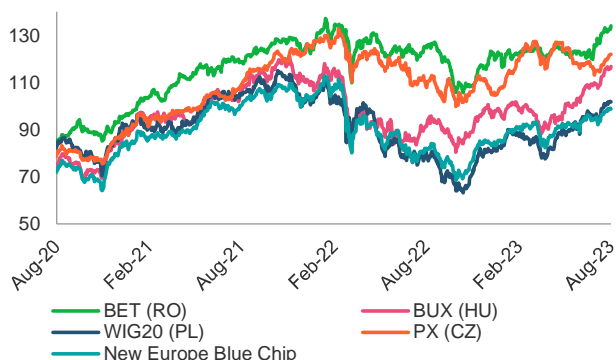


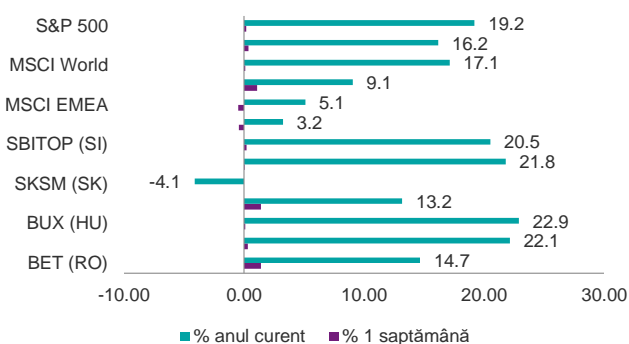
## BCR Info: Creșterea indicelui BET din ultima săptămână a fost peste cea a indicilor din alte țări

**Evoluția BET vs indici regionali**



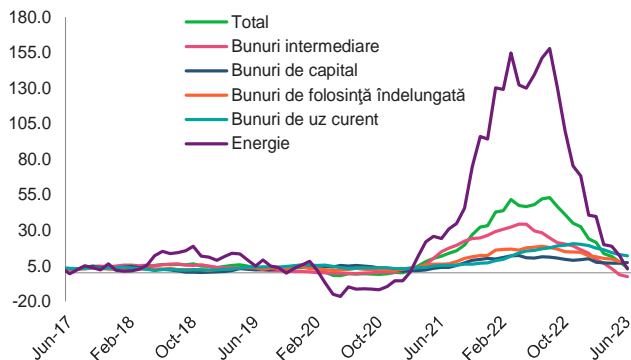
Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

**Performanța indicilor bursieri regionali și globali**



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

**Prețurile producției industriale, ritm anual de creștere, %**



Sursa: INS, BCR Cercetare

- În ultima săptămână, indicele BET a urcat cu 1,44%, devansând indicii regionali și globali. Astfel, Cehia a avansat cu 1,42%, Polonia cu 0,32%, Slovenia cu 0,21%, Ungaria cu 0,12% și Croația cu 0,06%, în timp ce Austria a pierdut 0,42%. MSCI EM a câștigat 1,09%, MSCI World 0,13% iar MSCI EMEA s-a retras cu 0,47%.
- Dintre acțiunile de pe tabloul principal, în ultima săptămână s-au remarcat creșterile afișate de BRD cu 9,34%, Sphera cu 8,75%, Aquila cu 5,91% și BT cu 3,29%, urmate de FP cu 2,68%, ONE cu 1,63% și Transelectrica cu 1,1%. Au mai avansat și Romgaz cu 0,98%, Conpet cu 0,53% și Medlife cu 0,42%. În teritoriu negativ au evoluat TTS cu -4,2%, Teraplast cu -1,77%, BVB cu -1,37%, Electrica cu -1,17%, OMV Petrom cu -1,0%, Hidroelectrică cu -0,8% și Digi cu -0,57%. Restul acțiunilor nu au suferit schimbări semnificative.
- Prețurile producției industriale au scăzut în termeni lunari pentru a cincea oară la rând în luna iunie (-0,6%), ceea ce a condus la temperarea vizibilă a ritmului anual de creștere la 3,8% în iunie de la 7,6% în mai. O privire pe marile grupe industriale arată creșteri anuale de 12,4% în industria bunurilor de uz curent, de 7,2% în industria bunurilor de folosință îndelungată, de 7,0% în industria bunurilor de capital, de 2,9% în industria energetică și o scădere de 2,7% în industria bunurilor intermediare. Menținerea tendințelor actuale poate conduce la ritmuri anuale negative de creștere a prețurilor producției industriale în lunile următoare, cu efect de temperare a ratei inflației măsurată prin indicii prețurilor de consum ale populației, transmisia fiind efectuată cu o anumită întârziere.

#### Cursuri valutare oficiale

BNR	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/RON	4.9334	0.0%	0.1%
USD/RON	4.4964	0.6%	-6.4%
CHF/RON	5.1387	0.0%	1.5%
GBP/RON	5.7674	0.3%	-2.0%
100 HUF/RON	1.2687	-0.9%	3.4%
100 JPY/RON	3.1513	0.3%	-13.4%
XAU/RON	282.95	0.6%	3.5%
ECB	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/USD	1.0970	-0.5%	7.2%
EUR/GBP	0.8587	0.1%	2.6%
EUR/CHF	0.9610	-0.1%	-1.1%
EUR/JPY	156.85	0.1%	15.9%

#### Dobânzi interbancare oficiale

Scadenta	RON	EUR	USD
O/N	6.06	3.392	5.310
1W	6.06	3.532	n.a.
1M	6.12	3.580	5.432
3M	6.41	3.723	5.627
6M	6.50	3.948	5.861
1Y	6.66	4.076	n.a.

#### Cotații bursa de marfuri

Activ	spot	Δ zilnic	Δ anual
Brent (USD/baril)	85.4	1.9%	-23.0%
Grau (EUR/MT)	236.0	-1.7%	-29.8%
Porumb (EUR/MT)	237.3	0.0%	-30.6%
Rapita (EUR/MT)	440.8	8.7%	-32.3%

#### Piața de capital

Index	spot	Δ zilnic	Δ anual	an curent
DJI	35631	0.2%	8.6%	7.5%
DAX	16240	-1.3%	20.5%	16.6%
CAC 40	7406	-1.2%	15.1%	14.4%
FTSE	7699	-0.4%	3.4%	2.9%
BET	13374	1.1%	6.7%	14.7%

#### Bursa de Valori Bucuresti

Valoare tranzactii cu actiuni	EUR mil
Ultima sesiune tranzactionare	12.0
Medie zilnica 2023	23.0

#### Dobânzile bancilor centrale

	curent	Δ lunar (bps)	Δ anual (bps)
BNR	7.00	0	225
BCE	4.25	25	375
FED	5.50	25	300

#### Rate anuale ale inflației

	curent	Δ lunar (pp)	Δ anual (pp)
Romania	10.3	-0.4	-4.8
Zone Euro	5.3	-0.2	-3.6
SUA	3.0	-1.1	-6.1

#### Cursuri casa de schimb BCR\*

BCR	cumparare	vanzare
EURRON	4.8550	5.0050
USDRON	4.3930	4.5780

\* Cursurile au fost actualizate la data de 2 august 2023, ora 9:02

#### Top 10 cei mai tranzacționați emitenți, Bursa de Valori București, sesiunea precedentă

Nr.	Companie	Valoare	Volum	Pret inchidere	Var. (%)
1	ROH2O.BX Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica	17,750,697	158,630	111.90	-0.27
2	ROTLV.BX Banca Transilvania SA	11,346,494	530,706	21.38	3.79
3	FP.BX Fondul Proprietatea SA	7,846,210	4,095,099	1.92	-0.10
4	ROSNP.BX OMV Petrom SA	5,377,303	9,857,567	0.55	1.02
5	TTS.BX TTS Transport Trade Services SA	3,293,523	180,467	18.25	-2.93
6	ROBRD.BX BRD Groupe Societe Generale SA	3,056,040	204,008	14.98	1.90
7	ROSNN.BX Societatea Nationala Nuclearelectrica SA	1,583,730	35,194	45.00	-0.11
8	ROAQ.BX Aquila Part Prod Com SRL	1,473,468	1,644,495	0.90	-2.61
9	ROM.BX Med Life SA	1,238,225	64,290	19.26	0.31
10	SNG.BX Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz SA	1,156,359	27,999	41.30	1.72

Sursa: Reuters. Cotații LIBOR afișate cu 24h întârziere. Grâu, porumb și rapiță cotații futures Matif, primul contract care expiră. Piața de capital cotații închidere zi lucrătoare precedentă.

<b>Ciprian Dascalu, Economist Sef</b>		<b>Andrei Ionut Popescu, Director Executiv Divizia Piete Financiare</b>	
<b>Echipa Cercetare Macro si Titluri cu Venit Fix</b>		<b>Departamentul Vanzari Corporate</b>	
Eugen Sinca, Analist Senior	0373 510 435	Ionut Bogdan Cozma, Sef Departament	0373 516 612
Dorina Ilasco, Analist Senior	0373 510 436	<b>Biroul Tranzactionare si Solutii Corporate</b>	
Vlad Ionita, Analist Cantitativ		Nicolae Corbescu, Sef Birou	0373 516 607
<b>Echipa Cercetare Piata de Capital</b>		Florina Teodora Necula, Senior Dealer	0373 516 510
Caius Rapanu, Analist Senior	0373 510 441	Maria Alexandra Grigore, Dealer	0373 516 609
<b>Departamentul Vanzari Retail</b>		<b>Biroul Regional Vanzari Corporate</b>	
Laura Hexan, Sef Departament	0373 516 608	Diana Elena Balan, Sef Birou	0373 516 615
Melania Daian, Dealer	0373 516 555	Crisan-Ion Bordeanu, Dealer	0373 516 530
Dan Victor Duna, Dealer	0373 516 558	Miruna Teodora Mogos, Dealer	0373 516 544
Dragos Barbulescu, Dealer	0373 516 543	Alexandra Stancu, Dealer	0373 516 610
Gabriela Constantinescu, Dealer	0373.516 547	Andreea Corina Albu, Dealer	0373 516 614
Georgian Cosmin Lazar, Dealer	0373.516 560	Constantin Zahanagiu, Dealer	0373 516 562
Andreea Laura Lacatus, Dealer	0373.516 556	<b>Departamentul Institutii Financiare</b>	
Gabriel Necula, Dealer	0373 516 559	Vasile Cristian Pascu, Sef Departament	0373 511 695
Cristina Maria Lazaroiu, Dealer	0373 516 716	Liviu George Avram, Institutional Equity Sales	0373 516 569
Andrei Cioc, Dealer	0373 516 555	Octavian Florin Munteanu, Dealer	0373 516 613
Gheorghe Dragnea, Dealer	0373 516 337		

#### Mențiuni:

Banca Comercială Română S.A.  
Societate administrată în sistem dualist

Calea Plevnei nr. 159  
Business Garden Bucharest  
Cladirea A, etajul 6  
Sector 6, București, cod 060013

InfoBCR: 0800.801.227, apelabil  
gratuit din orice rețea națională;  
+4021.407.42.00 apelabil din  
străinătate la tarif normal

Înmatriculată la Registrul  
Comerțului: J40/90/1991  
Înmatriculată la Registrul Bancar  
Nr. RB-PJR-40-008/18.02.1999  
Cod Unic de Înregistrare: RO 361757

Înregistrată la Registrul de evidență  
a prelucrărilor de date cu caracter  
personal sub nr. 3776 și 3772  
Capital Social: 1.625.341.625,4 lei  
SWIFT: RNCB RO BU

#### Avertismente:

Acest material are caracter pur informativ și **NU reprezintă o recomandare pentru produse și investiții în instrumente financiare sau o oferta pentru a contracta produsele sau servicii de investiții financiare la care acest material se referă.** Banca nu are nici o obligație sau responsabilitate privind oferirea către client a produselor prezentate în condițiile menționate în prezentul material. **Orice referință la o cotație sau preț de oferta din prezentul material în legătură cu un produs/serviciu are caracter pur indicativ și nu reprezintă cotația sau prețul de oferta disponibil la momentul în care clientul va decide să cumpere/contracteze respectivul produs/serviciu.** Informații detaliate privind termenii și condițiile concrete în care puteți beneficia de produsele și serviciile BCR sunt furnizate potențialilor investitori la momentul solicitării deschiderii de cont și în timp util înaintea momentului prestării de serviciilor solicitate.

Va informam, de asemenea, ca este posibil ca Banca, afiliații acesteia sau angajații acesteia să dețină în nume propriu produse/instrumentele financiare la care se referă acest material, să efectueze tranzacții de vânzare, cumpărare sau orice alt tip de tranzacții cu aceste produse/instrumente financiare, să fie formator de piață pentru aceste produse/instrumente financiare, să ofere servicii de investment banking, creditare sau alte servicii în legătura cu emitenții menționați în cuprinsul prezentului material sau să fi intermediat oferte publice în legătura cu acești emitenți.

Performanța anterioară a instrumentelor financiare nu reprezintă o garanție în ceea ce privește performanța lor viitoare. Nicio asigurare nu poate fi dată referitor la randamentul favorabil al portofoliului de instrumente financiare sau al unui emitent descris în prezentul raport. Există posibilitatea ca, datorită unor factori diverși, proiecțiile să nu fie atinse. Cauzele pot fi: volatilitatea nelimitată a pieței, volatilitatea sectorului, acțiuni ale corporațiilor, informațiile incomplete sau incorecte furnizate de terți. Nici BCR și nici directorii, colaboratorii sau angajații săi, ori ai afiliaților săi nu sunt responsabili pentru pierderi sau daune ce ar putea rezulta din utilizarea acestui document, a conținutului acestuia sau într-un alt mod.

Includerea unor linkuri ale website-urilor entităților menționate în prezentul document, nu implică faptul că BCR aprobă, recomandă sau garantează acele locații web și nici informațiile accesibile de la respectivele pagini web. BCR nu își asumă nicio responsabilitate pentru conținutul acestor site-uri sau în legătură cu informațiile disponibile în aceste locații și nici în ceea ce privește consecințele utilizării acestora.

Acest material se adresează în exclusivitate destinatarilor. Acesta nu poate fi reprodus, retransmis, sau publicat, în întregime sau în parte, pentru niciun scop fără acordul scris al BCR. Prin primirea prezentului document, destinatarul este de acord cu mențiunile specificate mai sus.

Drept de autor: 2023 Banca Comerciala Romana. Toate drepturile rezervate.