



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

16.09.2026



www.asfromania.ro



asf.romania



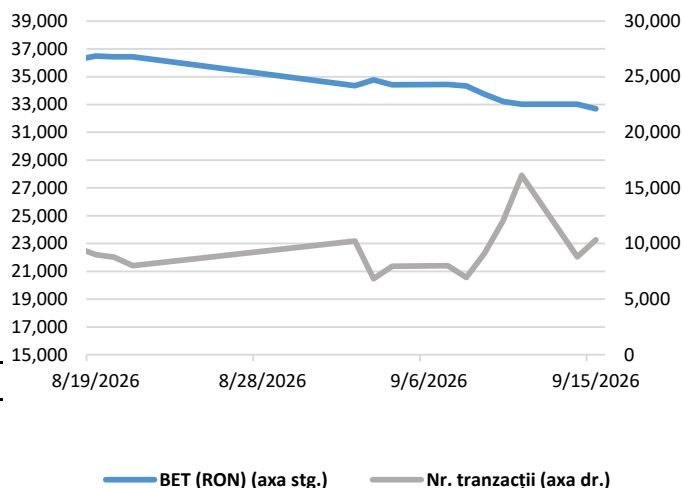
asf.romania



asf_romania

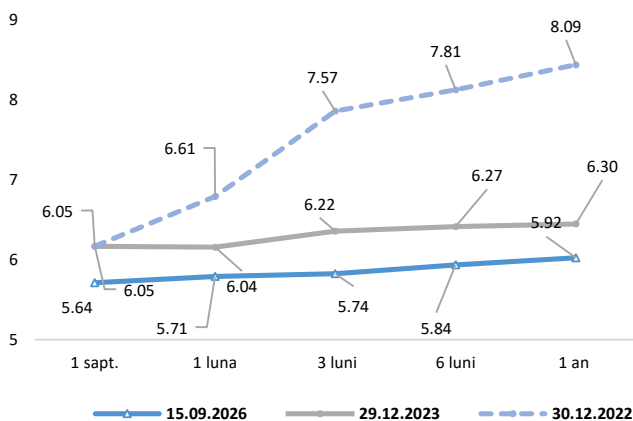
Context local

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



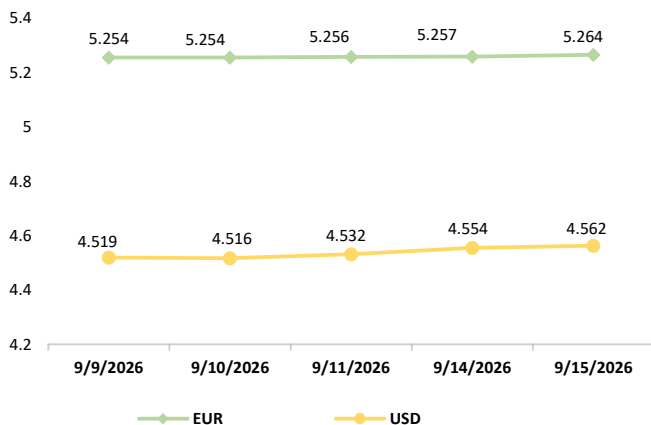
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare



Sursa: BNR

Curs valutar



Sursa: BNR

Dinamici și Evenimente

Pe segmentul principal al BVB, lichiditatea a fost condusă de Banca Transilvania (TLV), cu tranzacții de 23,01 milioane lei, la un preț de 34,00 lei/acțiune, în scădere cu 1,56%, urmată de OMV Petrom (SNP), cu un rulaj de 20,32 milioane lei și o apreciere de 1,31%, până la 1,235 lei/acțiune, și de Romgaz (SNG), cu tranzacții de 7,65 milioane lei, cotația coborând cu 3,89%, la 15,80 lei/acțiune.

Pe segmentul creșterilor, cele mai bune evoluții au fost înregistrate de ROCA Industry (ROC1), cu un avans de 11,54%, până la 0,58 lei/acțiune, însă pe un rulaj nesemnificativ de doar 470,98 lei, urmată de Prefab (PREH), în creștere cu 11,34%, la 2,16 lei/acțiune, pe o singură tranzacție de 2,16 lei, și de Sinteza (STZ), cu o apreciere de 5,35%, până la 0,197 lei/acțiune, pe un rulaj redus de 6,42 mii lei.

Pe segmentul scăderilor, cele mai ample corecții au fost consemnate de IAR Brașov (IARV), în declin cu 5,90%, până la 31,90 lei/acțiune, pe un rulaj de 162,29 mii lei, urmată de Rompetrol Rafinare (RRC), cu o scădere de 5,50%, la 0,206 lei/acțiune, pe tranzacții de 130,39 mii lei, și de Romgaz (SNG), care a pierdut 3,89%, încheind la 15,80 lei/acțiune, pe un rulaj semnificativ mai ridicat, de 7,65 milioane lei.

• Arctic Stream (AST) a finalizat oferta publică de cumpărare derulată în perioada 27 august–9 septembrie 2026, achiziționând 155 de acțiuni, reprezentând 0,0036% din capitalul social, pentru suma totală de 3.565 lei, participația companiei ajungând astfel la 19.400 de acțiuni, echivalentul a 0,4483% din capitalul social.

• Patria Bank (PBK) a fost citată ca pârâtă într-un nou litigiu inițiat de un fostul acționar, care solicită plata sumei de 10,30 milioane lei, actualizată cu rata inflației, aferentă unor tranșe de răscumpărare a acțiunilor Carpatica în contextul fuziunii din 2016, banca apreciind pretențiile ca fiind nefondate și anunțând că își va formula apărarea în termenul legal.

• STK Properties (STXP) a încheiat prima etapă a majorării capitalului social, derulată în perioada 25 august–14 septembrie 2026, în cadrul căreia au fost subscrise 147.767 acțiuni, reprezentând 3,17% din oferta totală, la prețul de 2,4 lei/acțiune, cele 4.509.133 acțiuni rămase urmând să fie oferite într-un plasament privat, la același preț.

• Fitch Ratings a confirmat pentru Electrica (EL) ratingul pe termen lung „BBB-”, cu perspectivă „Stabilă”, precum și ratingul datoriei senior negarantate la același nivel, agenția evidențiind profilul rezilient al activității reglementate, lichiditatea solidă și programul de investiții de aproximativ 14 miliarde lei în perioada 2026–2031, în pofida creșterii anticipate a gradului de îndatorare.

• Palace S.A. Sinaia a decis să nu se opună deschiderii procedurii de insolvență solicitate de creditorul Sarmis Artmob S.A., care a preluat creanța deținută anterior de Blazer Electric SRL, compania anunțând intenția de reorganizare, cu formularea unui plan pentru achitarea datorilor și ieșirea ulterioară din insolvență.

Evoluție ROBOR

ROBOR:

La 15 septembrie 2026, curba ratelor interbancare s-a menținut ușor ascendentă, de la 5,64% pentru o săptămână la 5,92% pentru un an, cu niveluri de aproximativ 5,71% la o lună, 5,74% la 3 luni și 5,84% la 6 luni, toate rămânând sub valorile consemnate la sfârșitul anilor 2023 și 2022.

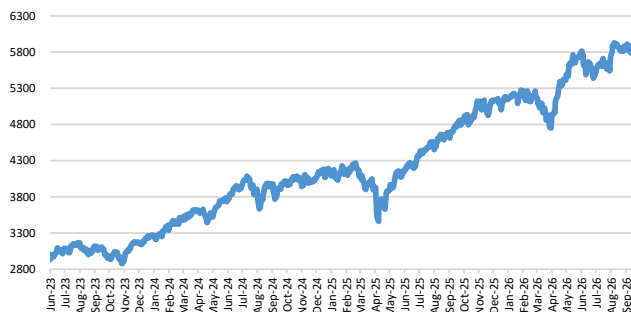
Evoluție curs valutar

Curs valutar:

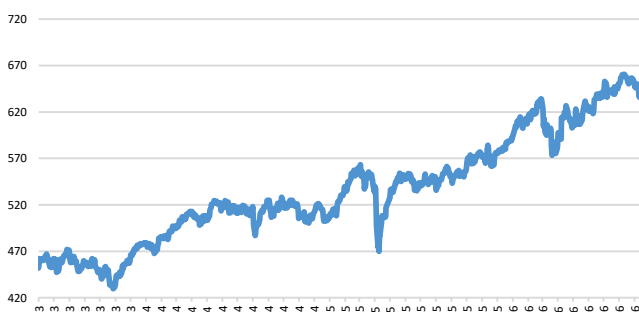
În perioada 9–15 septembrie 2026, cursul euro a avut o evoluție ușor ascendentă, de la 5,254 la 5,264 lei/euro, atingând maximum intervalului în ultima ședință, în timp ce dolarul s-a apreciat de la 4,519 la 4,562 lei/dolar, după un minim de 4,516 lei/dolar la 10 septembrie.

Context internațional

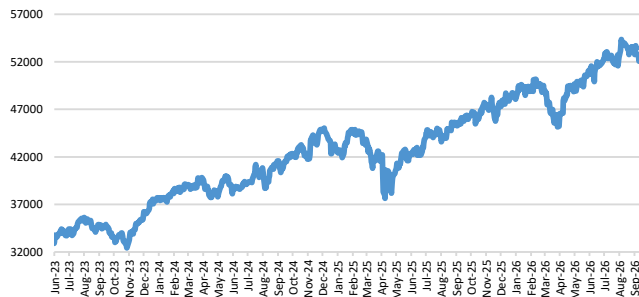
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



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.romania.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autorita%C4%83C8%9Bile-de-reglementare-din-domeniul-financiar-din-ue-cu-privire-la-riscurile-criptoactiveelor>) 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 9–15 septembrie 2026:

- Indicele S&P Global 100 a încheiat perioada 9–15 septembrie 2026 în scădere cu 0,52%, coborând de la 5.805,15 la 5.775,13 puncte, după atingerea maximului de 5.835,87 puncte la 11 septembrie și o evoluție descendentă în ultimele două ședințe.
- Indicele STOXX Europe 600 a încheiat perioada 9–15 septembrie 2026 în scădere cu 0,97%, coborând de la 640,41 la 634,18 puncte, după o evoluție predominant descendentă, întreruptă de o revenire temporară la 639,10 puncte în 11 septembrie, minimul intervalului fiind atins în ultima ședință.
- Indicele Dow Jones Industrials a încheiat perioada 9–15 septembrie 2026 în scădere cu 0,55%, coborând de la 52.380,66 la 52.093,11 puncte, după atingerea maximului intervalului de 52.573,29 puncte la 11 septembrie și o evoluție descendentă în ultimele două ședințe.

Randamentul obligațiunilor de trezorerie pe zece ani a atins cel mai ridicat nivel din 2007. Randamentul obligațiunilor de referință crește la 5,04% pe fondul îngrijorărilor legate de inflație și rate ale dobânzilor mai mari.

Costurile de împrumut din SUA au atins marți cel mai ridicat nivel din 2007, pe măsură ce vânzările globale de obligațiuni s-au accentuat în urma unei noi creșteri a prețurilor petrolului și a așteptărilor privind o creștere a ratei dobânzii de către Rezerva Federală în această săptămână. Randamentul obligațiunilor pe 10 ani, un indicator de referință pentru piețele datoriilor din întreaga lume, a crescut cu până la 0,08 puncte procentuale, ajungând la 5,04%, cel mai înalt nivel din iulie 2007. Ulterior, a scăzut la aproximativ 5%, nivel depășit luni pentru prima dată în aproape trei ani, într-o prăbușire a obligațiunilor declanșată de socul energetic al războiului din Iran. Lichidarea bruscă de fonduri are loc înaintea unei reuniuni cruciale a Rezervei Federale de miercuri. Traderii de pe piețele futures estimează o probabilitate de aproximativ 90% ca banca centrală să majoreze ratele dobânzilor cu un sfert de punct procentual - o mișcare care ar plasa-o pe un curs de coliziune cu dorința președintelui american Donald Trump de a reduce costurile de împrumut. „Vânzarea masivă de obligațiuni a fost „neîncetată”, a declarat Matt Amis, director de investiții la Aberdeen Investments. „[Are] senzația că investitorii aruncă prosopul în favoarea pozițiilor deținute pe termen lung. Randamentele par ridicate aici, dar până când petrolul nu se va mai deplasa în creștere, va fi dificil să adăugi riscuri”, a continuat el. Creșterea prețurilor la energie, ca urmare a războiului din Iran, a alimentat îngrijorările cu privire la inflația persistentă peste țintă în SUA și în alte părți, determinând traderii să prevadă rate ale dobânzilor mai mari și să reducă obligațiunile. Atenția investitorilor s-a îndreptat, de asemenea, către acumularea de 40 de trilioane de dolari a datoriilor SUA, pe fondul îngrijorărilor că Washingtonul se află pe o traiectorie fiscală nesustenabilă. Scott Bessent, secretarul Trezoreriei SUA, a declarat marți Congresului că „o consolidare fiscală este în curs de desfășurare” și că țara trebuie „să-și pună ordine în casă”, dar a indicat licitațiile puternice recente ale datoriilor ca dovadă a încrederii continue a investitorilor la nivel global. Unii analiști susțin că Fed sub conducerea noului său președinte, Kevin Warsh, trebuie să majoreze ratele dobânzilor pentru a-și demonstra angajamentul de a combate inflația. Prețul țiteiului Brind, indicatorul internațional de referință al petrolului, a crescut marți cu 3,2%, ajungând la 109 dolari pe baril. „Credibilitatea Fed este sub control”, a declarat Jenny Zeng, director de investiții pentru venituri fixe la Allianz Global Investors. „Piețele vor aștepta ca președintele Warsh să susțină retorica recentă cu acțiuni concrete.” Piețele bursiere au slăbit și ele. Indicele S&P 500 a scăzut cu 0,4% în timpul tranzațiilor de după-amiază de la New York, în timp ce indicele Nasdaq Composite a scăzut cu 0,7%. Indicele Stoxx Europe 600 a închis în scădere cu 0,3%. Randamentele obligațiunilor japoneze pe 10 ani au crescut, de asemenea, marți, la cel mai înalt nivel din ultimii 30 de ani, ajungând la 3,04%, înainte de o creștere a ratei dobânzii așteptată în general de Banca Japoniei vineri. Randamentele se mișcă invers prețurilor. Piețele prevăd o probabilitate de aproximativ 80% ca Banca Japoniei să majoreze ratele dobânzilor cu 0,25 puncte procentuale, până la 1,25%, săptămâna aceasta, cel mai ridicat nivel din ultimii 31 de ani. „Piețele sunt din ce în ce mai încrezătoare în ceea ce privește o majorare a dobânzii a Bancii Japoniei în septembrie și prevăd o rată terminală mai mare, ceea ce continuă să pună presiune în creștere asupra randamentelor obligațiunilor japoneze”, a declarat Masahiko Loo, strateg senior pentru venituri fixe la State Street din Tokyo. În Regatul Unit, unde se așteaptă ca Banca Angliei să mențină ratele dobânzilor în această săptămână, randamentul obligațiunilor de stat pe 10 ani a crescut cu până la 0,06 puncte procentuale, ajungând la 5,44%, înainte de a scădea înapoi la 5,39%. [...]

(<https://www.ft.com/content/5e2327aa-dbd0-4a79-8c99-622a893876d7?syn-25a6b1a6=1>)

Știri criptomonede

Hackerii spun că au spart e-mailul statului italian pentru a vizita „balețele crypto” Revolut. Grupul susține că a petrecut luni întregi dându-se drept forțe de ordine pentru a obține date confidențiale despre sute de clienți. Hackerii care susțin că se află în spatele unei încălcări de date la Revolut spun că au obținut informații confidențiale despre clienți prin compromiterea unui sistem de e-mail al guvernului italian și schimbul de mesaje cu banca online timp de mai multe luni, dându-se drept agenți ai forțelor de ordine. Afirmările, făcute într-o serie de mesaje trimise către FT, sugerează că atacul cibernetic care a afectat aproape 700 de conturi de clienți Revolut a fost mai amplu decât încălcarea de date recunoscută inițial de grupul de plăți vineri. În mesaje trimise prin Telegram, un hacker sau mai mulți hackeri care au folosit pseudonimul iamnotavillain au declarat că au contactat prima dată Revolut „acum câteva luni, dându-se drept o entitate de aplicare a legii” din Italia. În săptămânile următoare, hackerii au declarat că au solicitat în mod repetat Revolut să partajeze detalii confidențiale ale conturilor pentru anumiți clienți, inclusiv adrese, numere de telefon și istoricul tranzacțiilor, susținând că informațiile erau necesare pentru activitățile de aplicare a legii în curs de desfășurare. „Revolut s-a conformat ca un «băiat cuminte»”, au spus presupușii hackeri. Financial Times a contactat hackerii prin intermediul Telegram după ce aceștia au creat luni seară un site web care afișa capturi de ecran redactate ale unora dintre informațiile despre care se presupune că au fost obținute de la bancă. Grupul a distribuit apoi altor capturi de ecran cu FT, inclusiv imagini ale unora dintre e-mailurile pe care pretindeau că le-au schimbat cu Revolut în timp ce se dădeau drept forțe de ordine italiene. Aceste mesaje păreau să arate că Revolut partajează informații despre conturile clienților cu o divizie a Ministerului de Interne italian prin intermediul sistemului de e-mail La Posta Elettronica Certificata al guvernului. O persoană familiarizată cu situația a confirmat că solicitările primite de Revolut au venit prin sistemul PEC din Italia, iar schimburile de e-mailuri au continuat timp de câteva luni. PEC este o rețea securizată supravegheată de o agenție guvernamentală, utilizată de autoritățile italiene, companii și cetățeni privați pentru a trimite corespondență oficială sau juridică - echivalentul digital al poștei recomandate. [...]

(<https://www.ft.com/content/97f3d2b7-0282-42a7-bbb7-538624441a8a?syn-25a6b1a6=1>)

