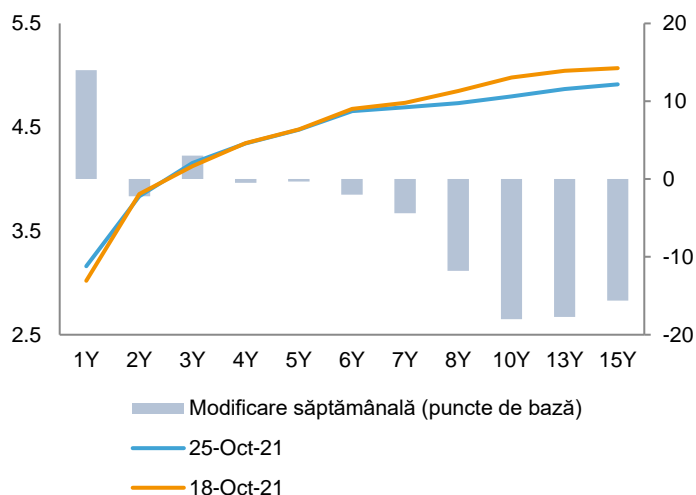


BCR Info: Deficit temporar de lichiditate pe piața interbancară

Curba randamentelor titlurilor de stat și variația în ultima săptămână



Sursa: Bloomberg, BCR Cercetare

- BNR nu a mai organizat ieri licitația săptămânală de atragere de depozite de la bănci deoarece presiunile pe lichiditate s-au intensificat pe fondul plăților trimestriale către bugetul de stat, lucru vizibil în creșterea dobânzii interbancare la o săptămână, media cotațiilor bid/ask atingând nivelul de 1,97%. Ieri au ajuns la scadență depozite în valoare de 1 miliard de lei constituite acum o săptămână de două bănci la BNR. Măine este scadența unei obligațiuni guvernamentale în valoare de 9,3 miliarde lei, ceea ce ar trebui să amelioreze lichiditatea din piață.
- Licitația pentru obligațiuni în valoare de 600 milioane lei cu scadența în ianuarie 2028 a fost respinsă de Ministerul Finanțelor care nu a acceptat randamentele cerute de investitori. Cererea investitorilor a totalizat 1,07 miliarde lei. Luna octombrie s-a încheiat cu emisiuni de titluri de stat de 3,34 miliarde lei reprezentând 59% din suma planificată la începutul lunii prin prospectul de emisiune. Ministerul Finanțelor a acoperit până în prezent aproximativ 70% din necesarul brut de finanțare pe 2021. Până la finalul anului Ministerul Finanțelor va folosi cel mai probabil o parte din rezerva de lichiditate aflată la dispoziția sa deoarece creșterea semnificativă a emisiunilor lunare de titluri în noiembrie și decembrie nu pare fezabilă. Fonduri suplimentare sunt așteptate până la finalul anului din viramentul inițial din fondurile alocate pentru PNRR.

Cursuri valutare oficiale

BNR	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/RON	4.9472	0.0%	1.5%
USD/RON	4.2560	0.1%	3.4%
CHF/RON	4.6294	-0.1%	1.8%
GBP/RON	5.8502	-0.3%	8.6%
100 HUF/RON	1.3567	-0.2%	1.3%
100 JPY/RON	3.7459	0.4%	-4.7%
XAU/RON	246.17	0.5%	-2.5%
ECB	fixing	Δ zilnic	Δ anual
EUR/USD	1.1603	-0.2%	-2.1%
EUR/GBP	0.8438	0.0%	-6.9%
EUR/CHF	1.0666	0.0%	-0.5%
EUR/JPY	131.88	-0.4%	6.2%

Dobânzi interbancare oficiale

Scadenta	ROBOR	EURIBOR	LIBOR
O/N	2.11	-0.569	0.074
1W	2.12	-0.573	0.075
1M	2.25	-0.557	0.088
3M	2.30	-0.548	0.125
6M	2.42	-0.528	0.172
1Y	2.50	-0.471	0.317

Cotații bursa de marfuri

Activ	spot	Δ zilnic	Δ anual
Brent (USD/baril)	86.0	0.6%	110.5%
Grau (EUR/MT)	282.0	1.0%	34.4%
Porumb (EUR/MT)	247.3	-0.7%	25.8%
Rapita (EUR/MT)	685.0	-5.9%	74.7%

Piața de capital

Index	spot	Δ zilnic	Δ anual	an curent
DJI	35741	0.2%	26.1%	16.8%
DAX	15599	0.4%	23.4%	13.7%
CAC 40	6713	-0.3%	36.7%	20.9%
FTSE	7205	0.3%	23.3%	11.8%
BET	12813	0.0%	45.6%	30.6%

Bursa de Valori Bucuresti

Valoare tranzactii cu actiuni	EUR mil
Ultima sesiune tranzactionare	20.9
Medie zilnica 2021	8.4

Dobânzile 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*

BCR	cumparare	vanzare
EURRON	4.8750	5.0200
USDRON	4.1770	4.3570

* Cursurile au fost actualizate la data de 26 octombrie 2021, ora 9:03

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	50,343,869	19,781,481	2.55	1,279	-1.17
2	SNG.BX Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz SA	17,051,024	457,132	37.30	325	0.95
3	ROSN.N.BX Societatea Nationala Nuclearelectrica SA	15,367,099	377,570	40.70	613	1.88
4	FP.BX Fondul Proprietatea SA	3,707,017	2,103,869	1.76	320	0.00
5	ROSNP.BX OMV Petrom SA	3,617,805	7,383,275	0.49	317	1.03
6	ROM.BX Med Life SA	2,735,348	121,571	22.50	307	0.45
7	ROBRD.BX BRD Groupe Societe Generale SA	2,114,722	112,605	18.78	299	-2.09
8	TRP.BX Teraplast SA	1,704,231	1,327,283	1.28	338	0.78
9	TTS.BX TTS Transport Trade Services SA	1,116,772	51,583	21.65	62	-0.46
10	ROONE.BX One United Properties SA	952,561	479,638	1.99	87	0.30

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.

Contacte

Ciprian Dascalu, Economist Sef

Echipe Cercetare Macro si Titluri cu Venit Fix

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

Echipe Cercetare Piata de Capital

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

Departamentul Vanzari Retail

Laura Hexan, Sef Departament	0373 516 608
Raluca Iustina Enea, Dealer	0373 516 554
Melania Daian, Dealer	0373 516 555
Gheorghe Dragnea, Dealer	0373 516 558
Claudia Crina Retegan, Dealer	0373.516.557
Gabriela Constantinescu, Dealer	0373.516.547
Octavian Andrei Popescu, Dealer	0373.516.543
Andreea Laura Lacatus, Dealer	0373.516.556

Departamentul Institutii Financiare

Vasile Cristian Pascu, Sef Departament	0373 511 695
Liviu George Avram, Expert Vanzari Piete Reglementate	0373 516 569
Ruxandra Mihaela Lungu, Dealer	0373.516.613

Valentin Popovici, Director Executiv Divizia Piete Financiare

Departamentul Vanzari Corporate

Ionut Bogdan Cozma, Sef Departament	0373 516 112
-------------------------------------	--------------

Biroul Tranzactionare si Solutii Corporate

Nicolae Corbescu, Sef Birou	0373 516 607
Florina Teodora Draghici, Dealer	0373 516 510
Corina Anda Ciobanu, Dealer	0373 516 614

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

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 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.