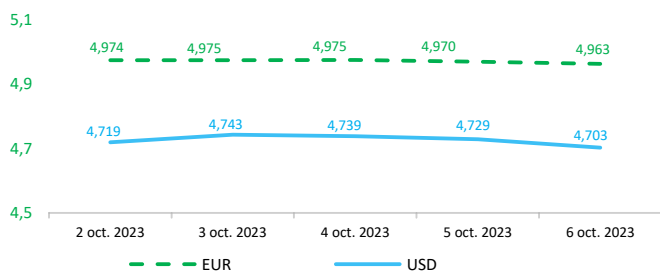


Context internațional

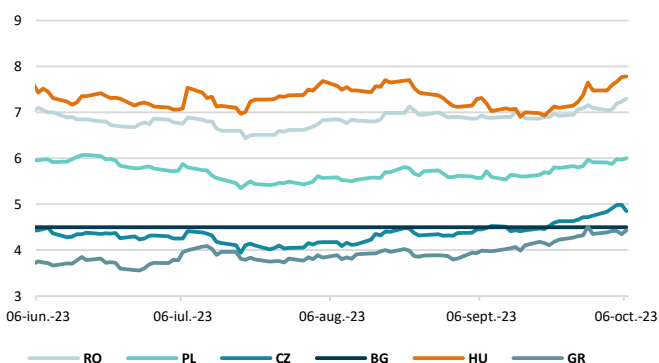
Evoluție curs valutar



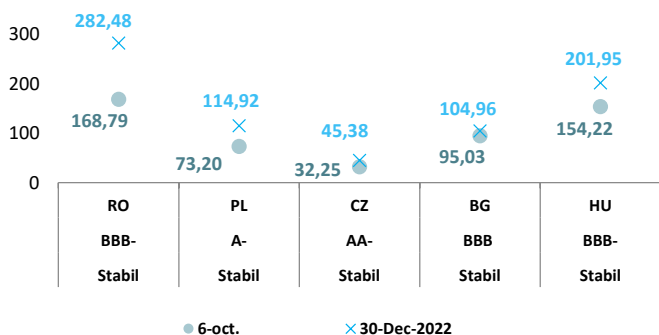
Dobânzi de politică monetară

	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

- În al doilea trimestru al anului 2023, contul curent al balanței de plăți ajustat sezonier al UE a înregistrat un excedent de 73 miliarde EUR (+1,7% din PIB), comparativ cu un excedent de 60,6 miliarde EUR (+1,5% din PIB) în primul trimestru al anului 2023 și un deficit de 32,6 miliarde de euro (-0,8% din PIB) în al doilea trimestru al anului 2022, potrivit estimărilor publicate de către Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. În al doilea trimestru al anului 2023 comparativ cu primul trimestru al anului 2023, pe baza datelor ajustate sezonier, excedentul contului de mărfuri a crescut (+52,7 miliarde euro față de +41,4 miliarde euro), în timp ce surplusul contului de servicii a scăzut (+33,7 miliarde euro față de +39,9 miliarde euro). Excedentul contului de venit primar a crescut (+6,9 miliarde euro față de +1,9 miliarde euro), iar deficitul contului veniturilor secundare a scăzut (-20,3 miliarde euro față de până la -22,6 miliarde EUR). În aceeași perioadă, deficitul contului de capital a scăzut (-6,8 miliarde euro față de -9,7 miliarde euro). În al doilea trimestru al anului 2023, pe baza datelor neajustate sezonier, UE a înregistrat excedente de cont curent cu Regatul Unit (+61 miliarde EUR), Elveția (+27,5 miliarde EUR), centre financiare offshore (+13,3 miliarde EUR), SUA (+10,7 miliarde EUR), Canada (+9,6 miliarde EUR), Hong Kong (+8,2 miliarde EUR), Brazilia (+6,7 miliarde EUR), Rusia (+2,9 miliarde EUR) și Japonia (+1,2 miliarde EUR). Au fost înregistrate deficite cu China (-41,5 miliarde EUR) și India (-3,0 miliarde EUR). Pe baza datelor neajustate sezonier, activele de investiții directe ale UE au scăzut în al doilea trimestru al anului 2023 cu 96,5 miliarde EUR, iar pasivele pentru investiții directe au scăzut cu 130,4 miliarde EUR. Drept urmare, UE a fost un investitor net direct în restul lumii cu 33,9 miliarde EUR. În același timp, investițiile de portofoliu au înregistrat o ieșire netă de 35,2 euro miliarde, în timp ce alte investiții au înregistrat un flux net de 1,3 miliarde EUR. În ceea ce privește soldurile totale de cont curent (intra-UE plus extra-UE) ale statelor membre ale UE, pe baza datelor disponibile neajustate sezonier, treisprezece state membre au înregistrat excedente, treisprezece au înregistrat deficite și unul a avut contul curent în echilibru în al doilea trimestru al anului 2023. Cele mai mari excedente au fost observate în Germania (+58,9 miliarde EUR), Țările de Jos (+23,2 miliarde EUR), Irlanda (+15,8 miliarde EUR), Danemarca (+11 miliarde EUR), Spania (+8,9 miliarde EUR) și Suedia (+6 miliarde EUR). Cele mai mari deficite au fost înregistrate în Franța (-8,9 miliarde EUR), România (-5,1 miliarde EUR), Grecia (-4,2 miliarde EUR), Finlanda (-3,3 miliarde EUR), Belgia și Italia (ambele -2 miliarde EUR).

(<https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/17624159/2-05-102023-BP-EN.pdf/1e4f7b1f-a751-eb7e-f3ca-8796f306ee22>)

- În iulie 2023, producția de servicii (excluzând serviciile financiare și publice) a crescut cu 0,1% în UE și cu 0,3% în zona euro, comparativ cu iunie 2023. Comparativ cu iulie 2022, producția de servicii a crescut cu 4,2% în UE și cu 5,1% în zona euro. Aceste informații provin din datele privind producția de servicii publicate de Eurostat. Pentru mai multe detalii despre producția diferitelor industrii de servicii, consultați articolul Statistics Explained despre indicii de producție de servicii.

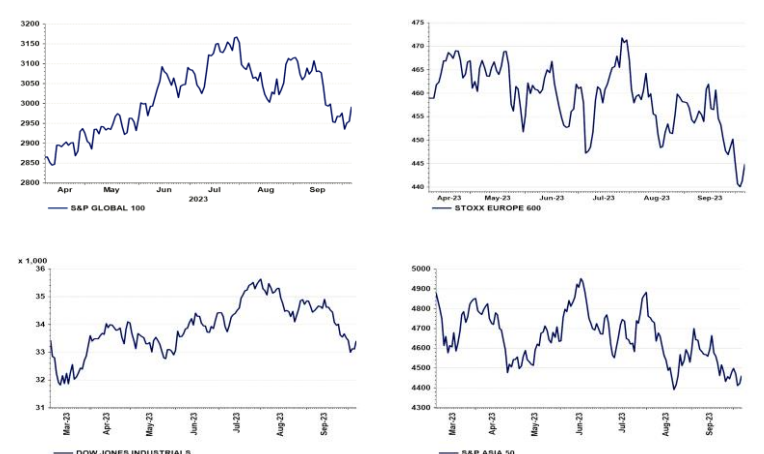
(<https://ec.europa.eu/eurostat/en/web/products-eurostat-news/w/ddn-20231005-1>)

• Bitcoin se confruntă cu o rezistență puternică la nivelul de 28.000 USD, unde două medii mobile cheie au blocat creșterile din această săptămână. Piațele crypto s-au redresat după

explozia datelor privind ocuparea forței de muncă din SUA, conduse de AVAX și SOL. BTC a evitat corelarea cu obligațiunile și acțiunile pe termen lung, readucându-și narațiunea „aurului digital”, a spus un analist. Bitcoin (BTC) cochetează din nou cu rezistența cheie la 28.000 de dolari vineri, deoarece piețele crypto și tradiționale s-au redresat de la pierderile timpurii cauzate de datele de ocupare a forței de muncă din SUA mai puternice decât se aștepta. Cea mai mare criptomonedă după capitalizarea bursieră a scăzut cu aproape 2%, sub 27.300 de dolari, la știrea că economia SUA a adăugat 336.000 de locuri de muncă în septembrie, aproape dublând așteptările economiștilor. Pierderile au fost totuși de scurtă durată, bitcoinul revenind rapid la puțin peste 28.000 USD. Prețul s-a situat chiar sub acest nivel, în creștere cu 1,5% în ultimele 24 de ore și ușor subperformant avansului de 1,6% al indicelui de piață CoinDesk Market Index (CMI). În plus, acțiunile americane și-au revenit după pierderi anticipate puternice, Nasdaq-ul având un avans de 1,75% cu puțin timp înainte de încheierea tranzacțiilor de vineri. Ether (ETH) și-a oprit pierderea în fața BTC, depășind piața și revenind cu aproape 2%. Al doilea cel mai mare activ crypto s-a schimbat la 1.650 USD în timpul orelor de după-amiază. Rețeaua de nivel 1 AVAX de la Avalanche și SOL de la Solana au condus revenirea pieței principalelor altcoins, câștigând 6%, respectiv 3,8%. Atât media mobilă pe 200 de zile, cât și media mobilă pe 200 de săptămâni se situează la aproximativ 28.000 de dolari, acționând ca o rezistență puternică pentru orice creștere a prețului, a declarat într-un e-mail Rachel Lin, CEO al bursei descentralizate de derivate SynFutures.

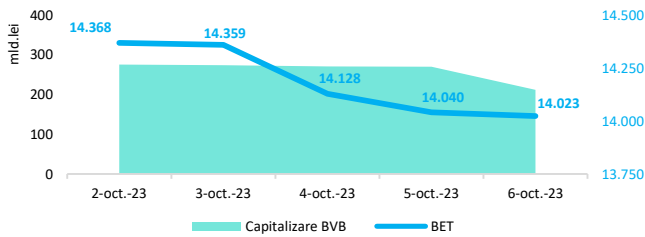
(<https://www.coindesk.com/markets/2023/10/06/bitcoin-grapples-with-28k-resistance-but-uncorrelated-asset-allure-could-mean-higher-prices-says-analyst/>)

Evoluții



Context local

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



13,061 - Valoare BET la 30.12.2021

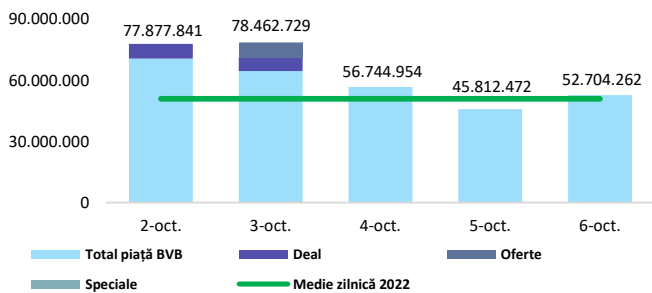
Total turnover BVB* 52.030 Media zilnică 2022** 102.398

*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

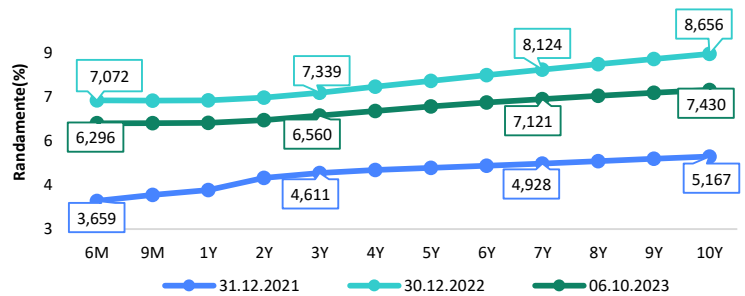
Valoarea tranzacțiilor la BVB cu acțiuni (milioane lei)



Evenimente

• Potrivit anchetei de conjunctură din luna septembrie 2023, publicată de INS, managerii din industria prelucrătoare estimează pentru următoarele trei luni, creștere moderată a volumului producției (sold conjunctural +6%). În sectorul construcțiilor (sold conjunctural -3%) se va înregistra pentru următoarele trei luni relativă stabilitate a volumului producției. În sectorul comerțului cu amănuntul (sold conjunctural +13%), managerii au preconizat o tendință de creștere moderată a activității economice. Volumul comenzilor adresate furnizorilor de mărfuri de către unitățile comerciale va înregistra creștere (sold conjunctural +16%). Referitor la cererea de servicii (cifra de afaceri), conform estimărilor din luna septembrie 2023, aceasta va cunoaște relativă stabilitate în următoarele trei luni (sold conjunctural +3%).

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

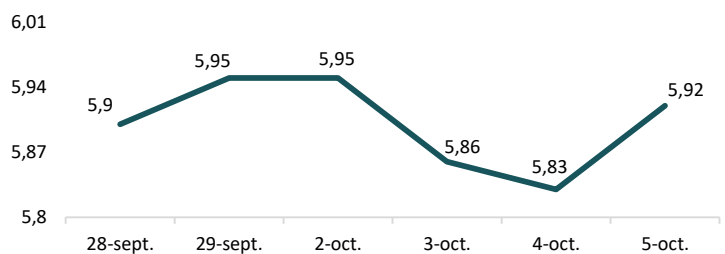
* Conform prognozei de vară 2023 CNSP și prognozei de primăvară 2023 CE.

** Conform prognozei FMI din iulie 2023

Top Creșteri/Scăderi (%) Acțiuni - ziua precedentă

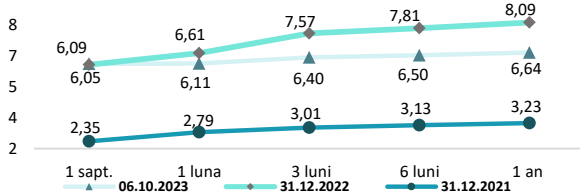
Simbol	Variația prețului	Preț	Simbol	Variația prețului	Preț
EL	1,16%	9,63	SNG	-0,56%	44,00
ONE	1,03%	0,99	BRD	-0,52%	15,24
TVBETETF	0,98%	21,58	H2O	-0,51%	117,00
SNN	0,95%	47,85	TRANSI	-0,35%	0,28
M	0,88%	4,60			

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
Comerțul internațional cu bunuri al României (date estimate)	10.10.2023	august 2023	-2,5 mld. €	-2,282 mld. €
Produsul Intern Brut în trimestrul II 2023 (date provizorii) (2)	12.10.2023	Q2 YoY	1,1%	2,4%
Producția industrială	12.10.2023	august 2023 YoY	-4,7%	-5,3%
Rata inflației	12.10.2023	septembrie 2023 YoY	8,6%	9,43%
Contul curent	13.10.2023	august 2023	-2.810,0 mil. €	-2.905 mil. €

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/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.