

**Banca Comerciala Romana S.A.**  
**Raportul Top 5 pentru anul 2020**  
Retail – Preluare si transmitere ordine



# Banca Comerciala Romana S.A. Raportul Top 5 pentru anul 2020

## Retail – Preluare si transmitere ordine

Publicarea raportului Top 5 va permite clientilor sa evalueze calitatea practicilor de executie ale Bancii Comerciale Romane SA si sa identifice primele cinci locuri de executie, in care Banca Comerciala Romana SA a executat ordinele clientilor.

### I. Titluri de capital – Actiuni si Certificate de depozit

#### a. Banda de lichiditate 5 si 6 (de la 2000 tranzactii pe zi)

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: NU					
Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	93.08 %	6.92 %	4.34 %

#### b. Banda de lichiditate 3 si 4 (de la 80 la 1999 tranzactii pe zi)

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: NU					
Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	96.59 %	3.41 %	3.66 %

### c. Banda de lichiditate 1 si 2 (de la 0 la 79 tranzactii pe zi)

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: **NU**

Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	93.30 %	6.70 %	6.99 %

## II. Instrumente de datorie

### a. Obligatiuni

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: **NU**

Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	90.76 %	9.24 %	22.93 %

### III. Instrumente financiare derivate pe rata dobanzii

#### a. Swapuri, contracte forward si alte instrumente financiare derivate pe rata dobanzii

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: <b>DA</b>					
Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %

### IV. Instrumente derivate valutare

#### a. Swapuri, contracte forward si alte instrumente derivate valutare

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: <b>NU</b>					
Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	97.77 %	2.23 %	0.00 %

**V. Produse tranzactionate la bursa [fonduri tranzactionate la bursa (exchange traded funds, ETF), titluri tranzactionate la bursa (exchange traded notes, ETN) si marfuri tranzactionate la bursa (exchange traded commodities, ETC)]**

Notificare daca <1 tranzactie in medie pe zi in anul precedent: **DA**

Cele mai importante cinci locuri de executie in functie de volumul tranzactiilor (ordine descendenta)	Proportia volumului tranzactionat ca procent din total pentru clasa respectiva	Proportia ordinelor executate ca procent din total pentru clasa respectiva	Procentul ordinelor pasive	Procentul ordinelor agresive	Procentul ordinelor directe
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	97.39 %	2.61 %	2.19 %

## VI. Rezumatul analizei si concluziile

a) O explicatie a importantei relative pe care firma a acordat-o pretului, costurilor, rapiditatii, probabilitatii executarii sau oricarui alt factor, inclusiv calitativ, in evaluarea calitatii executarii:

*Pentru atingerea rezultatului optim pentru clientii retail, BCR are in vedere comisionul total (care se bazeaza pe pretul de tranzactionare, inclusiv costurile aferente executarii), pretul instrumentului financiar, precum si probabilitatea executarii. In plus, pentru ordinele transmise spre executare catre Erste Group Bank AG, Erste ia in considerare factorii calitativi, cum ar fi accesul sigur si rapid la locurile de executie si brokeri, fiabilitatea sistemelor de compensare, precum si procedurile de urgenta disponibile.*

b) O descriere a oricaror legaturi stranse, conflicte de interese si participatii comune in ceea ce priveste oricare dintre locurile de executare utilizate pentru executarea ordinelor:

*In ceea ce priveste masurile adoptate de catre BCR pentru a evita efectul negativ pe care conflictele de interese dintre BCR si locul de executie al ordinelor le-ar putea avea asupra intereselor clientilor va rugam sa consultati Pachetul MIFID de pe pagina noastra web.*

c) O descriere a oricaror acorduri specifice cu oricare dintre locurile de executare in ceea ce priveste platile efectuate sau primite, reducerile, rabaturile sau beneficiile nemonetare primite:

*BCR nu are in vigoare niciun fel de aranjamente specifice cu niciunul dintre locurile de executie in ceea ce priveste platile efectuate sau incasate, reducerile, bonificatiile sau beneficiile non-monetare primite.*

d) O explicatie a factorilor care au dus la modificarea listei locurilor de executare indicate in politica firmei in materie de executare, daca a avut loc o astfel de modificare:

*BCR nu si-a schimbat factorii de executie in 2020. Prin urmare, nu s-au produs modificari in lista locurilor de executie din cauza unei modificari a factorului.*

e) O in cazul in care firma trateaza categoriile de clienti in mod diferit si acest lucru poate avea consecinte asupra mecanismelor de executare a ordinelor, o explicatie a modului in care executarea ordinelor difera in functie de categoriile de client:

*Nu se aplica. BCR nu a tratat categoriile de clienti in mod diferit in 2020.*

f) Precizarea, insotita de o explicatie, daca au fost preferate alte criterii in locul preturilor si costurilor imediate atunci cand s-au executat ordinele clientilor de retail si modul in care aceste criterii au fost esentiale pentru a obtine in total cel mai bun rezultat posibil pentru client:

*Nu se aplica.*

g) O explicatie a modului in care firma de investitii a utilizat datele sau instrumentele referitoare la calitatea executarii, inclusiv orice date publicate in temeiul Regulamentului delegat (UE) 2017/575:

*Cu exceptia Bursei de Valori Bucuresti, pentru care nu exista un loc de executare alternativ, BCR se bazeaza pe Erste Group Bank AG pentru evaluarea locurilor de executie.*

h) Daca este cazul, o explicatie a modului in care firma de investitii a utilizat rezultatele unui furnizor de sisteme centralizate de raportare instituit in temeiul articolului 65 din Directiva 2014/65/UE:

*Nu se aplica. Nu a fost disponibil un furnizor pentru evaluarea calitatii executiei.*