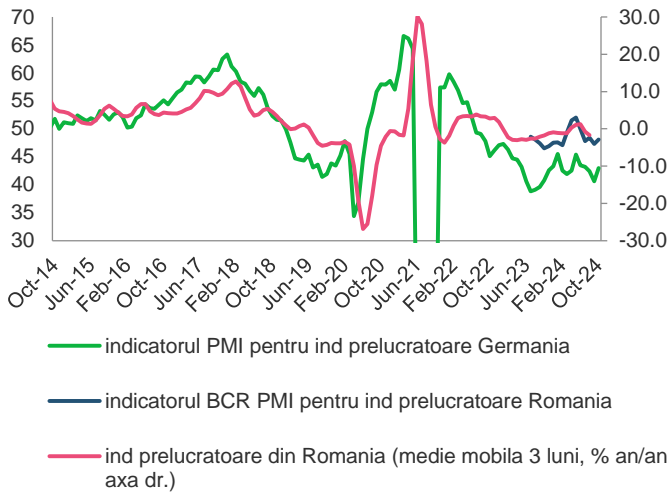


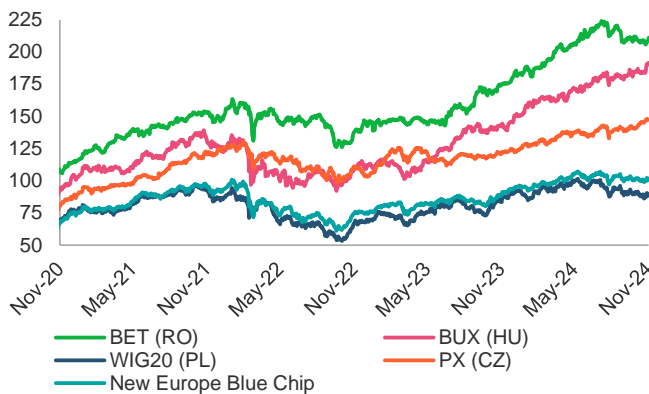
BCR Info: Producția industrială scade în Septembrie

Evoluția industriei prelucrătoare în România și evoluția cererii externe



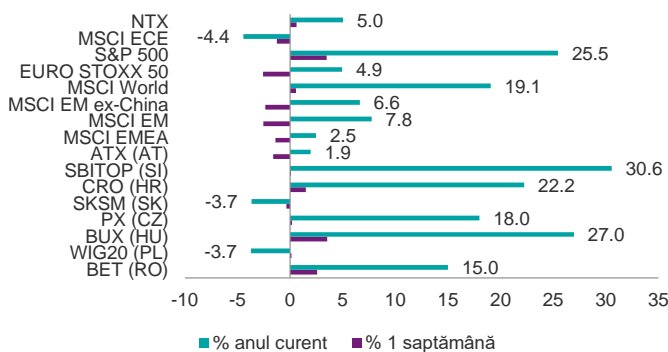
Sursa: INS, Bloomberg, BCR Cercetare

Evoluția BET vs indici regionali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

Performanța indicilor bursieri regionali și globali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

- **Producția industrială** a înregistrat o contracție de 0,1% în septembrie față de luna precedentă, iar scăderea în termeni anuali a fost de 3,6%. Datele pentru T3 2024 arată o scădere de 2,0% față de T2 și de 3,1% față de T3 2023. Ne așteptăm ca producția industrială să înregistreze al doilea an consecutiv de scădere în 2024 la -2,0%, după o scădere de 2,5% în 2023. O revenire în 2025 depinde foarte mult de cererea externă în special a principalilor parteneri comerciali din Zona Euro, deoarece cererea internă este de așteptat să încetinească din cauza posibilelor măsurilor de ajustare fiscală. Indicatorii de încredere arată că industria românească rămâne în scădere, însă rata de contracție pare că este în pierdere de viteză.
- În ultima săptămână indicele BET a depășit performanțele majorității indicilor regionali și globali avansând cu 2,56%. Ungaria a urcat cu 3,53%, Croația cu 1,49%, în timp ce Austria a pierdut -1,6% și restul indicilor regionali au rămas aproape neschimbați. Dintre indicii globali, MSCI EM a scăzut cu -2,53%, MSCI EMEA cu -1,4%, iar MSCI World s-a apreciat cu 0,56%.
- În ultima săptămână, dintre acțiunile de pe tabloul principal, creșterile cele mai substanțiale au fost înregistrate de ONE cu 9,73%, Transelectrica cu 6,50%, Teraplast cu 7,22%, și Romgaz cu 5,56%. BT a crescut cu 4,49%, Medlife cu 4,24%, OMV Petrom cu 2,39%, Hidroelectrică cu 2,38%, Nuclearelectrică cu 1,26%, Aquila cu 0,72%, Digi Communications cu 0,62% și Premier Energy cu 0,56%. Transgaz a urcat 0,21%. În teritoriu negativ, BRD a scăzut cu -3,54%, TTS cu -5,71% și Antibiotice cu -0,96%.

Cursuri valutare oficiale

BNR	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/RON	4.9761	0.0%	0.1%
USD/RON	4.6867	1.5%	0.8%
CHF/RON	5.3098	0.2%	3.0%
GBP/RON	6.0072	0.4%	5.2%
100 HUF/RON	1.2149	-0.8%	-8.5%
100 JPY/RON	3.0421	0.3%	-0.7%
XAU/RON	391.19	-2.0%	26.0%
ECB	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/USD	1.0617	-1.4%	-0.5%
EUR/GBP	0.8284	-0.4%	-5.2%
EUR/CHF	0.9354	-0.4%	-3.2%
EUR/JPY	163.7	-0.3%	1.1%

Dobânzi interbancare oficiale

Scadenta	RON	EUR	USD
O/N	5.54	3.16	5.05
1W	5.54	3.15	n/a
1M	5.54	3.08	4.96
3M	5.55	3.04	4.85
6M	5.59	2.83	4.69
1Y	5.64	2.53	5.96

Cotații bursa de marfuri

Activ	spot	Δ zilnic	Δ anual
Brent (USD/barrel)	72.0	0.1%	-12.7%
TTF Gas Spot (EUR/MWh)	43.8	-0.3%	7.0%
OPCOMPZU (RON/MWh)	1593.7	19.3%	151.1%
Wheat (EUR/MT)	214.3	-0.9%	-7.8%
Corn (EUR/MT)	208.5	-1.1%	-2.8%
Rape (EUR/MT)	535.5	-0.6%	20.1%
EUETS EUA (EUR/MT)	67.4	-1.0%	-12.3%

Piața de capital

Index	spot	Δ zilnic	Δ anual	an curent
DJI	43911	-0.9%	27.9%	16.5%
DAX	19034	-2.1%	24.0%	13.6%
CAC 40	7227	-2.7%	2.0%	-4.2%
FTSE	8026	-1.2%	8.1%	3.8%
BET	17678	0.9%	20.9%	15.0%

Bursa de Valori Bucuresti

Valoare tranzactii cu actiuni	EUR mil
Ultima sesiune tranzactionare	14.2
Medie zilnica 2024	13.0

Dobânzile bancilor centrale

	curent	Δ 3 luni (bps)	Δ anual (bps)
BNR	6.50	-25	-50
BCE	3.40	-85	-110
FED	4.75	-75	-75

Rate anuale ale inflației

	curent	Δ 3 luni (pp)	Δ anual (pp)
Romania	4.7	-0.8	-4.2
Zona Euro	2.0	-0.6	-0.9
SUA	2.4	-0.6	-1.3

Cursuri casa de schimb BCR*

BCR	cumparare	vanzare
EURRON	4.8980	5.0480
USDRON	4.5960	4.7810

* Cursurile au fost actualizate la data de 13 noiembrie 2024, ora 9:01

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	28,213,323	969,530	29.10	0.52%
2	DIGI RE Equit Digi Communications NV	15,161,640	233,256	65.00	0.62%
3	SNP RE Equit OMV Petrom SA	5,921,596	7,895,461	0.75	0.87%
4	FP RE Equity Fondul Proprietatea SA	4,346,439	13,131,236	0.33	4.48%
5	H2O RE Equit Societatea De Producere A Ener	3,199,775	25,701	124.50	1.22%
6	BRD RE Equit BRD-Groupe Societe Generale SA	2,745,917	143,916	19.08	0.95%
7	SNG RE Equit Societatea Nationala de Gaze N	2,160,080	392,029	5.51	2.04%
8	M RE Equity MED Life SA	1,590,507	258,619	6.15	0.99%
9	ONE RE Equit One United Properties SA	1,548,585	3,122,147	0.50	4.86%
10	TTS RE Equit TTS Transport Trade Services S	721,576	112,046	6.44	-3.16%

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
Vlad Ionita, Analist Cantitativ		Biroul Tranzactionare si Solutii Corporate	
Echipe Cercetare Piata de Capital		Nicolae Corbescu, Sef Birou	0373 516 607
Caius Rapanu, Analist Senior	0373 510 441	Florina Teodora Necula, Senior Dealer	0373 516 510
Departamentul Vanzari Retail		Maria Alexandra Grigore, Dealer	0373 516 609
Laura Hexan, Sef Departament	0373 516 608	Biroul Regional Vanzari Corporate	
Gabriela Constantinescu, Dealer	0373.516 547	Diana Elena Balan, Sef Birou	0373 516 615
Georgian Cosmin Lazar, Dealer	0373.516 560	Miruna Teodora Mogos, Dealer	0373 516 544
Andreea Laura Lacatus, Dealer	0373.516 556	Alexandra Stancu, Dealer	0373 516 610
Cristina Maria Lazaroiu, Dealer	0373 516 716	Andreea Corina Albu, Dealer	0373 516 614
Andrei Cioc, Dealer	0373 516 555	Departamentul Institutii Financiare	
Gheorghe Dragnea, Dealer	0373 516 337	Vasile Cristian Pascu, Sef Departament	0373 511 695
		Marius Catalin Budur, Dealer	0373 566 639
		Adrian Nicolae Barbu, Dealer	0730 518 635
		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 serviciile 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: 2024 Banca Comercială Română. Toate drepturile rezervate.