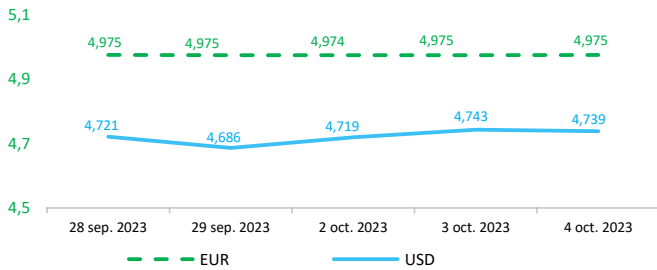


Context internațional

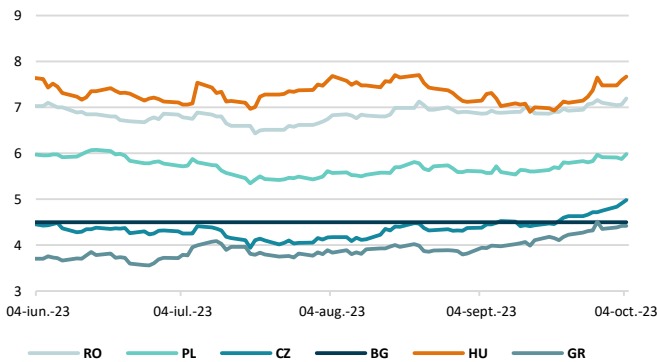
Evoluție curs valutar



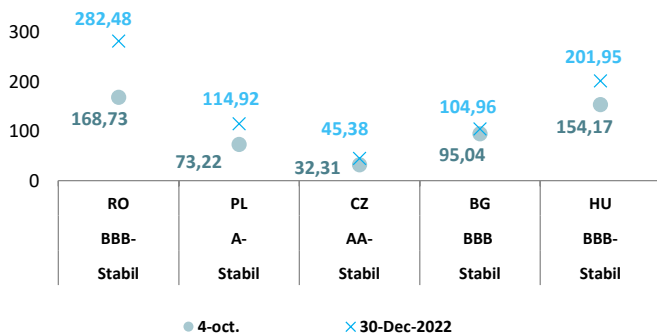
Dobânzi de politică monetară

	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

- Comisia a aprobat o recomandare privind domeniile tehnologice critice pentru securitatea economică a UE, în vederea unei evaluări suplimentare a riscurilor împreună cu statele membre. Această recomandare decurge din Comunicarea comună privind Strategia europeană pentru securitate economică, care a instituit o abordare strategică globală referitoare la securitatea economică în UE. Recomandarea se referă la evaluarea unuia dintre cele patru tipuri de riscuri identificate în cadrul acestei abordări globale, și anume riscul tehnologic și scurgerile de informații tehnologice sensibile. Evaluarea riscurilor va avea un caracter obiectiv și, în acest stadiu, nu pot fi anticipate nici rezultatele acestora, nici măsurile de monitorizare. În recomandare, Comisia prezintă o listă de zece domenii tehnologice critice. Comisia recomandă ca statele membre, împreună cu Comisia, să efectueze mai întâi evaluări colective ale riscurilor pentru aceste patru domenii până la sfârșitul anului. Recomandarea include câteva principii directoriale pentru structurarea evaluărilor colective ale riscurilor, inclusiv consultarea sectorului privat și protecția confidențialității. Atunci când va decide cu privire la propunerile de noi evaluări colective ale riscurilor împreună cu statele membre, referitoare la unul sau mai multe domenii tehnologice suplimentare din listă sau la anumite subseturi ale acestora, Comisia va lua în considerare acțiunile în curs sau planificate de promovare sau de parteneriat din domeniul tehnologic avut în vedere. La un nivel mai general, Comisia va ține seama de faptul că măsurile luate pentru a spori competitivitatea UE în domeniile relevante pot contribui la reducerea anumitor riscuri tehnologice. La 20 iunie 2023, Comisia și Înalțul Reprezentant au adoptat Comunicarea comună privind Strategia europeană pentru securitate economică. Strategia europeană pentru securitate economică se întemeiază pe o abordare bazată pe trei piloni: promovarea bazei economice și a competitivității UE, protejarea împotriva riscurilor și crearea de parteneriate cu un număr cât mai mare de țări pentru a aborda preocupări și interese comune. Strategia stabilește o serie de acțiuni care trebuie realizate pentru a aborda riscurile la adresa rezilienței lanțurilor de aprovizionare, riscurile la adresa securității fizice și cibernetice a infrastructurilor critice, riscurile legate de securitatea tehnologică și de scurgerile de informații tehnologice sensibile, precum și riscurile legate de utilizarea ca armă a dependențelor sau constrângerilor economice. Lista prezentată în recomandare face parte din cea de-a treia categorie de acțiuni.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_23_4735)

- Prețul petrolului a scăzut miercuri cu peste 5 dolari pe baril, din cauza îngrijorărilor că majorările puternice ale costurilor de împrumut cauzate de creșterea ratelor dobânzilor ar putea afecta creșterea economică. Țițeiul Brent, referința globală, a scăzut cu 5,11 dolari pe baril, sau cu 5,6%, la 85,81 dolari pe baril, după cea mai mare scădere de o zi din august 2022. West Texas Intermediate, reperul american, a scăzut cu 5,6%, la 84,22 dolari. Scăderea bruscă i-a surprins pe investitori, care chiar săptămâna trecută au văzut cum prețurile se apropiau de 100 de dolari pe baril datorită cererii globale solide și deciziei Arabiei Saudite și a Rusiei de a prelungi reducerile de producție de petrol până la sfârșitul anului 2023. Scăderea a avut loc într-o săptămână în care creșterea bruscă a ratelor dobânzilor a cuprins piețele și a indicat noi presiuni asupra economiei, care ar putea să cântărească asupra consumului de petrol. Randamentele pentru titlurile de referință ale Trezoreriei SUA pe 10 ani au atins miercuri un maxim al ultimilor 16 ani, de 4,88%, înainte de a scădea ușor la sfârșitul după-amiezii.

(<https://www.ft.com/content/0a275aa9-14de-4a88-b6d0-25589efe07dd>)

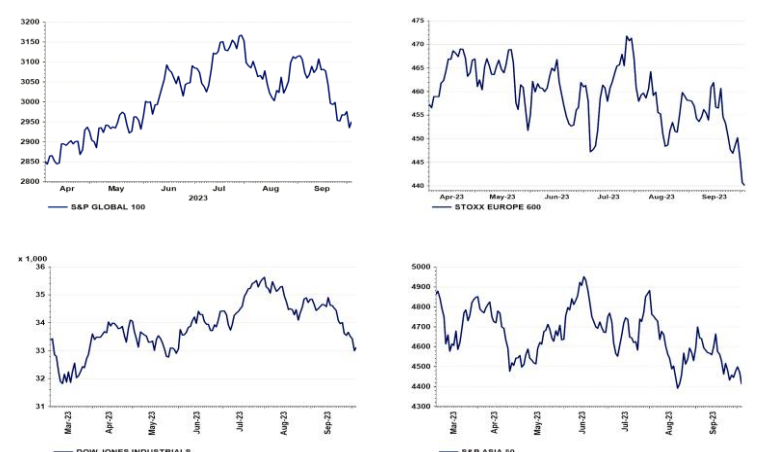
• Stakingul (miza) criptografic a scăpat până acum de reglementările specifice din Europa – dar mulți din industrie se întrebă dacă este util să mențină o zonă gri de reglementare.

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.

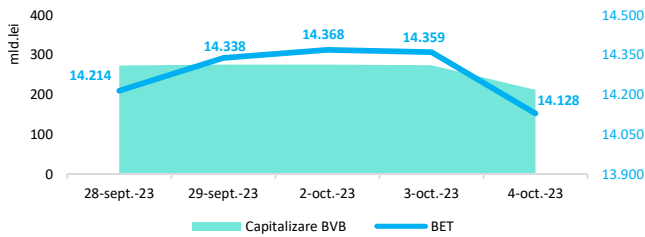
(<https://www.coinbase.com/learn/crypto-basics/what-is-staking>)

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

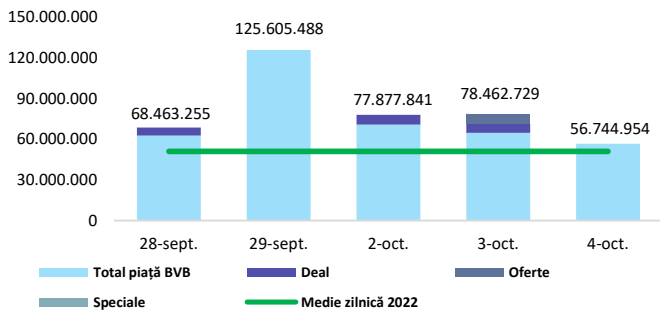
Total turnover BVB* 55.796 Media zilnică 2022** 102.967

*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

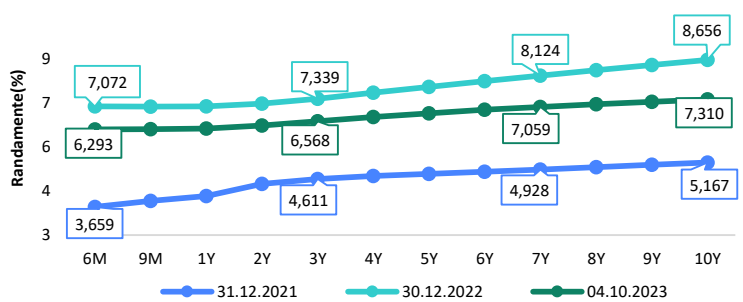
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



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

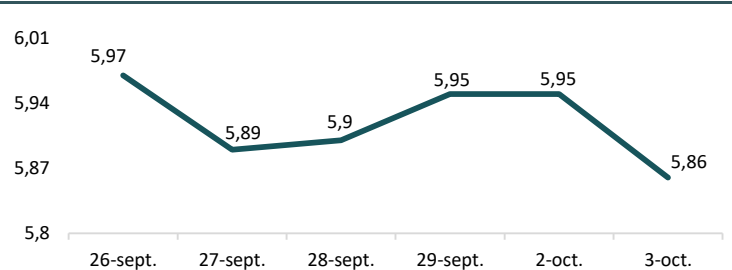
* Conform prognozei de vară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din iulie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

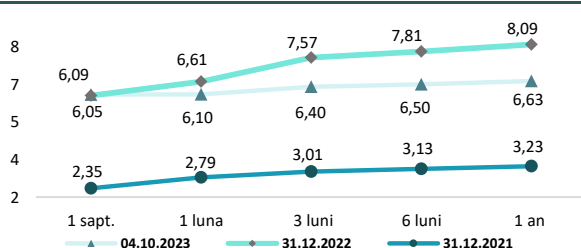
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
TVBETEF	0,46%	21,64	TBM	-3,26%	0,33
AQ	0,00%	0,92	BRD	-2,42%	15,30
			SNN	-2,35%	47,75
			TRP	-2,33%	0,50
			EL	-1,94%	9,60

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