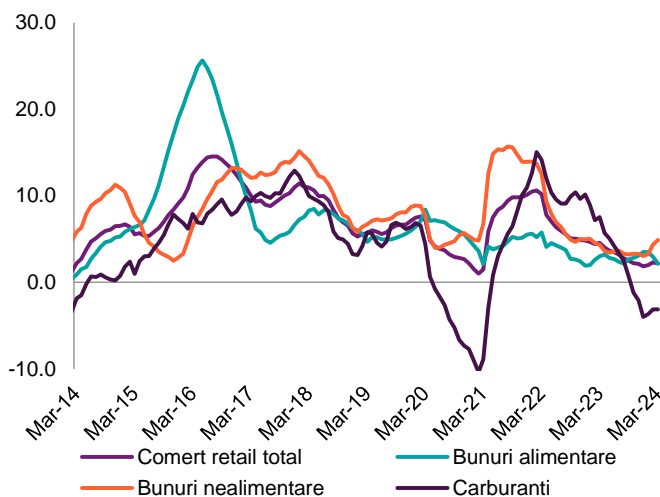


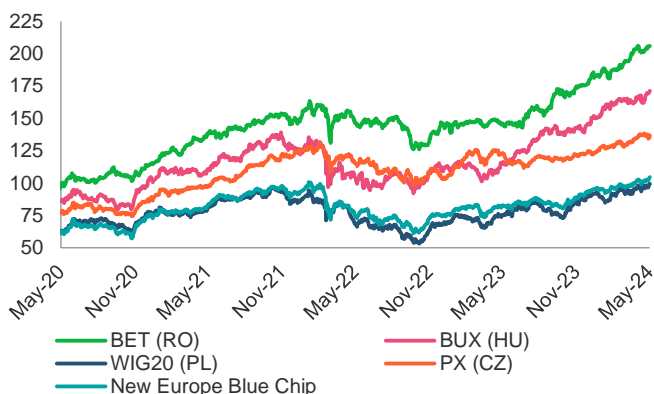
BCR Info: Comerțul retail este în creștere în primul trimestru din 2024

Comerțul retail pe categorii, medie mobilă 12 luni, %



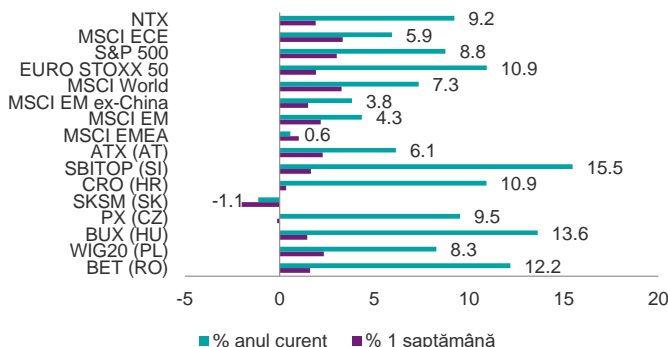
Sursa: INS, BCR Cercetare

Evoluția BET vs indici regionali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

Performanța indicilor bursieri regionali și globali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

- Comerțul retail din luna martie a crescut cu 0,7% față de luna precedentă și a avansat cu 4,3% față de martie 2023, ușor sub așteptările noastre. În primul trimestru din 2024, vânzările cu amănuntul au crescut cu 5,0% față de trimestrul precedent și cu 5,5% față de perioada similară a anului precedent. Comerțul cu bunuri alimentare a scăzut cu 0,4% față de luna precedentă și cu 1,7% în termeni anuali în martie. Comerțul cu bunuri nealimentare a fost nemodificat față de februarie și a crescut cu 10,9% în termeni anuali. Vânzările de carburanți au crescut cu 2,1% față de luna anterioară și cu 5,1% în termeni anuali. Ne așteptăm la o creștere a comerțului retail de +6,5% în 2024, o accelerare de la +1,8% în 2023.
- În ultima săptămână indicele BET a avansat cu 1,61% pe fondul creșterilor afișate de majoritatea indicilor regionali și globali. Astfel, Austria a avansat cu 2,29%, Polonia cu 2,34%, Ungaria cu 1,47%, Slovenia cu 1,66%, în timp ce Croația a urcat cu doar 0,34%, iar Cehia a pierdut 0,13%. MSCI EM a câștigat 2,18%, MSCI EMEA 1,01% și MSCI World 3,27%.
- Dintre acțiunile de pe tabloul principal creșterea cea mai semnificativă în ultima săptămână a aparținut Purcari cu 3,47%, urmată de Aquila cu 2,9%, DIGI cu 2,49%, BT cu 2,46%, OMV Petrom cu 2,03%, ONE cu 1,72%, Medlife cu 1,69%, Transgaz și FP fiecare cu 1,06%, Teraplast cu 0,89% și BVB cu 0,62%. În teritoriu negativ a evoluat Nuclearelectrica cu -0,91%, și Electrica cu -0,3%, restul acțiunilor înregistrând schimbări mai puțin semnificative.
- Licitația de ieri a Ministerului Finanțelor pentru titluri de stat cu maturitatea 28 octombrie 2026 a avut o cerere de 630 de milioane de lei din partea investitorilor, iar față de suma planificată a fi atrasă de 500 de milioane lei au fost atrase 585 de milioane lei la un randament mediu/ maxim de 6,22%/ 6,23%. Licitația pentru titluri de stat cu maturitatea 30 octombrie 2033 a avut o cerere de aproximativ 1,6 miliarde lei din partea investitorilor, iar față de suma planificată a fi atrasă de 400 de milioane lei au fost atrase 1,29 de miliarde lei la un randament mediu/ maxim de 6,70%/ 6,74%.

Cursuri valutare oficiale

| BNR | fixing | Δ zilnic | Δ anual |
|-------------|----------|----------|---------|
| EUR/RON | 4.9757 | 0.0% | 1.0% |
| USD/RON | 4.6253 | -0.5% | 3.5% |
| CHF/RON | 5.0905 | -0.1% | 1.4% |
| GBP/RON | 5.7992 | -0.3% | 2.7% |
| 100 HUF/RON | 1.2777 | 0.0% | -3.5% |
| 100 JPY/RON | 2.9925 | -0.1% | -10.5% |
| XAU/RON | 344.12 | 0.0% | 15.6% |
| ECB | fixing | Δ zilnic | Δ anual |
| EUR/USD | 1.0766 | 0.2% | -2.5% |
| EUR/GBP | 0.8581 | 0.3% | -1.7% |
| EUR/CHF | 0.9770 | 0.3% | -0.4% |
| EUR/JPY | 166.4500 | 1.1% | 10.4% |

Dobânzi interbancare oficiale

| Scadenta | RON | EUR | USD |
|----------|------|------|------|
| O/N | 6.00 | 3.91 | 5.05 |
| 1W | 6.01 | 3.89 | n/a |
| 1M | 6.01 | 3.85 | 5.44 |
| 3M | 6.05 | 3.82 | 5.60 |
| 6M | 6.06 | 3.79 | 5.76 |
| 1Y | 6.08 | 3.66 | 5.96 |

Cotații bursa de marfuri

| Activ | spot | Δ zilnic | Δ anual |
|------------------------|-------|----------|---------|
| Brent (USD/barrel) | 82.7 | -0.6% | 7.3% |
| TTF Gas Spot (EUR/MWh) | 32.0 | 8.4% | -9.9% |
| OPCOMPZU (RON/MWh) | 444.0 | -2.6% | -8.6% |
| Wheat (EUR/MT) | 209.8 | -2.6% | -12.3% |
| Corn (EUR/MT) | 209.3 | 0.0% | -11.8% |
| Rape (EUR/MT) | 477.5 | -0.7% | 6.3% |
| EUETS EUA (EUR/MT) | 71.6 | -2.9% | -16.2% |

Piața de capital

| Index | spot | Δ zilnic | Δ anual | an curent |
|--------|-------|----------|---------|-----------|
| DJI | 38884 | 0.1% | 15.7% | 3.2% |
| DAX | 18430 | 1.4% | 15.5% | 10.0% |
| CAC 40 | 8076 | 1.0% | 8.5% | 7.1% |
| FTSE | 8314 | 1.2% | 6.9% | 7.5% |
| BET | 17245 | 0.1% | 41.0% | 12.2% |

Bursa de Valori Bucuresti

| Valoare tranzactii cu actiuni | EUR mil |
|-------------------------------|---------|
| Ultima sesiune tranzactionare | 9.0 |
| Medie zilnica 2023 | 12.4 |

Dobânzile bancilor centrale

| | curent | Δ 3 luni (bps) | Δ anual (bps) |
|-----|--------|----------------|---------------|
| BNR | 7.00 | 0 | 0 |
| BCE | 4.50 | 0 | 100 |
| FED | 5.50 | 0 | 25 |

Rate anuale ale inflației

| | curent | Δ 3 luni (pp) | Δ anual (pp) |
|-----------|--------|---------------|--------------|
| Romania | 6.6 | 0.0 | -7.9 |
| Zona Euro | 2.4 | -0.4 | -4.6 |
| SUA | 3.5 | 0.1 | -1.5 |

Cursuri casa de schimb BCR*

| BCR | cumparare | vanzare |
|--------|-----------|---------|
| EURRON | 4.8990 | 5.0490 |
| USDRON | 4.5390 | 4.7240 |

* Cursurile au fost actualizate la data de 8 mai 2024, ora 9:02

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

| Nr. | Companie | Valoare | Volum | Pret inchidere | Var. (%) |
|-----|--|------------|-----------|----------------|----------|
| 1 | TLV RE Equit Banca Transilvania SA | 19,039,635 | 654,283 | 29.10 | 0.52 |
| 2 | H2O RE Equil Societatea De Producere A Ener | 5,082,755 | 37,790 | 134.50 | -0.07 |
| 3 | SNP RE Equit OMV Petrom SA | 4,977,788 | 7,060,692 | 0.71 | -0.14 |
| 4 | AQ RE Equity Aquila Part Prod Com SA | 2,060,122 | 1,661,389 | 1.24 | 0.00 |
| 5 | FP RE Equity Fondul Proprietatea SA | 1,959,307 | 3,749,869 | 0.52 | 0.58 |
| 6 | SNG RE Equi Societatea Nationala de Gaze N | 1,497,615 | 28,526 | 52.50 | 0.57 |
| 7 | BRD RE Equil BRD-Groupe Societe Generale SA | 1,128,130 | 54,237 | 20.80 | 0.00 |
| 8 | SNN RE Equil Societatea Nationala Nuclearael | 1,022,775 | 20,980 | 48.75 | -0.81 |
| 9 | TRP RE Equit Teraplast SA | 952,850 | 1,674,604 | 0.57 | 1.43 |
| 10 | EL RE Equity Societatea Energetica Electric | 734,278 | 55,292 | 13.28 | -0.75 |

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

| | | | |
|---|--------------|---|--------------|
| Ciprian Dascalu, Economist Sef | | Andrei Ionut Popescu, Director Executiv Divizia Piete Financiare | |
| Echipe Cercetare Macro si Titluri cu Venit Fix | | Departamentul Vanzari Corporate | |
| Eugen Sinca, Analist Senior | 0373 510 435 | Ionut Bogdan Cozma, Sef Departament | 0373 516 612 |
| Dorina Ilasco, Analist Senior | 0373 510 436 | Biroul Tranzactionare si Solutii Corporate | |
| Vlad Ionita, Analist Cantitativ | | Nicolae Corbescu, Sef Birou | 0373 516 607 |
| Echipe Cercetare Piata de Capital | | Florina Teodora Necula, Senior Dealer | 0373 516 510 |
| Caius Rapanu, Analist Senior | 0373 510 441 | Maria Alexandra Grigore, Dealer | 0373 516 609 |
| Departamentul Vanzari Retail | | Biroul Regional Vanzari Corporate | |
| Laura Hexan, Sef Departament | 0373 516 608 | Diana Elena Balan, Sef Birou | 0373 516 615 |
| Dragos Barbulescu, Dealer | 0373 516 543 | Miruna Teodora Mogos, Dealer | 0373 516 544 |
| Gabriela Constantinescu, Dealer | 0373.516 547 | Alexandra Stancu, Dealer | 0373 516 610 |
| Georgian Cosmin Lazar, Dealer | 0373.516 560 | Andreea Corina Albu, Dealer | 0373 516 614 |
| Andreea Laura Lacatus, Dealer | 0373.516 556 | Constantin Zahanagiu, Dealer | 0373 516 562 |
| Cristina Maria Lazaroiu, Dealer | 0373 516 716 | Departamentul Institutii Financiare | |
| Andrei Cioc, Dealer | 0373 516 555 | Vasile Cristian Pascu, Sef Departament | 0373 511 695 |
| Georgehe Dragnea, Dealer | 0373 516 337 | Biroul Investment Banking | |
| | | Cosmina Plaveti, Sef Birou | 0373 516 553 |
| | | Adrian Rosoaga, Senior Banker | 0373 516 293 |
| | | Bogdan Erdeli, Senior Banker | 0373 516 306 |

Mențiuni:

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

Șoseaua Orhideelor nr. 15D
Clădirea The Bridge 1, etaj 2
Sector 6, București
cod poștal 060071

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 produsele/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 intermediar 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: 2024 Banca Comercială Română. Toate drepturile rezervate.