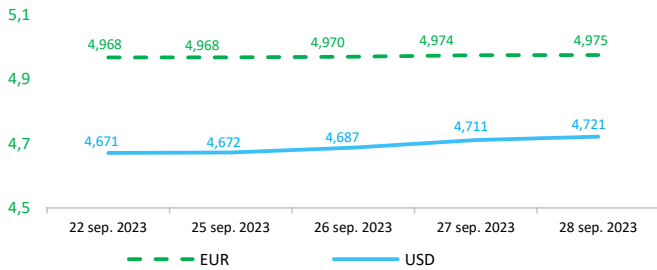


Context internațional

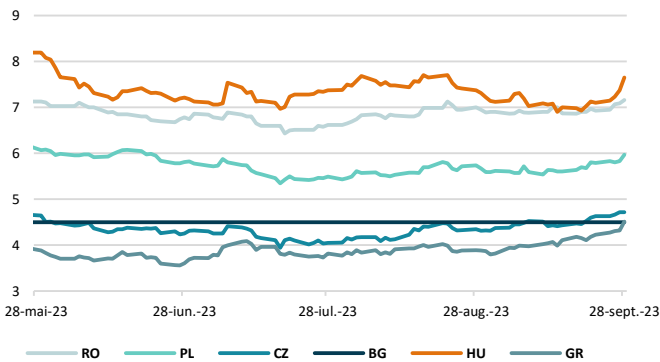
Evoluție curs valutar



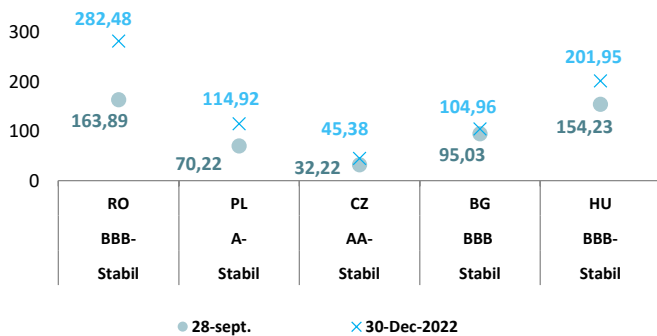
Dobânzi de politică monetară

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

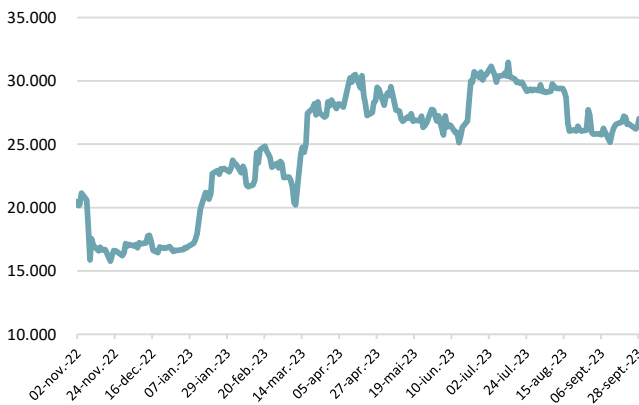
Randamentele titlurilor de stat (10Y, LC)



Evoluția CDS (USD-5Y)



BITCOIN



Știri

- Comisia Europeană publică un cadru comun de competențe financiare pentru copii și tineri al UE/OCDE. Cadrul vizează îmbunătățirea alfabetizării financiare a tinerilor, astfel încât aceștia să fie pregătiți să ia decizii financiare personale în cunoștință de cauză atât în prezent, cât și, mai ales, mai târziu în viață. Obiectivul cadrului este de a stabili o înțelegere comună între statele membre și practicieni cu privire la competențele esențiale în materie de alfabetizare financiară de care au nevoie copiii și tinerii. Pe această bază, cadrul poate sprijini dezvoltarea politicilor de alfabetizare financiară, a programelor și a materialelor didactice de către părțile interesate publice, private și non-profit. Comisia și OCDE se vor concentra în prezent pe încurajarea și sprijinirea utilizării cadrului de către autoritățile naționale, practicienii și alte părți interesate. Eficacitatea cadrului depinde de stabilirea unei înțelegeri comune a alfabetizării financiare în rândul diferitelor părți interesate din statele membre și de disponibilitatea acestora de a utiliza cadrul și de a contribui în mod activ la sporirea impactului politicilor și inițiativelor de alfabetizare financiară. Un eveniment de lansare a cadrului va avea loc la 2 octombrie 2023, la Bruxelles. Comisia Europeană și Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică/Rețeaua internațională pentru educație financiară (OCDE/INFE) au elaborat acest cadru în contextul Planului de acțiune privind uniunea piețelor de capital din 2020 (Acțiunea 7: Capacitarea cetățenilor prin intermediul alfabetizării financiare) și ca parte a programului de lucru al OCDE/INFE. Un cadru similar, destinat adulților, a fost publicat în ianuarie 2022. Necesitatea de a îmbunătăți nivelul de alfabetizare financiară în UE este mai relevantă ca oricând, după cum o demonstrează recentul sondaj Eurobarometru din 2023 privind alfabetizarea financiară. Studiul respectiv a confirmat că nivelurile generale de alfabetizare financiară în UE rămân alarmant de scăzute. Acesta a arătat, de asemenea, că, în general, tinerii au cunoștințe financiare mai reduse și un comportament financiar mai puțin prudent decât persoanele în vârstă. Potrivit sondajului Eurobarometru Flash din octombrie 2022 privind produsele financiare cu amănuntul, tinerii sunt, de asemenea, mai puțin încrezători decât generațiile mai în vârstă atunci când își gestionează finanțele personale. În același timp, tinerii sunt mai atrași de instrumente financiare mai riscante, cum ar fi cryptoactivele. De asemenea, au mai puțină încredere în platformele de comunicare socială ca sursă de informații și se simt mai în siguranță să efectueze tranzacții financiare prin intermediul internetului sau al aplicațiilor. Acest lucru ar sugera că inițiativele care vizează tinerii cu scopul de a le spori nivelul de alfabetizare financiară ar putea avea un impact deosebit de mare.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_23_4647)

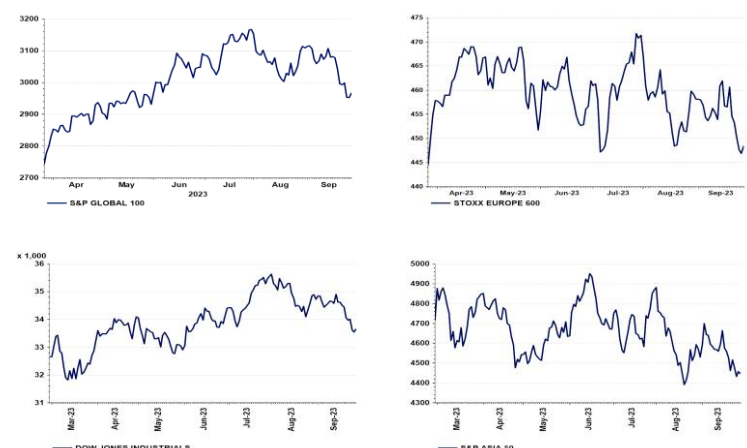
- Primul raport privind stadiul evoluției deceniului digital oferă o imagine cuprinzătoare a progreselor înregistrate în direcția realizării transformării digitale, care îi va oferi UE posibilitatea de a deveni mai suverană, mai rezilientă și mai competitivă din punct de vedere digital. El cuprinde o evaluare a performanței UE în raport cu obiectivele și țintele pe care Europa și le-a stabilit pentru 2030, pornind de la patru piloni principali: competențele digitale, infrastructura digitală, digitalizarea întreprinderilor, inclusiv utilizarea inteligenței artificiale (IA) și digitalizarea serviciilor publice. Raportul include, de asemenea, monitorizarea angajamentului asumat prin Declarația europeană privind drepturile și principiile digitale față de o transformare digitală securizată, sigură și durabilă, centrată pe cetățeni. Raportul din 2023, primul dintr-o serie de rapoarte anuale, este un apel adresat statelor membre la acțiuni colective având ca scop abordarea lacunelor actuale în materie de investiții, accelerarea transformării digitale în Europa și intensificarea eforturilor în direcția atingerii obiectivelor programului de politică privind deceniul digital (PPDD). Adoptat de Parlamentul European și de Consiliul și intrat în vigoare la 9 ianuarie 2023, PPDD include un sistem de guvernare colaborativă între UE și autoritățile naționale. Recomandările orizontale și recomandările specifice fiecărei țări din raportul pentru 2023 prezintă o cale clară și operațională de urmat. Recomandările vor sta la baza discuțiilor și a colaborării dintre Comisie și statele membre cu privire la modul în care ne vom atinge obiectivele comune. Această activitate va fi sprijinită prin implementarea unor proiecte multinționale la scară largă, inclusiv a consorțiilor pentru o infrastructură digitală europeană (EDIC) nou introduse.

(https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/ip_23_4619)

• Randamentele mai mari afectează și activele tradiționale, Nasdaq-ul coborând încă cu 1% până la cel mai scăzut nivel de la începutul lunii iunie. Prețul bitcoin (BTC) a rămas sub presiune la 26.200 de dolari marți, pe măsură ce ideea unor rate mai mari pentru o perioadă mai lungă depășește piețele financiare. Indicele larg al pieței CoinDesk (CMI) este în scădere cu 0,6%, cu o performanță modestă față de scăderea bitcoin. Randamentul Trezoreriei SUA pe 10 ani a crescut la 4,55%, egalându-se cu cel mai ridicat nivel din aproximativ 16 ani. Randamentul obligațiunii pe 10 ani a început luna septembrie la doar 4,18%. Mișcarea bruscă mai mare a ratelor are un efect major asupra piețelor de capital, Nasdaq-ul scăzând cu 1,1% marți. S&P 500 este în scădere în mod similar și, de asemenea, cu niveluri nemaivăzute de la începutul lunii iunie.

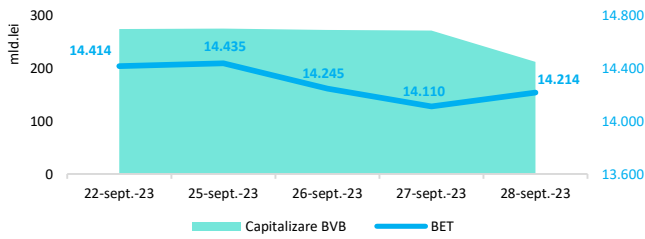
(<https://www.coindesk.com/markets/2023/09/26/bitcoin-barely-holds-26k-as-interest-rate-surge-continues/>)

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

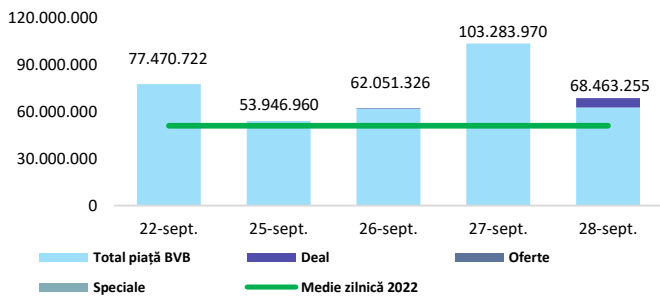
Total turnover BVB* 65.397 Media zilnică 2022** 103.438

*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

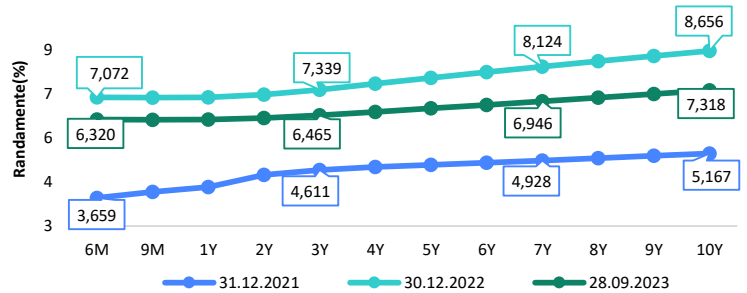
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

• Potrivit BNR, investițiile directe ale nerezidenților (ISD) în România au însumat o valoare de circa 4,25 miliarde euro în primele 7 luni ale anului 2023 față de valoarea de aproximativ 5,99 miliarde euro în perioada ianuarie-iulie 2022. Pe de altă parte, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 11,89 miliarde euro față de circa 15,21 miliarde euro în perioada similară a anului precedent. Evoluția contului curent a fost însoțită de o creștere a datoriei externe totale cu circa 14,26 miliarde euro în perioada ianuarie-iulie 2023 la aproximativ 159 miliarde euro.

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

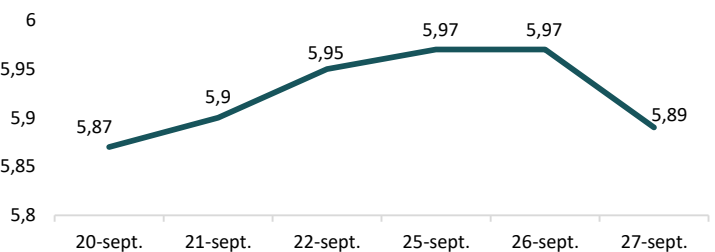
* Conform prognozei de vară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din iulie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

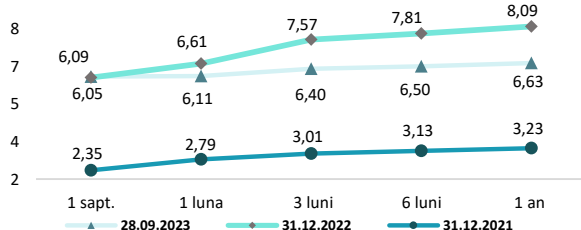
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
BVB	4,62%	63,40	AROBS	-2,07%	1,04
TTS	3,85%	21,60			
FP	3,01%	0,41			
EL	2,79%	9,96			
SIF4	1,65%	1,54			

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
Tendințe în evoluția activității economice	28.09.2023	septembrie-noiembrie 2023		
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.