR în procedura de „fixing”, transmițând raportul de investigație către cele 10 bănci vizate.

- EVERGENT Investments avertizează investitorii privind tentative de fraudă prin folosirea neautorizată a numelui și imaginii companiei. Emitentul (simbol EVER) informează că terțe persoane transmit așa-zise „propuneri de investiții” în numele EVERGENT, fără drept, și subliniază că nu inițiază astfel de demersuri și nu solicită date/informații de la investitori în scop de tranzacționare.

Rate interbancare



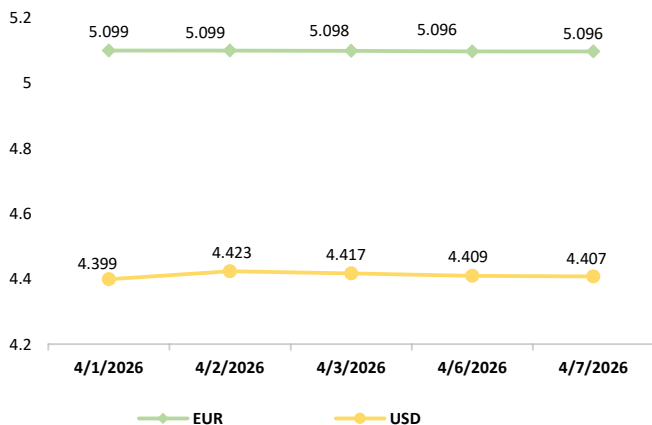
Sursa: BNR

Evoluție ROBOR

ROBOR: Rate interbancare (07.04.2026): curba rămâne în zona 5,7%–5,9%, cu pantă ușor ascendentă pe scadențe. Nivelurile sunt aproximativ 5,73% (1 sept.), 5,75% (1 lună), 5,80% (3 luni), 5,89% (6 luni) și 5,94% (1 an). Comparativ istoric:

- față de 29.12.2023, ratele sunt mai jos cu ~0,29–0,42 pp (ex.: 3 luni 5,80% vs 6,22%; 1 an 5,94% vs 6,30%);
- față de 30.12.2022, diferența este mult mai mare (ex.: 1 an 5,94% vs 8,09%).

Curs valutar



Sursa: BNR

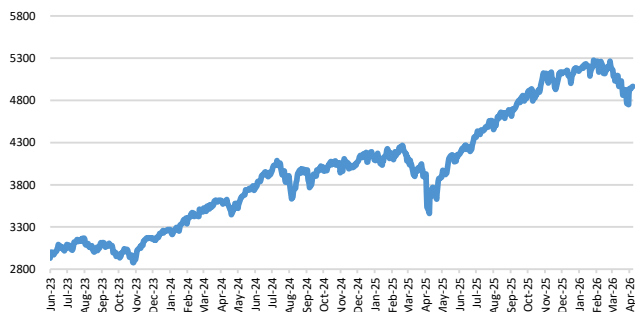
Evoluție curs valutar

Curs valutar: Curs valutar (01–07.04.2026): leul a rămas stabil față de euro, în timp ce dolarul s-a depreciat ușor.

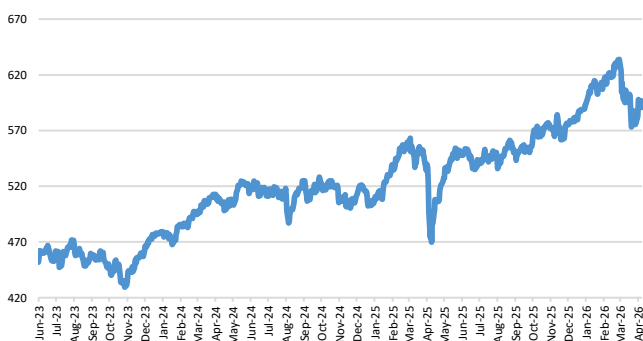
- EUR/RON: practic flat, în jur de 5,096–5,099 (variație minimă, fără direcție clară).
- USD/RON: trend ușor descendent, de la ~4,423 (02.04) către ~4,407 (07.04) (scădere modestă, dar consecventă în a doua parte a intervalului).

Context internațional

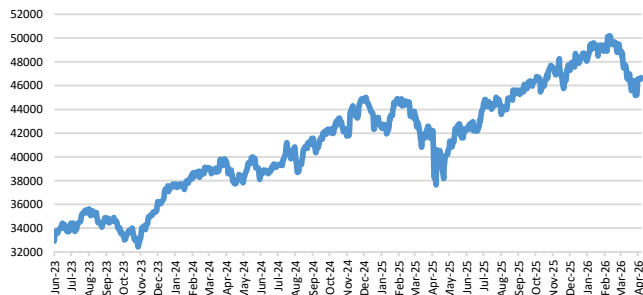
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro

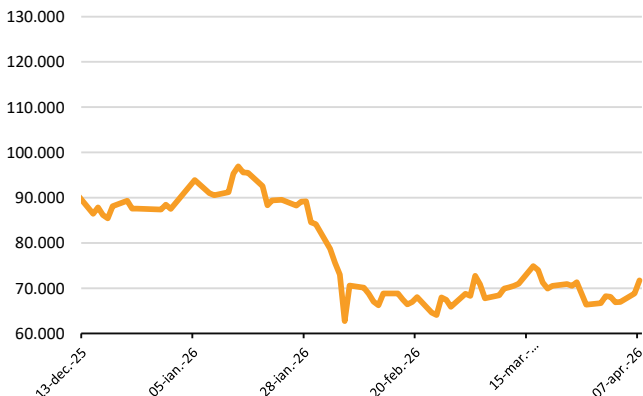


DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



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://asfomania.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.

Dinamici și știri

În intervalul 01 – 07 aprilie 2026:

- Indicele S&P Global 100 a evoluat ușor pozitiv în intervalul 01–07.04.2026, cu o creștere cumulată de ~0,56% (de la 4.939,19 la 4.967,01), după o corecție marginală la început (02.04) și o accelerare a avansului în ședința din 06.04, urmată de o consolidare pe 07.04.
- Indicele STOXX Europe 600 a rămas aproape neschimbat în intervalul 01.04–06.04.2026 (597,69 → 596,64; variație cumulată de circa -0,18%), însă pe 07.04 a înregistrat o corecție clară la 590,59, adică -1,01% față de 06.04 și -1,19% față de 01.04, semnalând o deteriorare bruscă a sentimentului pe acțiunile europene.
- Indicele DOW JONES INDUSTRIALS a evoluat lateral în intervalul 01.04–07.04.2026, cu un câștig net marginal de +0,04% (46.565,74 → 46.584,46), după un început ușor mai slab (-0,13% pe 02.04), o stagnare pe 03.04, o revenire pe 06.04 (+0,36%) și o corecție modestă pe 07.04 (-0,18%).

Dependența Europei de combustibilii fosili prezintă riscuri pentru stabilitatea prețurilor.

Șocurile repetate ale costurilor fac ca tranziția către o energie mai curată să fie esențială.

Dependența energetică a Europei a devenit una dintre vulnerabilitățile critice ale economiei noastre. Șocurile recente ale prețurilor la energie au transferat resurse vaste în afara Europei, au determinat intervenții de urgență și au pus presiune pe finanțele publice.

Aceste costuri sunt reale, recurente și în mare parte irosite. Politica energetică este responsabilitatea guvernelor alese, și pe bună dreptate. Însă dependența energetică a Europei are implicații profunde și pentru Banca Centrală Europeană. Mandatul nostru principal este stabilitatea prețurilor. Cu toate acestea, șocurile repetate ale prețurilor la energie fac din ce în ce mai dificilă atingerea acestui obiectiv. Europa rămâne printre economiile avansate care depind cel mai mult de combustibilii fosili importați. Această vulnerabilitate a fost evidentă în urma invaziei nejustificate a Ucrainei de către Rusia, când prețurile la energie au crescut vertiginos, împingând inflația din zona euro la 10,6% în octombrie 2022 și dând naștere la ceea ce unii au descris pe bună dreptate drept „fosiliflație”. Tensiunile geopolitice recente au evidențiat cât de puțin s-a schimbat această dependență, conflictul din Orientul Mijlociu declanșând o nouă creștere a costurilor energiei în Europa. Proiecțiile macroeconomice din martie ale experților BCE subliniază modul în care se preconizează că acest lucru va crește inflația și va reduce creșterea în 2026. Acesta este un scenariu complex de gestionat pentru noi. Înăsprirea politicii monetare pentru a limita inflația poate agrava o încetinire economică, în timp ce relaxarea politicii de susținere a creșterii poate consolida inflația. În teorie, băncile centrale pot trece cu vederea șocurile temporare ale ofertei, cu condiția ca acestea să nu se extindă asupra unor presiuni mai ample și mai persistente asupra prețurilor, așteptările inflaționiste să rămână ancorate și să nu apară spirale salariale-prețuri. Însă șocurile energetice repetate și persistente testează toate aceste condiții, așa cum a subliniat recent președinta BCE, Christine Lagarde. Europa nu poate elimina riscul geopolitic, dar își poate reduce semnificativ expunerea la acesta. Cea mai eficientă modalitate de a face acest lucru este prin reducerea dependenței de combustibilii fosili importați și accelerarea unei tranziții ordonate către energia curată produsă pe plan intern. Dacă Europa și-ar îndeplini obiectivele energetice durabile, legătura dintre prețurile interne ale energiei și piețele globale volatile ale energiei s-ar slăbi substanțial. Tranziția Spaniei către energia regenerabilă demonstrează beneficiile investițiilor în aceasta: estimările Banco de España indică faptul că prețurile angro ale energiei electrice la începutul anului 2024 erau cu aproximativ 40% mai mici decât ar fi fost dacă producția de energie eoliană și solară ar fi rămas la nivelul din 2019. O implementare pe scară mai largă a acestor strategii ar însemna mai puține șocuri pentru gospodării, firme, finanțe publice și piețe financiare — și, în cele din urmă, o mai mare stabilitate macroeconomică și a prețurilor. Unii susțin că o astfel de tranziție este prohibitiv de costisitoare. Este adevărat că, potrivit Comisiei Europene, investițiile vor trebui să ajungă la aproximativ 660 de miliarde de euro pe an între 2026 și 2030. Însă concentrarea doar pe aceste costuri este profund înșelătoare. Investițiile în energie curată și durabilă înlocuiesc cheltuielile substanțiale cu combustibilii fosili. Astăzi, Europa cheltuiește aproape 400 de miliarde de euro în fiecare an pentru importurile de combustibilii fosili. În schimb, costul marginal al producerii de energie regenerabilă autohtonă este structural mai mic. Odată ce infrastructura este instalată, energia în sine este practic gratuită. [...]

(https://www.ft.com/content/6fa21bdb-1387-4fb8-afc9-3d0b53affa58?syn-25a6b1a6=1)

Știri criptomonedă

Sistemul rus de plăți cu criptomonede se extinde în Africa. Videoclipurile promoționale prezintă sediul rețelei de criptomonede A7 din Nigeria, iar compania anunță, de asemenea, deschiderea unei noi filiale în Zimbabwe.

Un anunț de angajare publicat recent pe un site rus de recrutare căuta un manager de proiect pentru a pune pe picioare o afacere „de la zero” în Togo, Africa de Vest. Angajatorul ar fi A7, o rețea rusă de criptomonede supusă sancțiunilor occidentale, condusă de un oligar fugar și de o bancă din sectorul apărării de stat. Anunțul reprezintă cel mai recent semn că Moscova încearcă să creeze un sistem alternativ de plăți, după ce băncile sale au fost izolate de Occident ca răspuns la invazia pe scară largă a Ucrainei. Interesul companiei pentru Africa este în concordanță cu influența tot mai mare a Moscovei pe întreg continentul. În ultimii ani, Rusia și-a consolidat prezența în mai multe țări africane, realizând noi progrese politice în urma unei serii de lovituri de stat din regiunea Sahel și din Madagascar și semnând o serie de acorduri comerciale și militare. „A7 și susținătorii săi ar putea încerca să-și integreze operațiunile în mecanismul strategic mai amplu al Kremlinului în Africa”, potrivit Elisei Thomas, cercetătoare principală la Centrul pentru Reziliența Informațională, un grup de cercetare non-profit cu sediul la Londra. Rețeaua de plăți a deschis un birou în Nigeria în toamna trecută, după cum se vede în videoclipuri, și a anunțat, de asemenea, deschiderea unei noi sucursale în Zimbabwe. Nu este clar dacă A7 a desfășurat vreă activitate în aceste sedii, iar prezența sa online este foarte redusă, a scris Thomas într-un raport recent. [...]

(https://www.ft.com/content/a9de2bb5-7bbf-4d04-9424-25d4b9cda2b6?syn-25a6b1a6=1)