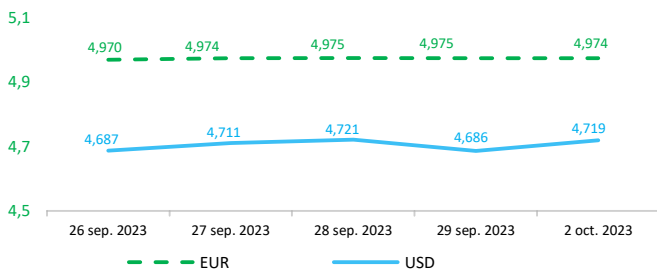


Context internațional

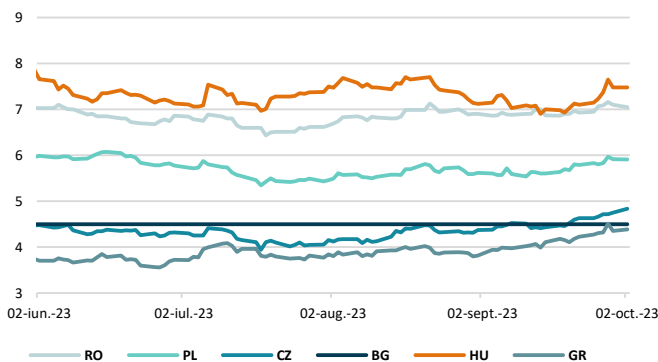
Evoluție curs valutar



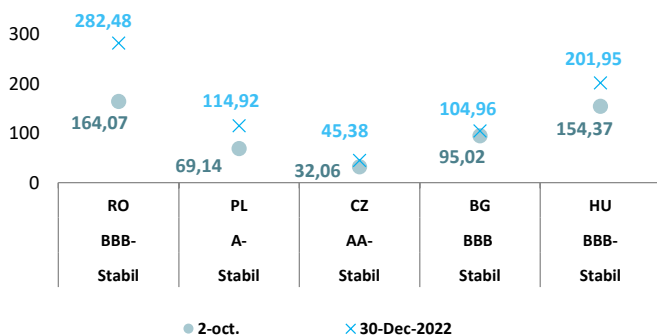
Dobânzi de politică monetară

	România	Zona Euro	Statele Unite	Regatul Unit
Valoare	7%	4,50%	5,25% - 5,5%	5,25%

Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

- Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA), autoritatea de reglementare a piețelor financiare și a valorilor mobiliare din UE, a publicat un articol în care analizează utilizarea limbajului legat de factorii de mediu, sociali și de guvernanță (ESG) în denumirile și documentația fondurilor de investiții din UE.

Combaterea greewashing-ului este una dintre prioritățile cheie ale strategiei ESMA privind finanțarea durabilă și, în acest sens, evaluarea sa privind modul în care fondurile de investiții o semnalează (prin numele lor sau prin documentele lor) este un prim pas important în detectarea și monitorizarea greewashing-ului.

În acest studiu, ESMA arată că ponderea fondurilor de investiții OPCVM (UCITS) din UE care au în denumire cuvinte ESG a crescut de la mai puțin de 3% în 2013 la 14% în 2023. Articolul subliniază, de asemenea, că administratorii de fonduri tind să prefere să folosească un limbaj generic ("ESG", "sustenabil"), mai degrabă decât cuvinte mai specifice. Acest lucru poate face mai dificilă verificarea de către investitori a faptului că portofoliul fondului este în concordanță cu denumirea. Pentru a realiza acest studiu, ESMA a utilizat, de asemenea, tehnici de procesare a limbajului natural pentru a examina utilizarea limbajului legat de ESG în peste 100.000 de documente ale fondurilor. După cum era de așteptat, fondurile care au în denumire cuvinte ESG, precum și fondurile care fac publicitate în temeiul articolului 9 din Regulamentul privind publicarea informațiilor privind finanțarea durabilă (SFDR), tind să utilizeze relativ mai multe cuvinte ESG în documentația lor. Cu toate acestea, rezultatele indică, de asemenea, diferențe între tipurile de documente (documente de reglementare vs. materiale de marketing), sugerând că administratorii de fonduri își adaptează comunicarea în funcție de tipurile de cititori.

Acest articol contribuie la eforturile de monitorizare în curs de desfășurare ale ESMA în domeniul greewashing, în special în sectorul gestionării investițiilor, și sprijină eforturile de reglementare în curs de desfășurare în ceea ce privește cerințele de publicare a informațiilor ESG pentru fondurile de investiții. ESMA organizează un webinar public privind articolul și concluziile acestuia. În cadrul webinarului, autorii articolului vor face o prezentare care va fi urmată de o sesiune de întrebări și răspunsuri. Webinarul va avea loc online miercuri, 18 octombrie 2023, între orele 10:30 și 11:30.

<https://www.esma.europa.eu/press-news/hearings/webinar-related-trv-article-esg-names-and-claims-eu-fund-industry#form>

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-finds-increase-use-esg-related-language-eu-fund-industry>

Legiuitorii din Washington au evitat un shutdown cu puțin timp înainte ca finanțarea să expire duminică, ceea ce ar fi pus în pericol o serie de locuri de muncă, beneficii și servicii federale și ar fi afectat economia. Măsura privind cheltuielile va menține guvernul în funcțiune timp de 45 de zile. După ce a semnat legea, președintele Joe Biden a declarat că Congresul are "destul timp" pentru a adopta o lege de finanțare înainte de a se anunța un nou shutdown. Legislatorii nu au rezolvat în acest weekend disputele privind finanțarea suplimentară a apărării pentru Ucraina sau reducerile bugetare drastice cerute de conservatorii de linie dură. Președintele Camerei Reprezentanților, Kevin McCarthy, republican din California, se confruntă, de asemenea, cu amenințări la adresa conducerii sale din partea aripii drepte a grupului său parlamentar.

<https://www.cnbc.com/2023/10/02/5-things-to-know-before-the-stock-market-opens-monday.html?&qsearchterm=shutdown>

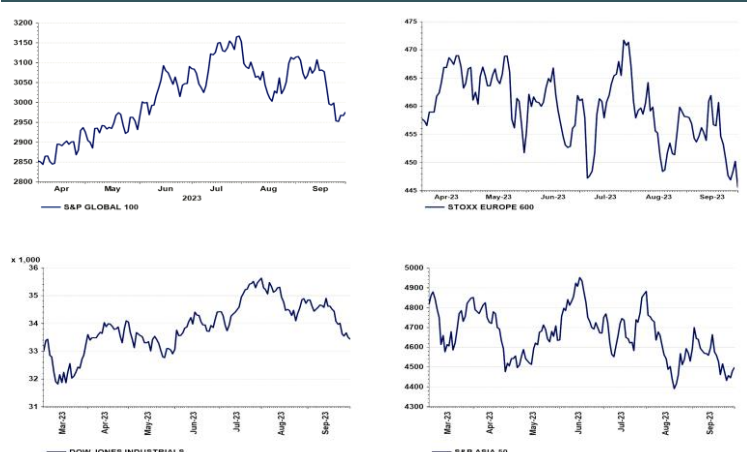
• Stakingul (miza) criptografic a scăpat până acum de reglementările specifice din Europa – dar mulți din industrie se întrebă dacă este util să mențină o zonă gri de reglementare.

Stabilirea unor reguli detaliate pentru sectorul de staking în curs de dezvoltare s-ar putea dovedi prematură. Dar mișcările recente din Singapore și Elveția arată riscul de a păstra un vid legal, în care autoritățile de reglementare se pot grăbi să impună restricții apăsătoare.

Legea piețelor în criptomonede a Uniunii Europene (MiCA) face ca blocul să fie prima jurisdicție majoră din lume cu o lege crypto mai mult sau mai puțin cuprinzătoare, care acoperă totul, de la emiterea de monede stabile până la tranzacționarea abuzivă - dar chiar și MiCA omite aspectul privind staking-ul.

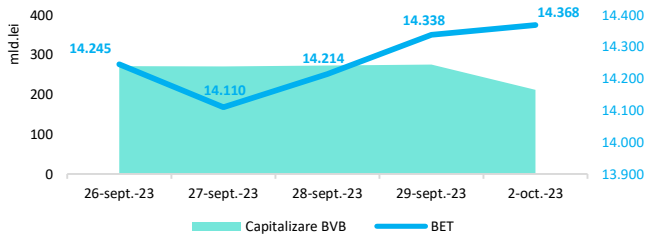
<https://www.coinbase.com/learn/crypto-basics/what-is-staking>

Evoluții



Context local

Evoluția indicelui BET și capitalizarea BVB* (acțiuni segment principal)



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

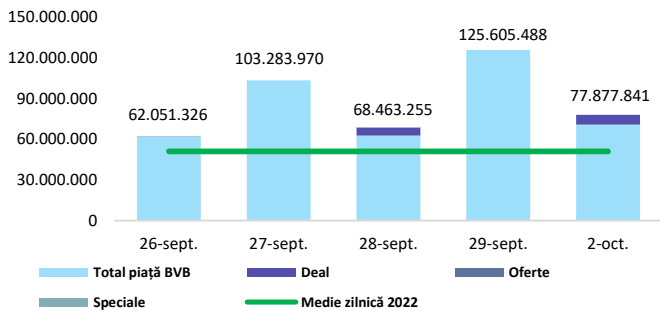
Total turnover BVB* 75.746 Media zilnică 2022** 103.394

*Valoarea în mii RON pentru ziua precedentă (doar segment principal, fără SMT)

** Valoarea în mii RON pentru 2022 (numai segment principal); Media zilnică 2021:43.781

*capitalizare BVB cuprinde și Erste Group Bank AG

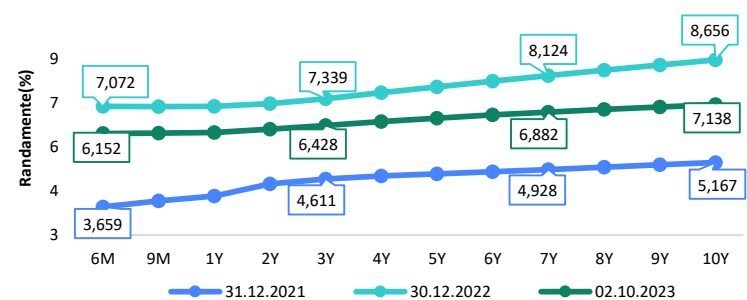
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

- Rata șomajului ajustată sezonier în România s-a situat la nivelul de 5,4% în august 2023, în scădere comparativ cu luna iulie 2023 (5,5%), conform datelor publicate de INS. La nivel local, se menține tendința conform căreia rata șomajului în rândul bărbaților (5,9%) este mai mare față de rata șomajului la femei (4,9%).
- În România, indicatorul sentimentului economic înregistrează o valoare mai ridicată față de media UE (92,8 puncte), situându-se în luna septembrie 2023 la un nivel de 100,2 puncte, în scădere față de luna august 2023. În România, încrederea în sectorul comerțului cu amănuntul a crescut cu 3 puncte față de valoarea înregistrată în luna anterioară.

Randamentele obligațiunilor de stat în lei cu cupon zero, România



Estimări macroeconomice pentru România, anul 2023

PIB (%)
Inflație medie (%)
Deficit cont curent

CE*	FMI**	CNSP*
3,2	3,1	2,8
9,7	11,0	10,4
-4,7	-8,0	-8,1

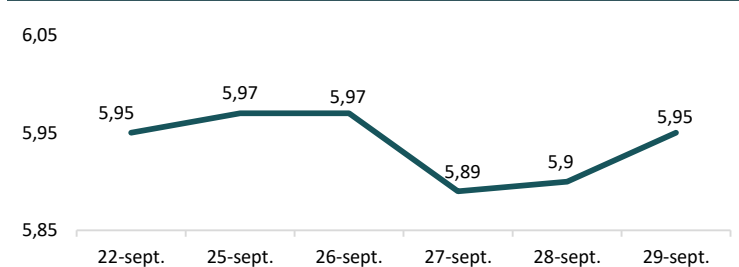
* Conform prognozei de vară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din iulie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

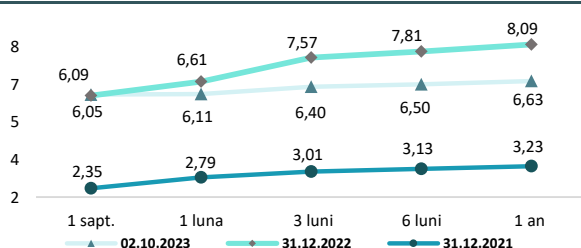
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BVB	4,86%	69,00	FP	-4,40%	0,40
TLV	1,72%	22,48	SNG	-0,78%	44,65
TVBETETF	1,29%	21,95	EL	-0,71%	9,84
ONE	1,24%	0,98	EBS	-0,58%	163,25
TBM	1,20%	0,34	TGN	-0,52%	19,06

Indicele de referință pentru creditele consumatorilor-IRCC



*Calculat pentru acțiunile cu un turnover mai mare de 250.000 RON, fără SMT

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Calendarul economic

Indicator	Data	Perioada	Estimare	Anterior
Rata șomajului	02.10.2023	august 2023	5,5%	5,5%
Indicele prețurilor producției industriale (IPII)	03.10.2023	august 2023 YoY	-5,2%	-0,88%
Cifra de afaceri în comerțul cu amănuntul	04.10.2023	august 2023 YoY	0,7%	1,2%

Disclaimer

*1 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 terminalului Datastream, 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.