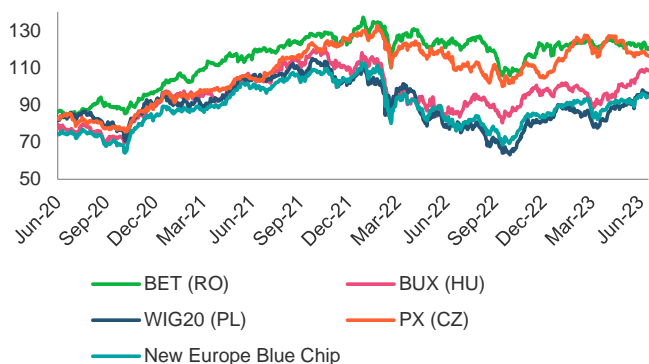


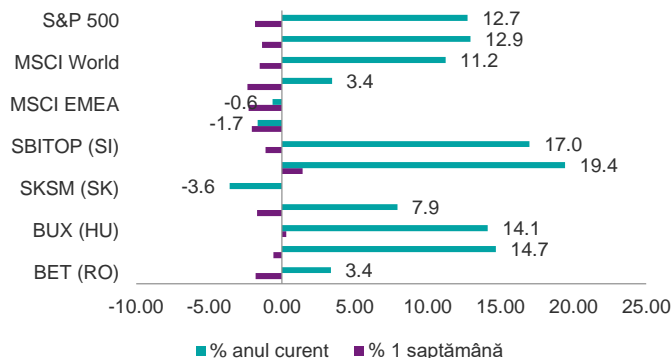
BCR Info: În ultima săptămână indicele BET a avansat cu 2,7%

Evoluția BET vs indici regionali



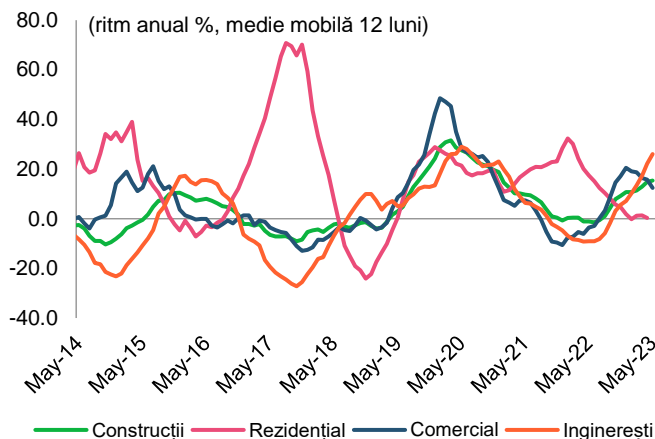
Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

Performanța indicilor bursieri regionali și globali



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

Volumul lucrărilor de construcții, ritm anual bazat pe media mobilă la 12 luni (%)



Sursa: INS, BCR Cercetare

- În ultima săptămână indicele BET a avansat cu 2,68% pe fondul creșterilor afișate de indicii regionali și globali. Astfel, Austria a avansat cu 2,68%, Polonia cu 5,2%, Cehia cu 1,42%, Ungaria cu 3,64%, Croația cu 2,04% și Slovenia cu 0,71%. MSCI EM a urcat cu 1,65%, MSCI EMEA cu 3,75% și MSCI World cu 1,85%.
- Dintre acțiunile de pe tabloul principal s-au remarcat avansurile afișate în ultima săptămână de TTS cu 13,8%, Aquila cu 6,59%, Electrica cu 5,4%, Transelectrica cu 5,04%. Au mai înregistrat creșteri și BRD cu 3,43%, BT cu 3,27%, BVB cu 2,89%, Hidroelectrică cu 2,73%, OMV Petrom cu 1,95%, FP cu 1,5%, și Purcari cu 1,4%. Medlife a avansat cu 0,95%, și Digi cu 0,87%. În teritoriu negativ au evoluat Teraplast cu -7,83%, Transgaz cu -2,63% și Nuclearelectrică cu -1,73%. Restul acțiunilor nu au suferit schimbări nesemnificative.
- Lucrările de construcții, ritm anual de creștere bazat pe media mobilă la 12 luni, au avansat cu 15,5% în mai, în accelerare față de 14,9% în aprilie. Pe categorii, media mobilă la 12 luni arată o creștere de 0,3% a segmentului rezidențial, în încetinire față de luna trecută când se înregistra un avans de 1,3%, un avans al segmentului nerezidențial de 12,4%, în pierdere de viteză în ultimele luni și o expansiune a lucrărilor de infrastructură de 26,1%, cu o accelerare vizibilă în ultimele luni. Costul lucrărilor de construcții a crescut mai lent, cu 6,8% în termeni anuali în mai, față de 7,3% în aprilie.

Cursuri valutare oficiale

	BNR	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/RON	4.9385		0.0%	0.0%
USD/RON	4.3915		-0.1%	-9.7%
CHF/RON	5.1147		-0.1%	2.5%
GBP/RON	5.7515		0.0%	-1.3%
100 HUF/RON	1.3191		-0.2%	7.6%
100 JPY/RON	3.1777		-0.2%	-9.7%
XAU/RON	277.15		0.1%	2.8%
	ECB	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/USD	1.1255		0.2%	11.1%
EUR/GBP	0.8584		0.0%	1.3%
EUR/CHF	0.9647		-0.1%	-2.7%
EUR/JPY	155.40		0.0%	10.9%

Dobânzi interbancare oficiale

Scadenta	RON	EUR	USD
O/N	6.05	3.399	5.060
1W	6.05	3.379	n.a.
1M	6.12	3.465	5.361
3M	6.45	3.705	5.582
6M	6.54	3.962	5.825
1Y	6.71	4.160	n.a.

Cotații bursa de marfuri

Activ	spot	Δ zilnic	Δ anual
Brent (USD/baril)	79.8	1.4%	-34.8%
Grau (EUR/MT)	234.5	1.1%	-30.1%
Porumb (EUR/MT)	237.0	1.2%	-28.0%
Rapita (EUR/MT)	477.3	1.5%	-29.2%

Piața de capital

Index	spot	Δ zilnic	Δ anual	an curent
DJI	34952	1.1%	12.5%	5.4%
DAX	16125	0.4%	24.4%	15.8%
CAC 40	7319	0.4%	20.1%	13.1%
FTSE	7406	0.6%	3.2%	0.0%
BET	13157	0.6%	8.6%	12.8%

Bursa de Valori Bucuresti

Valoare tranzactii cu actiuni	EUR mil
Ultima sesiune tranzactionare	82.4
Medie zilnica 2023	23.5

Dobânzile bancilor centrale

	curent	Δ lunar (bps)	Δ anual (bps)
BNR	7.00	0	225
BCE	4.00	0	400
FED	5.25	0	350

Rate anuale ale inflației

	curent	Δ lunar (pp)	Δ anual (pp)
Romania	10.3	-0.4	-4.8
Zone Euro	5.5	-0.6	-3.1
SUA	3.0	-1.1	-6.1

Cursuri casa de schimb BCR*

BCR	cumparare	vanzare
EURRON	4.8640	5.0140
USDRON	4.3110	4.4960

* Cursurile au fost actualizate la data de 19 iulie 2023, ora 9:01

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	338,286,292	2,993,684	113.00	1.07
2	ROTLV.BX Banca Transilvania SA	23,103,380	1,015,087	22.76	0.09
3	FP.BX Fondul Proprietatea SA	9,172,833	4,827,807	1.90	0.00
4	ROSNP.BX OMV Petrom SA	9,140,482	16,619,058	0.55	1.85
5	ROSNN.BX Societatea Nationala Nuclearelectrica SA	4,061,938	89,470	45.40	0.67
6	ROCRC.BX Chimcomplex SA Borzesti	3,650,836	198,415	18.40	2.22
7	SNG.BX Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz SA	3,267,039	79,490	41.10	-0.48
8	TTS.BX TTS Transport Trade Services SA	2,587,502	139,488	18.55	5.10
9	ROLION.BX Lion Capital SA	1,929,166	810,574	2.38	-0.42
10	ROBRD.BX BRD Groupe Societe Generale SA	1,901,329	137,181	13.86	0.73

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.

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 înaintea momentului prestării de servicii 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 Comercială Română. Toate drepturile rezervate.