

Sumar piata

Indicele BET a crescut in sedinta de ieri (BET +0.27%, BET-FI -0.75%). Volumele zilnice au fost de 8.59 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 8.35 mEUR, cu 0.48 mEUR pe piata DEAL. SNP (-2.09%, 1.23 mEUR), BRD (+1.00%, 1.22 mEUR) si FP (+0.24%, 1.14 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Transgaz <TGN>

Convoaca AGOA si AGEA pe 26 aprilie (data ref.: 13 aprilie) pentru a aproba un dividend brut pe actiune de 0.7 RON (echivalent cu 11.2 RON pre-split, DIVY: 3.6%, ex-date: 27 iunie, data platii: 19 iulie)

Potrivit companiei, rata de distribuire a dividendelor se ridica la 50% din profitul atribuibil, stabilit dupa anumite deduceri permise in conformitate cu prevederile OG 64/2001. Rata de distribuire a dividendelor calculata pe baza profitului net individual din FY '22 este de 36%.

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '22;
- Aprobarea incheierii unui contract de achizitie a serviciilor juridice de asistenta si reprezentare in vederea recuperarii debitului restant inregistrat de Gazprom Export LLC;
- Aprobarea contractului de asociere si contractului de cofinantare cu Delgaz Grid, pentru realizarea lucrarilor privind racordarea Statiei de Reglare Masurare Predare Zanesti la reseaua de distributie;
- Aprobarea afilierii companiei in calitate de membru corporat la Institutul Romano-American pentru Energie Inteligenta (RAISE).

OMV Petrom <SNP>

Modificarile propuse de PSD privind taxa de solidaritate ar putea obliga compania sa plateasca taxa, daca amendamentele vor fi adoptate (e-nergia.ro).

One United Properties <ONE>

Convoaca AGOA & AGEA pe 25 aprilie (data ref.: 18 aprilie) pentru aprobarea unui dividend brut de 0.01 RON/actiune (DIVY: 1.16%, ex-date: 11 mai, data platii: 30 mai)

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '22;
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru 2023;
- Aprobarea Raportului de Remunerare a conducerii;
- Alegerea membrilor Consiliului de Administratie;
- Aprobarea numirii Deloitte ca auditor financiar pentru 2023.

Digi Communications <DIGI>

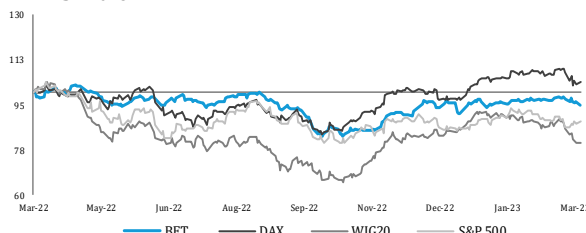
Compania a semnat un contract de investitii cu abrdn pentru dezvoltarea unei retele de fibra optica pana la domiciliu (FTTH) in provinciile spaniole Almeria, Cadiz, Cordoba, Granada, Huelva, Malaga si Sevilla

Investitia de 300 mEUR va fi suportata in mod egal de catre Digi Spania si abrdn, existand posibilitatea de a implica si potentiale finantari bancare.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Indicatori monetari	FEB	BNR	10:00	23 mar.
TEL - Teleconferinta rezultate	4Q '22	BVB		24 mar.
ALR - Teleconferinta rezultate	4Q '22	BVB		27 mar.
Tendinte economice	MAR-MAY	INSSE	09:00	28 mar.
Ratele de dobanda la banci	FEB	BNR	10:00	29 mar.
Locurile de munca vacante	FY '22	INSSE	09:00	30 mar.
Somajul BIM	FEB	INSSE	09:00	31 mar.
Autorizatiile de constructii	FEB	INSSE	09:00	31 mar.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	28.2	-0.05%	4.07%
Lichiditate zilnica	mEUR	8.6	-5.03%	19.91%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	12,086.3	0.27%	3.62%
BET-XT	top 30 RO	1,049.9	0.09%	3.07%
BET-TR	Romania	23,512.1	0.27%	3.64%
WIG20	Polonia	1,719.2	1.9%	-4.1%
S&P 500	SUA	3,951.6	0.0%	2.9%
DAX	Germania	15,195.3	1.8%	9.1%
SSEC	China	3,255.7	0.6%	5.4%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TLV	2.31%	SIF4	-4.31%
WINE	2.25%	SNP	-2.09%
CMP	2.11%	SIF1	-1.21%
TTS	1.50%	EL	-1.07%
BVB	1.41%	SIF5	-0.86%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	69.7	2.7%	-34.9%
Aur COMEX	USD/uncie	1,940.1	-1.9%	0.2%
Cupru COMEX	USD/livra	4.02	1.1%	-14.7%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9209	-0.02%	-0.5%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		6.85%	236pb
Titluri de stat 10Y		7.50%	155pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		4.60%	4Q '22
IPC (an/an)		15.52%	februarie '23
Rata somajului		5.8%	ianuarie '23

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

Electrica <EL>

Compania, prin filiala Distributie Energie Electrica Romania, a incheiat un contract de imprumut in valoare de 180 mRON, cu o maturitate de cinci ani, cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare

Acest acord are scopul de a sprijini finantarea necesarului de lichiditati al operatorului.

SIF Muntenia <SIF4>

Convoaca AGOA pe 27 aprilie (data ref.: 13 aprilie), pentru a aproba, printre altele, acoperirea pierderii contabile raportate in FY '22 in valoare de 33.2 mRON din rezervele constituite din profiturile nete ale anilor 2007-2021

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '22;
- Aprobarea programului de administrare a Fondului, precum si a bugetului de venituri si cheltuieli pentru FY '23;
- Aprobarea Raportului de remunerare aferent FY '22;
- Aprobarea remuneratiei Consiliului Reprezentantilor Actionarilor pentru FY '23.

Piata energetica: ANRE a aprobat o suma suplimentara de cca. 319 mRON pentru decontarea cererilor furnizorilor de energie referitoare la OUG 27/2022, ajungand la suma de 11.4 mdRON

Pentru perioada aprilie 2022 - martie 2023, din numarul total de 1,057 de cereri depuse, 329 de cereri au fost aprobate pentru consumatorii casnici si 548 cereri pentru consumatorii non-casnici, in timp ce 16 cereri au fost gasite neeligibile. Diferenta de 164 de cereri depuse se afla in diferite etape de analiza si urmeaza sa fie verificate in perioada urmatoare.

Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

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	1.745	0.0%	+6.1%	412.7	0.58	3.0					
AQ	0.640	0.0%	-27.3%	85.2	0.07	9.0					
BRD	12.08	+1.0%	-31.4%	1,328.0	1.91	6.3					
BVB	43.2	+1.4%	+61.2%	10.6	1.32	32.7	1.29	3.0%	20 iun. 2023	27 iun. 2023	propus
COTE	73.6	+0.3%	-3.2%	64.7	7.47	9.8					
DIGI	33.1	+0.6%	-16.2%	1,992.1	19.92	1.7					
EL	8.30	-1.1%	-6.0%	559.0	1.61	5.1	0.12	1.4%	30 mai 2023	23 iun. 2023	propus
FP	2.095	+0.2%	+7.7%	5,425.1	0.83	2.5	0.05	2.4%	11 mai 2023	06 iun. 2023	propus
M	16.86	+1.0%	-26.4%	39.4	0.30	56.8					
ONE	0.855	+0.4%	-19.2%	502.6	0.14	6.0	0.010	1.2%	11 mai 2023	30 mai 2023	propus
SFG	15.10	0.0%	-0.7%	37.6	0.97	15.6	0.52	3.3%	10 mar. 2023	31 mar. 2023	aprobat
SNG	39.50	-0.4%	+4.9%	2,544.5	6.60	6.0					
SNN	45.00	+0.3%	-0.7%	2,729.0	9.05	5.0	4.25	9.5%			
SNP	0.4695	-2.1%	+8.5%	10,300.9	0.17	2.7	0.0375	8.0%	06 iun. 2023	23 iun. 2023	propus
TEL	24.8	+0.8%	+27.5%	529.2	7.22	3.4					
TGN	313.0	0.0%	+44.6%	354.8	30.14	10.4	11.2	3.6%	27 iun. 2023	19 iul. 2023	propus
TLV	19.48	+2.3%	-16.6%	2,488.4	3.51	5.5					
TRP	0.561	-0.4%	-42.3%	15.4	0.01	79.5					
TTS	12.18	+1.5%	+23.5%	164.1	2.74	4.4	0.55	4.5%			propus
WINE	9.10	+2.2%	-9.0%	52.9	1.32	6.9					
SIF1	2.44	-1.2%	+1.7%	95.5	0.19	13.2					
EVER	1.275	+0.4%	+5.4%	82.9	0.09	15.0					
TRANSI	0.285	0.0%	-12.3%	67.1	0.03	9.2	0.014	4.9%	30 mai 2023	23 iun. 2023	propus
SIF4	1.110	-4.3%	-7.5%	(33.2)	(0.04)						
SIF5	1.720	-0.9%	-14.4%	164.8	0.33	5.2					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul înainte de impozitare calculat la cursul de schimb valutar mediu; ***TGN - DPS pre-split.

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 instrumente 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 ca 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: 22 martie 2023, 11:05

Data primei diseminari: 22 martie 2023, 11:10

Contact

Echipe 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