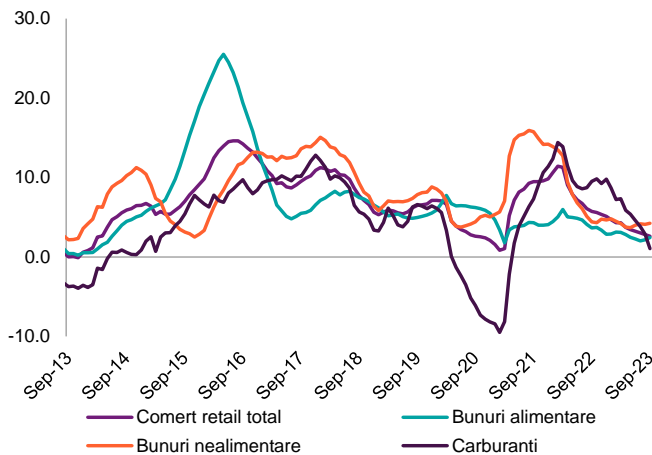


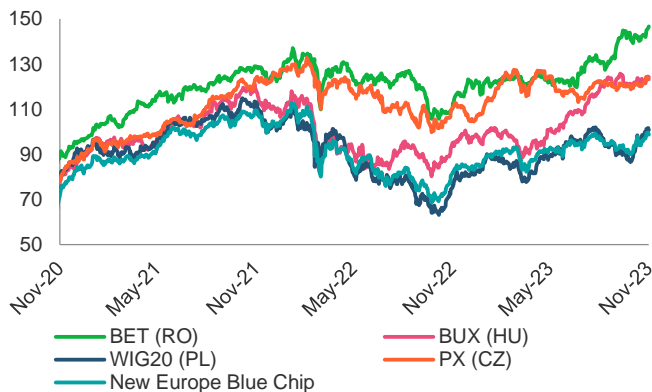
BCR Info: Comerțul retail surprinde negativ în septembrie

Comerțul retail pe categorii, medie mobilă 12 luni, %



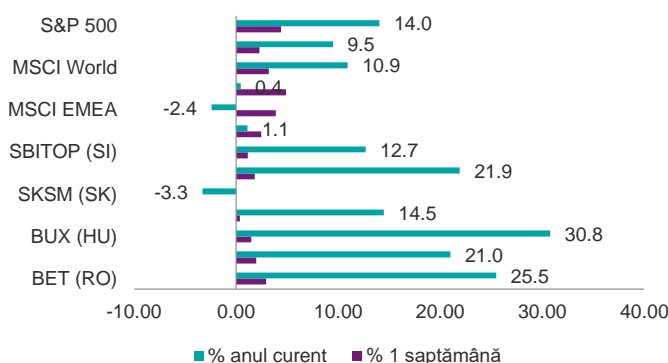
Sursa: INS, BCR Cercetare

Evoluția BET vs indici regionali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

Performanța indicilor bursieri regionali și globali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

- Comerțul retail din luna septembrie a scăzut cu 0,7% față de luna precedentă și a crescut cu 0,7% față de septembrie 2022. Această evoluția este sub așteptările noastre. Comerțul cu bunuri alimentare a scăzut cu 0,8% față de luna precedentă și a crescut cu 3,4% în termeni anuali. Comerțul cu bunuri nealimentare a crescut cu 0,5% față de august și cu 3,1% față de septembrie 2022. Vânzările de carburanți au scăzut cu 2,4% față de luna anterioară și cu 8,2% în termeni anuali. Datele pentru întreg trimestrul trei arată o scădere de 1,0% față de T2 și o creștere de 1,0% față de trimestrul doi al anului precedent. Ne așteptăm la o înjumătățire a creșterii anuale a comerțului retail din 2023 la +2,0% de la +5,1% în 2022.

- În ultima săptămână indicele BET a crescut cu 2,94%, cea mai bună performanță dintre indicii regionali. Astfel, Austria a avansat cu 2.45%, Polonia cu 1.96%, Croația cu 1.82%, Ungaria cu 1.48%, Slovenia cu 1,13%, și Cehia cu 0,36%. Indicii globali au afișat de asemenea avansuri substanțiale, MSCI EM crescând cu 4,88%, MSCI EMEA cu 3,89% și MSCI World cu 3,21%.

- Dintre acțiunile de pe tabloul principal, aprecierile cele mai semnificative în ultima săptămână au fost afișate de FP cu 10%, BRD cu 9,44%, TTS cu 9,17%, Purcari cu 6,09% și Nuclearelectrica cu 4,84%. Au mai înregistrat creșteri și Romgaz cu 2,64%, BT cu 2,52%, DIGI cu 1,86%, Transelectrica cu 1,7%, și Transgaz cu 1,51%. În teritoriu negativ au evoluat BVB cu -4,83%, Medlife cu -3,64%, Teroplast cu -1,22%, Sphera cu -0,99%, și Aquila cu -0,87%. Restul acțiunilor au suferit schimbări mai puțin semnificative.

Cursuri valutare oficiale

BNR	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/RON	4.9696	0.0%	1.7%
USD/RON	4.6514	-0.4%	-5.3%
CHF/RON	5.1664	0.1%	4.3%
GBP/RON	5.7207	0.2%	2.1%
100 HUF/RON	1.3122	0.5%	7.3%
100 JPY/RON	3.0942	-0.5%	-7.8%
XAU/RON	294.19	-1.4%	10.2%
ECB	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/USD	1.0686	-0.1%	6.9%
EUR/GBP	0.8686	-0.1%	-0.3%
EUR/CHF	0.9626	0.0%	-2.6%
EUR/JPY	160.7700	0.6%	9.1%

Dobânzi interbancare oficiale

Scadenta	RON	EUR	USD
O/N	6.04	3.90	5.05
1W	6.07	3.87	n/a
1M	6.09	3.86	5.44
3M	6.34	3.96	5.64
6M	6.40	4.07	5.85
1Y	6.50	4.02	5.96

Cotații bursa de marfuri

Activ	spot	Δ zilnic	Δ anual
Brent (USD/barrel)	81.8	0.2%	-14.3%
TTF Gas Spot (EUR/MWh)	39.8	-4.2%	-44.7%
OPCOMPZU (RON/MWh)	515.5	-19.3%	-44.0%
Wheat (EUR/MT)	232.3	0.0%	-30.9%
Corn (EUR/MT)	205.8	-0.4%	-31.8%
Rape (EUR/MT)	436.8	n/a	-39.1%
EUETS EUA (EUR/MT)	76.0	-0.2%	-1.3%

Piața de capital

Index	spot	Δ zilnic	Δ anual	an curent
DJI	34153	0.2%	3.0%	3.0%
DAX	15153	0.1%	10.7%	8.8%
CAC 40	6986	-0.4%	8.5%	7.9%
FTSE	7410	-0.1%	1.4%	-0.6%
BET	14636	0.4%	30.3%	25.5%

Bursa de Valori Bucuresti

Valoare tranzactii cu actiuni	EUR mil
Ultima sesiune tranzactionare	10.5
Medie zilnica 2023	19.8

Dobânzile bancilor centrale

	curent	Δ 3 luni (bps)	Δ anual (bps)
BNR	7.00	0	75
BCE	4.50	50	325
FED	5.50	0	150

Rate anuale ale inflației

	curent	Δ 3 luni (pp)	Δ anual (pp)
Romania	8.8	-1.4	-7.1
Zone Euro	2.9	-2.4	-7.8
SUA	3.7	0.7	-4.5

Cursuri casa de schimb BCR*

BCR	cumparare	vanzare
EURRON	4.8910	5.0410
USDRON	4.5590	4.7440

* Cursurile au fost actualizate la data de 8 noiembrie 2023, ora 9:01

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

Nr.	Companie	Valoare	Volum	Pret inchidere	Var. (%)
1	H2O RE Equit Societatea De Producere A Ener	15,347,263	130,615	117.50	-0.34
2	EL RE Equity Societatea Energetica Electric	4,167,601	435,486	9.57	-0.83
3	SNP RE Equit OMV Petrom SA	4,059,328	7,300,949	0.56	1.55
4	DIGI RE Equit Digi Communications NV	3,828,506	99,961	38.30	-1.29
5	TLV RE Equit Banca Transilvania SA	3,745,698	164,141	22.82	0.00
6	FP RE Equity Fondul Proprietatea SA	3,720,738	6,903,039	0.54	-0.74
7	BRD RE Equit BRD-Groupe Societe Generale SA	3,537,727	198,081	17.86	1.48
8	TTS RE Equit TTS Transport Trade Services S	2,161,587	90,823	23.80	1.71
9	SNN RE Equit Societatea Nationala Nuclearael	1,654,952	34,695	47.70	1.38
10	SNG RE Equi Societatea Nationala de Gaze N	1,578,273	33,796	46.70	0.21

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

Echipe Cercetare Macro si Titluri cu Venit Fix

Eugen Sinca, Analist Senior	0373 510 435
Dorina Ilasco, Analist Senior	0373 510 436
Vlad Ionita, Analist Cantitativ	

Echipe Cercetare Piata de Capital

Caius Rapanu, Analist Senior	0373 510 441
------------------------------	--------------

Departamentul Vanzari Retail

Laura Hexan, Sef Departament	0373 516 608
Melania Daian, Dealer	0373 516 555
Dan Victor Duna, Dealer	0373 516 558
Dragos Barbulescu, Dealer	0373 516 543
Gabriela Constantinescu, Dealer	0373.516 547
Georgian Cosmin Lazar, Dealer	0373.516 560
Andreea Laura Lacatus, Dealer	0373.516 556
Gabriel Necula, Dealer	0373 516 559
Cristina Maria Lazaroiu, Dealer	0373 516 716
Andrei Cioc, Dealer	0373 516 555
Gheorghe Dragnea, Dealer	0373 516 337

Andrei Ionut Popescu, Director Executiv Divizia Piete Financiare

Departamentul Vanzari Corporate

Ionut Bogdan Cozma, Sef Departament	0373 516 612
-------------------------------------	--------------

Biroul Tranzactionare si Solutii Corporate

Nicolae Corbescu, Sef Birou	0373 516 607
Florina Teodora Necula, Senior Dealer	0373 516 510
Maria Alexandra Grigore, Dealer	0373 516 609

Biroul Regional Vanzari Corporate

Diana Elena Balan, Sef Birou	0373 516 615
Crisan-Ion Bordeanu, Dealer	0373 516 530
Miruna Teodora Mogos, Dealer	0373 516 544
Alexandra Stancu, Dealer	0373 516 610
Andreea Corina Albu, Dealer	0373 516 614
Constantin Zahanagiu, Dealer	0373 516 562

Departamentul Institutii Financiare

Vasile Cristian Pascu, Sef Departament	0373 511 695
Liviu George Avram, Institutional Equity Sales	0373 516 569
Octavian Florin Munteanu, Dealer	0373 516 613

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 înainte de momentul prestării de serviciile 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 legătură 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: 2023 Banca Comercială Română. Toate drepturile rezervate.