

Sumar piata

Piata bursiera a scazut ieri (BET -1.66%, BET-FI -0.97%). Volumele zilnice au fost de 9.92 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 8.35 mEUR, cu 1.80 mEUR pe piata DEAL. SNP (-1.71%, 2.55 mEUR), TLV (-0.51%, 1.11 mEUR) si FP (-1.86%, 1.05 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Piata energetica: Guvernul abroga HG nr. 1573/2022, referitoare la aprobarea amanarii inchiderii unor capacitati energetice cu functionare pe lignit

In jur de 660 MW de capacitate de productie a energiei electrice pe baza de lignit vor fi conservate, pe o perioada de trei ani, sau scoase din exploatare, incepand cu iunie 2023. Principalul factor ce a condus la aceasta decizie este reprezentat de riscul de a nu incasa aproximativ 700 mEUR de la UE, jalonul 114 din cadrul Cererii de plata 2 fiind considerat neindeplinit.

OMV Petrom <SNP>

OMV Petrom Marketing, subsidiara a OMV Petrom, va beneficia de finantare europeana in valoarea de 15.2 mEUR, pentru constructia de puncte de incarcare electrica si statii de alimentare cu hidrogen

Proiectul vizeaza amplasarea a 408 puncte de incarcare de-a lungul coridoarelor din Reteaua transeuropeana de transport (TEN-T) din Romania, Ungaria si Slovacia.

SIF Banat Crisana <SIF1>

VUAN la 28 februarie +3.3% luna/luna, +2.0% an/an, la 6.5747 RON, profit net de 47.1 mRON in 2M '23 (fata de o pierdere neta de 50.6 mRON in 2M '22), discount fata de VUAN de 62.3%.

Transilvania Investments <TRANSI>

VUAN la 28 februarie +1.5% luna/luna, +2.7% an/an, la 0.6619 RON, profit net de 46.4 mRON in 2M '23 (fata de o pierdere neta de 14 mRON in 2M '22), discount fata de VUAN de 55.3%.

Evergent Investments <EVER>

VUAN la 28 februarie +0.1% luna/luna, -0.9% an/an, la 2.4240 RON, rezultat net de 1.53 mRON in 2M '23 (fata de o pierdere neta de 2.4 mRON in 2M '22), compus din 1.91 mRON pierdere neta si 3.44 mRON castig net din vanzarea activelor, discount fata de VUAN de 46.6%.

SIF Oltenia <SIF5>

VUAN la 28 februarie +0.9% luna/luna, +5.9% an/an, la 4.6016 RON, pierdere neta de 1.8 mRON in 2M '23 (-11.4% an/an), discount fata de VUAN de 60.9%.

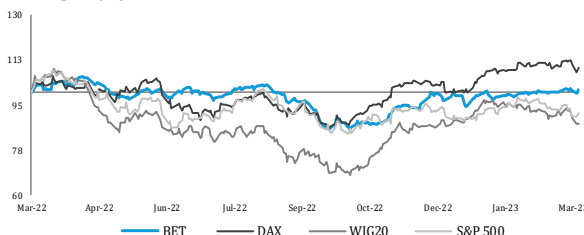
Piata energetica: ANRE a aprobat o suma suplimentara de cca. 476 mRON pentru decontarea cererilor furnizorilor de energie referitoare la OUG 27/2022, ajungand la suma de 11.1 mdRON

Pentru perioada aprilie 2022 - martie 2023, din numarul total de 1,046 de cereri depuse, 324 de cereri au fost aprobate pentru consumatorii casnici si 534 cereri pentru consumatorii non-casnici, in timp ce 16 cereri au fost gasite neeligibile. Diferenta de 172 de cereri depuse se afla in diferite etape de analiza si urmeaza sa fie verificate in perioada urmatoare.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Investitii directe	JAN	BNR	10:00	16 mar.
Balanta de plati	JAN	BNR	10:00	16 mar.
Datoria externa	JAN	BNR	10:00	16 mar.
Comertul international cu servicii	JAN	BNR	10:00	16 mar.
Ocuparea si somajul	4Q '22	INSSE	09:00	17 mar.
CA in comert si servicii (populatie)	JAN	INSSE	09:00	17 mar.
Registrul central al creditorilor	FEB	BNR	10:00	20 mar.
Lucrarile de constructii	JAN	INSSE	09:00	21 mar.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	28.6	-1.28%	5.51%
Lichiditate zilnica	mEUR	9.9	-85.15%	38.51%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	12,215.9	-1.66%	4.74%
BET-XT	top 30 RO	1,062.8	-1.58%	4.34%
BET-TR	Romania	23,764.1	-1.66%	4.75%
WIG20	Polonia	1,707.4	-2.7%	-4.7%
S&P 500	SUA	3,891.9	-0.7%	1.4%
DAX	Germania	14,735.3	-3.3%	5.8%
SSEC	China	3,263.3	0.6%	5.6%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
ROCE	1.82%	ALR	-3.36%
EVER	0.78%	BRD	-3.23%
BNET	0.34%	COTE	-3.18%
WINE	0.22%	TEL	-3.14%
CMP	0.00%	TGN	-2.85%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	67.6	-5.2%	-27.2%
Aur COMEX	USD/uncie	1,918.1	0.8%	0.0%
Cupru COMEX	USD/livra	3.90	-2.9%	-13.4%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9207	-0.09%	-0.6%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.88%	251pb
Titluri de stat 10Y	7.65%	131pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	4.60%	4Q '22
IPC (an/an)	15.52%	februarie '23
Rata somajului	5.6%	ianuarie '23

Sursa: INSSE, EUROSTAT, BNR, BVB, MF, ZF, profit.ro, AGERPRES, EquityRT

BRD Societe Generale <BRD>

Convoaca AGOA si AGEA pe 27 aprilie (data de ref.: 13 aprilie) pentru a aproba repartizarea a 1.29 mdRON in rezultatul reportat

Alte puncte pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare, a raportului anual si a raportului auditorului independent pentru FY '22;
- Aprobarea bugetului si a planului de afaceri pentru FY '23;
- Fixarea remuneratiei administratorilor pentru anul 2023;
- Numirea Ernst&Young ca auditor financiar al companiei pentru FY '23;
- Alegerea doamnei Veronique Shreiber Loctin in calitate de administrator, cu o durata a mandatului de patru ani;
- Desemnarea doamnei Liliana Ionescu-Feleaga in calitate de administrator independent;
- Desemnarea domnului Bogdan-Alexandru Dragoi in calitate de administrator independent;
- Desemnarea domnului Benoit Jean Marie Ottenwaelter in calitate de administrator independent.

Macroeconomie

Comenzile noi din industria prelucratoare au ajuns la 5% an/an in ianuarie.

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

Simbol	Pret inchidere (RON)	Δ zi/zi	Δ an/an	Profit net LTM* (mRON)	EPS LTM (RON)	P/E LTM (x)	Dividend brut pe actiune (RON)	Randament dividend	Ex-date	Data platii	Status
ALR	1.725	-3.4%	+9.2%	412.7	0.58	3.0					
AQ	0.640	-2.1%	-25.2%	85.2	0.07	9.0					
BRD	12.58	-3.2%	-25.5%	1,328.0	1.91	6.6					
BVB	42.0	-0.2%	+61.5%	10.6	1.32	31.8	1.29	3.1%	20 iun. 2023	27 iun. 2023	propus
COTE	73.0	-3.2%	-5.2%	64.7	7.47	9.8					
DIGI	32.5	-0.9%	-16.7%	1,992.1	19.92	1.6					
EL	8.16	-2.5%	-7.0%	559.0	1.61	5.1	0.12	1.4%	30 mai 2023	23 iun. 2023	propus
FP	2.110	-1.9%	+9.6%	5,425.1	0.83	2.5	0.05	2.4%	11 mai 2023	06 iun. 2023	propus
M	17.22	-0.2%	-26.4%	39.4	0.30	58.1					
ONE	0.860	-1.1%	-13.8%	502.6	0.14	6.0					
SFG	15.20	-1.6%	+1.3%	37.6	0.97	15.7	0.52	3.3%	10 mar. 2023	31 mar. 2023	aprobat
SNG	40.00	-2.4%	+8.1%	2,544.5	6.60	6.1					
SNN	44.95	-1.1%	+6.9%	2,729.0	9.05	5.0					
SNP	0.4880	-1.7%	+16.4%	10,300.9	0.17	2.8	0.0375	7.7%			propus
TEL	24.7	-3.1%	+24.7%	529.2	7.22	3.4					
TGN	307.0	-2.8%	+48.7%	354.8	30.14	10.2					
TLV	19.50	-0.5%	-13.1%	2,488.4	3.51	5.6					
TRP	0.557	0.0%	-35.8%	15.4	0.01	78.9					
TTS	12.04	-2.7%	+24.6%	164.1	2.74	4.4	0.55	4.6%			propus
WINE	9.01	+0.2%	-9.9%	52.9	1.32	6.8					
SIF1	2.48	-0.4%	+12.7%	95.5	0.19	13.4					
EVER	1.295	+0.8%	+8.8%	82.9	0.09	15.2					
TRANSI	0.296	0.0%	-8.1%	67.1	0.03	9.5					
SIF4	1.145	-2.1%	-3.8%	(33.2)	(0.04)						
SIF5	1.800	-1.4%	-10.4%	164.8	0.33	5.5					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul înainte de impozitare calculat la cursul de schimb valutar mediu.

Limitarea raspunderii

Acest raport este publicat in Romania de catre BT Capital Partners, o societate de servicii de investitii financiare ale carei activitati sunt reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF).

Prezentul raport emis de BT Capital Partners sale are un caracter pur informativ si nu este conceput/prevazut in scopul utilizarii ca instrument auxiliar in procesul de luare a deciziilor de investitii si nici in scopul utilizarii acestuia in orice etapa a prestarii unor servicii sau activitati de investitii. Orice persoana care intelege sa foloseasca prezentul raport in procesul de luare a deciziilor de investitii, precum si utilizarea acestuia in orice etapa a prestarii unor servicii sau activitati de investitii, isi asuma in mod expres toate riscurile aferente, BT Capital Partners neavand nici o obligatie legala sau de orice alta natura fata de persoana in discutie ce ar deriva din publicarea acestui raport public. Cu alte cuvinte, prezentul raport publicat de BT Capital Partners nu trebuie interpretat ca: a) Oferta de vanzare/subscriere sau orice alt serviciu sau activitate de investitii cu privire la instrumentele financiare mentionate in rapoarte; b) Instrument de reclama pentru instrumentele financiare mentionate in rapoarte.

Informatiile care stau la baza prezentului raport au fost obtinute din surse publice, considerate, in limita datelor disponibile publice, relevante si de incredere cum ar fi: Institute de Statistica, Banci Centrale, Agentii Financiare & Organizatii Interne si Internationale, etc. Lista de mai sus nu este exhaustiva, BT Capital Partners avand dreptul sa modifice in orice moment si fara un preaviz prealabil sursele publice utilizate. Atragem insa atentia ca privire la faptul ca acuratetea/corectitudinea acestor informatii din surse publice nu poate fi verificata, atestata si/sau contestata de institutia noastra.

Opiniile analitice exprimate in prezentul raport reflecta punctul de vedere al analistilor la momentul publicarii, rezultat prin rationament independent, cu metode analitice specifice. Opiniile exprimate in prezentul raport pot sa nu coincida cu pozitia tuturor societatilor din grupul Bancii Transilvania. Opiniile au fost exprimate cu buna-credinta, fara omisiuni intentionate si in conditii limitate de acces la informatii: a existat acces doar la datele si informatiile facute publice de catre organisme si organizatii nationale si internationale. Prezentul raport nu contine si/sau nu este fundamentat pe date care pot sa fie considerate informatii privilegiate in sensul legii aplicabile, BT Capital Partners respectand in totalitate cerintele legale privind gestiunea informatiei privilegiate si cele privind prevenirea abuzului de piata, precum si a celor legate de conflictul de interese.

Atragem atentia cu privire la faptul ca prezentul raport nu reprezinta servicii sau activitati de investitii in sensul pachetului legislativ european MIFID II/MIFIR, astfel incat subliniem ca persoanele care folosesc informatiile din prezentul raport nu beneficiaza de protectia oferita de cadrul de reglementare mentionat mai sus, fiind singurii raspunzatori pentru orice potential prejudiciu rezultat din utilizarea acestei informatii. Prezentul raport al BT Capital Partners ar putea fi nepotrivit pentru unii investitori (in functie de situatia financiara, orizontul si obiectivele investitionale). Subliniem ca prezentul raport nu reprezinta o recomandare individuala si/sau personalizata unei anumite persoane sau grup de persoane de orice natura. Acest raport nu a fost emis la solicitarea unei terte parti fata de BT Capital Partners si/sau in legatura cu realizarea uneia sau mai multor tranzactii cu instrumente financiare. Valoarea instrumentelor financiare la care se face referire in prezentul raport fluctueaza in timp, iar performanta trecuta nu constituie sub nicio forma un indicator pentru performanta viitoare. Totodata, subliniem faptul ca investitiilor le sunt asociate factori de risc, care nu sunt totalmente explicitati in prezentul raport. Altfel spus, BT Capital Partners sau orice colaborator nu sunt responsabili pentru niciun fel de pierdere directa si/sau potentiala, rezultata din utilizarea elementelor publicate in acest raport.

Prezentul raport poate fi modificat oricand fara o notificare prealabila, BT Capital Partners rezervandu-si dreptul de a intrerupe publicarea fara aviz prealabil.

Remuneratia autorilor prezentului raport nu este in niciun fel influentata de opiniile exprimate in cadrul acestuia.

BT Capital Partners, angajatii sau colaboratorii sai sau ai grupului din care face parte pot avea expunere pe orice instrument financiar analizat in acest raport.

Reproducerea totala sau partiala a acestui raport este permisa doar prin mentionarea sursei.

Arhiva rapoartelor de analiza publice emise de BT Capital Partners poate fi consultata accesand <http://btcapitalpartners.ro/analize/>.

© 2018 SSIF BT Capital Partners

Data primei publicari: 16 martie 2023, 10:25

Data primei diseminari: 16 martie 2023, 10:30

Contact

Echipa de Research

research@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 842

BT Capital Partners - Sediul Central

Str. Constantin Brancusi 74-76

Cluj-Napoca, Romania

Sediul Regional Bucuresti

Soseaua Bucuresti Ploiesti nr. 43, etaj 4,

Sector 1, Bucuresti, Romania

Banca Transilvania Financial Group



BTCP Trading

Florin Cazan / Director Vanzari si Trading Retail

florin.cazan@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 052

M: +40 722 352 342

BTCP Equity Research

Irina Răilean, CFA / Sef Departament Analiza

irina.railean@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 842

Vlad Podea / Analist Financiar

vlad.podea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 025

Alexandru Stroila / Analist Financiar Junior

alexandru.stroila@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 841

Adrian Hornea / Analist Financiar Junior

adrian.hornea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

BT Macro Research

Andrei Rădulescu, PhD / Director Analiza Macroeconomica

andrei.radulescu@btr.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080