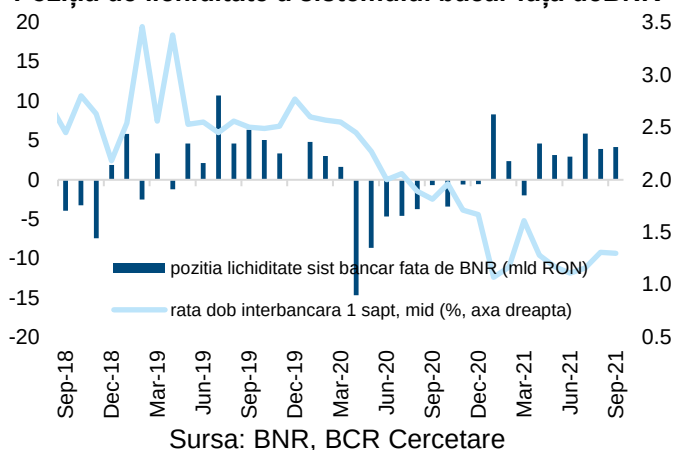
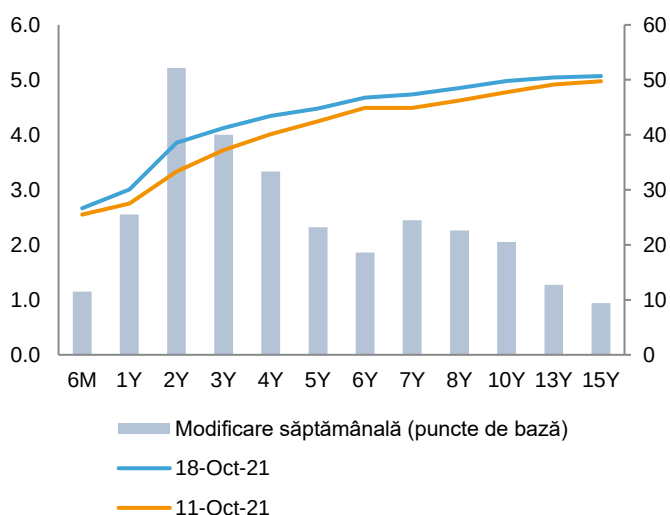


BCR Info: Surplus de lichiditate interbancară în scădere

Poziția de lichiditate a sistemului bancar față de BNR



Curba randamentelor titlurilor de stat în lei și variația în ultima săptămână



- BNR a atras la licitația de ieri depozite în valoare de 1 miliard lei de la două bănci participante, cu scadența la o săptămână, la rata dobânzii cheie de 1,5%. Poziția de lichiditate a sistemului bancar față de banca centrală pare să fie aproape neutră, dat fiind că ne apropiem de finalul perioadei de constituire a rezervelor minime obligatorii, iar proximitatea datei scadente pentru plățile trimestriale către bugetul de stat determină un comportament mai prudent. Săptămâna trecută licitația BNR nu a atras nici un participant, ratele dobânzilor în piață fiind semnificativ peste rata BNR.
- Licitația Ministerul Finanțelor (MF) pentru titluri de stat cu scadența în februarie 2029 în valoare de 300 milioane lei a atras o cerere de 389 milioane lei din partea investitorilor. MF a emis suma anunțată în prospect la un randament mediu/maxim de 4,85%/4,88%. MF a emis în total pe această maturitate 11,9 miliarde lei.
- Licitația pentru titluri de stat cu scadența în aprilie 2036, cea mai lungă de pe curba randamentelor în lei, în valoare de 300 milioane lei nu a atras o cerere suficient de mare din partea investitorilor - 125 milioane lei. Ca urmare, MF a respins licitația. Incertitudinea din mediul politic și lichiditatea redusă a acestui *bond*, cu 1,1 miliarde lei *outstanding*, au cântărit probabil în reticența investitorilor de a își crește expunerea pe o durată mai lungă.

Cursuri valutare oficiale

BNR	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/RON	4.9481	0.0%	1.5%
USD/RON	4.2724	0.2%	2.6%
CHF/RON	4.6125	-0.1%	1.4%
GBP/RON	5.8686	0.3%	9.0%
100 HUF/RON	1.3714	-0.3%	2.7%
100 JPY/RON	3.7355	0.2%	-5.6%
XAU/RON	241.97	-1.0%	-5.2%
ECB	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/USD	1.1604	0.0%	-1.2%
EUR/GBP	0.8444	0.1%	-7.1%
EUR/CHF	1.0712	-0.2%	-0.1%
EUR/JPY	132.46	-0.1%	7.2%

Dobânzi interbancare oficiale

Scadenta	ROBOR	EURIBOR	LIBOR
O/N	1.83	-0.574	0.071
1W	1.85	-0.573	0.075
1M	2.16	-0.561	0.080
3M	2.20	-0.548	0.124
6M	2.33	-0.527	0.161
1Y	2.41	-0.480	0.280

Cotații bursa de marfuri

Activ	spot	Δ zilnic	Δ anual
Brent (USD/baril)	84.8	-0.5%	107.6%
Grau (EUR/MT)	274.0	-0.8%	31.1%
Porumb (EUR/MT)	245.3	-0.8%	31.7%
Rapita (EUR/MT)	673.8	0.3%	72.8%

Piața de capital

Index	spot	Δ zilnic	Δ anual	an curent
DJI	35259	-0.1%	23.3%	15.2%
DAX	15474	-0.7%	19.9%	12.8%
CAC 40	6673	-0.8%	35.2%	20.2%
FTSE	7234	-0.4%	21.7%	11.5%
BET	12670	-0.3%	42.8%	29.2%

Bursa de Valori Bucuresti

Valoare tranzactii cu actiuni	EUR mil
Ultima sesiune tranzactionare	8.7
Medie zilnica 2021	8.4

Dobânziile bancilor centrale

	curent	Δ lunar (bps)	Δ anual (bps)
BNR	1.50	25	0
BCE	0.00	0	0
FED	0.25	0	0

Rate anuale ale inflației

	curent	Δ lunar (pp)	Δ anual (pp)
Romania	6.3	1.0	3.8
Zone Euro	3.4	0.4	3.7
SUA	5.4	0.1	4.0

Cursuri casa de schimb BCR*

	cumparare	vanzare
EURRON	4.8760	5.0210
USD RON	4.1590	4.3390

* Cursurile au fost actualizate la data de 19 octombrie 2021, ora 9:10

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.

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

Nr.	Companie	Valoare	Volum	Pret inchidere	Nr. tranzactii	Var. (%)
1	ROTLV.BX Banca Transilvania SA	18,815,757	7,195,318	2.62	603	-0.19
2	FP.BX Fondul Proprietatea SA	5,219,487	2,919,176	1.79	325	-1.00
3	ROSNN.BX Societatea Nationala Nuclearelectrica SA	3,037,302	79,929	38.00	314	0.53
4	TRP.BX Teraplast SA	2,868,959	2,295,167	1.25	672	-2.19
5	SNG.BX Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz SA	2,249,635	63,370	35.50	187	1.43
6	ROSNP.BX OMV Petrom SA	1,806,530	3,783,308	0.48	281	-0.52
7	ROBRD.BX BRD Groupe Societe Generale SA	1,463,199	77,747	18.82	207	-0.63
8	ROEL.BX Societatea Energetica Electrica SA	1,184,221	102,797	11.52	302	0.17
9	ROWINE.BX Purcari Wineries PCL	855,576	59,622	14.35	251	-1.37
10	ROM.BX Med Life SA	699,138	35,310	19.80	193	-0.25

Contacte

Ciprian Dascalu, Economist Sef

Echipa Cercetare Macro si Titluri cu Venit Fix

Eugen Sinca, Analyst Senior	037 3510 435
Dorina Ilasco, Analyst Senior	037 3510 436
Iulian Misu, Analyst Cantitativ	037 3510 437

Echipa Cercetare Piata de Capital

Caius Rapanu, Analyst Senior	037 3510 441
------------------------------	--------------

Departamentul Vanzari Retail

Laura Hexan, Sef Departament	0373 516 608
Ioan Mihai Vlad Muresian, Dealer	0373 516 560
Raluca Iustina Enea, Dealer	0373 516 554
Melania Daian, Dealer	0373 516 555
Gheorghe Dragnea, Dealer	0373 516 558
Gabriel Necula, Dealer	0373 516 559
Laura Elena Ciocan	0373 516 547

Departamentul Institutii Financiare

Vasile Cristian Pascu, Sef Departament	0373 511 695
Liviu George Avram, Expert Vanzari Piete Reglementate	0373 516 569

Valentin Popovici, Director Executiv Divizia Piete Financiare

Departamentul Vanzari Corporate

Ionut Bogdan Cozma, Sef Departament	0373 516 112
<i>Biroul Tranzactionare si Solutii Corporate</i>	
Nicolae Corbescu, Sef Birou	0373 516 607
Florina Teodora Draghici, Dealer	0373 516 510
Gabriela Virginia Constantinescu, Dealer	0373 516 609
Alin Razvan Vlad, Dealer	0373 516 562
Corina Anda Ciobanu, Dealer	0373 516 614
Ruxandra Mihaela Lungu	0373 516 613

Biroul Regional Vanzari Corporate

Diana Elena Balan, Sef Birou	0373 516 615
Crisan-Ion Bordeanu, Dealer	0373 516 605
Cosmin Livezeanu, Dealer	0373 516 603
Miruna Teodora Mogos, Dealer	0373 514 227
Alexandra Stancu, Dealer	0373 516 610
Claudia Crina Retegan, Dealer	0373 516 676

Mențiuni:

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

Calea Plevnei nr. 159
Business Garden Bucharest
Clădirea 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 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 intermediat oferte publice în legătură 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: 2021 Banca Comercială Română. Toate drepturile rezervate.