

Sumar piata

Indicele BET a inchis in scadere sedinta de vineri (BET -0.77%, BET-FI +0.61%). Volumele zilnice au fost de 6.92 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 8.25 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. FP (+0.71%, 1.35 mEUR), SNP (-1.29%, 1.12 mEUR) si SNN (-0.90%, 0.76 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Aquila <AQ>

Convoaca AGOA si AGEA pe 28 aprilie (data ref.: 19 aprilie) pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 0.04077 (DIVY: 6.41%, ex-date: 16 mai, data platii: 07 iunie)

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '22;
- Aprobarea limitei maxime a tuturor remuneratiilor directorilor cu contract de mandat pe 2023;
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru FY '23;
- Alegerea a trei membri ai CA pe o perioada de patru ani;
- Aprobarea incheierii unor contracte de finantare tip leasing, pentru investitii, cu o valoare cumulata de 9 mEUR pentru 2023;
- Aprobarea Raportului de remunerare aferent FY '22;

Electrica <EL>

Achizitioneaza Sunwind Energy, producator de energie din surse fotovoltaice, cu o capacitate instalata de 27.1 MW.

TeraPlast <TRP>

Convoaca AGOA si AGEA pe 28 aprilie (data ref.: 19 aprilie) pentru a aproba, printre altele, bugetul de venituri si cheltuieli, precum si Programul de investitii pentru FY '23

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent FY '22;
- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '22;
- Alegerea auditorilor financiari, extern si intern, ai companiei;
- Aprobarea Politicii de Remunerare;
- Aprobarea limitei maxime de indatorare a companiei de 300 mRON;
- Aprobarea suplimentarii limitei maxime de indatorare a companiei cu 135 mRON;
- Aprobarea rascumpararii unui numar maxim de 2.76m actiuni (0.13% din actiunile emise).

Evergent Investments <EVER>

Convoaca AGOA si AGEA pe 27 aprilie (data ref.: 13 aprilie) pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 0.09 RON (DIVY: 7.05%, ex-date: 08 iunie, data platii: 28 iunie)

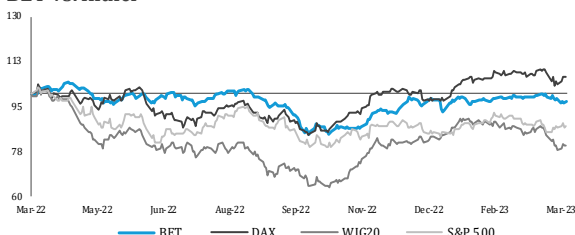
Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '22;
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru FY '23;
- Aprobarea a doua planuri de rascumparare a actiunilor proprii pentru pana la 19.2 mil. actiuni (cca. 2% din actiunile emise);
- Aprobarea prescrierii dividendelor aferente anului 2019, neridicate pana la data de 11 iunie 2023.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
ALR - Teleconferinta rezultate	4Q '22	BVB	11:00	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.
FP - AGA anuala		BVB		21 apr.
ALR - AGA anuala		BVB		25 apr.

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	27.8	-0.86%	2.71%
Lichiditate zilnica	mEUR	6.9	-58.51%	-3.46%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 20 RO	11,989.9	-0.77%	2.80%
BET-XT	top 30 RO	1,041.4	-0.64%	2.24%
BET-TR	Romania	23,324.5	-0.77%	2.81%
WIG20	Polonia	1,670.2	-2.1%	-6.8%
S&P 500	SUA	3,971.0	0.6%	3.4%
DAX	Germania	14,957.2	-1.7%	7.4%
SSEC	China	3,265.7	-0.6%	5.7%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
BRK	3.33%	TEL	-8.33%
SIF1	1.25%	AQ	-2.45%
M	1.08%	TRP	-1.96%
TRANSI	1.06%	EL	-1.82%
SIF4	0.90%	TLV	-1.73%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	69.3	-1.0%	-36.7%
Aur COMEX	USD/uncie	1,977.2	-0.8%	1.0%
Cupru COMEX	USD/livra	4.10	-0.6%	-13.5%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9255	0.08%	-0.5%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.85%	229pb
Titluri de stat 10Y	7.35%	88pb

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

Transgaz <TGN>

Lanseaza o licitatie publica pentru construirea conductei Prunisor-Orsova-Baile Herculane-Jupa, valoarea contractului ridicandu-se la 451 mRON (e-nergia.ro)

Contractul prevede construirea unei conducte de 180 de km, care presupune si alimentarea cu energie electrica, protectie catodica si fibra optica, si este impartit in patru loturi. Contractele vor fi acordate in urma unei licitatii publice, iar ofertele pot fi depuse de companiile interesate pana pe 31 mai.

Sphera Franchise Group <SFG>

Profitul net al operatorului de restaurante este estimat sa creasca cu 88.3% an/an in FY '23, potrivit bugetului de venituri si cheltuieli al companiei

Se estimeaza ca vanzarile totale se vor majora cu 21% an/an in FY '23, ca urmare a cresterii veniturilor restaurantelor comparabile si a vanzarilor aferente restaurantelor noi deschise. Marja bruta in restaurante se asteapta sa creasca cu 1.6pp an/an pana la 67.1%. Cheltuielile operationale in restaurante se estimeaza sa creasca cu 19.4% an/an. Grupul planuieste deschiderea a zece restaurante in 2023, in urma unor investitii de 6.8 mEUR.

Macroeconomie

Fitch a revizuit perspectiva Romaniei de la negativa la stabila, reconfirmand rating-ul la "BBB-".

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	1.740	0.0%	+8.4%	412.7	0.58	3.0					
AQ	0.636	-2.5%	-26.7%	85.2	0.07	9.0	0.041	6.4%	16 mai 2023	07 iun. 2023	propus
BRD	12.00	-0.8%	-29.3%	1,328.0	1.91	6.3					
BVB	44.9	+0.9%	+68.2%	10.6	1.32	34.0	1.3	2.9%	20 iun. 2023	27 iun. 2023	propus
COTE	75.0	+0.8%	-2.6%	64.7	7.47	10.0	6.9	9.2%	24 mai 2023	15 iun. 2023	propus
DIGI	33.6	+0.3%	-13.8%	1,992.1	19.92	1.7					
EL	8.62	-1.8%	-5.1%	559.0	1.61	5.3	0.12	1.4%	30 mai 2023	23 iun. 2023	propus
FP	2.120	+0.7%	+7.9%	5,425.1	0.83	2.5	0.050	2.4%	11 mai 2023	06 iun. 2023	propus
M	16.88	+1.1%	-25.6%	39.4	0.30	56.9					
ONE	0.830	-1.2%	-16.7%	502.6	0.14	5.8	0.010	1.2%	11 mai 2023	30 mai 2023	propus
SFG	15.20	0.0%	+1.7%	37.6	0.97	15.7	0.52	3.3%	10 mar. 2023	31 mar. 2023	aprobat
SNG	38.00	-0.4%	-0.7%	2,544.5	6.60	5.8	3.42	9.0%	05 iul. 2023	27 iul. 2023	propus
SNN	43.95	-0.9%	+4.4%	2,729.0	9.05	4.9	4.25	9.7%			
SNP	0.4600	-1.3%	+5.9%	10,300.9	0.17	2.7	0.0375	8.2%	06 iun. 2023	23 iun. 2023	propus
TEL	23.1	-8.3%	+19.7%	529.2	7.22	3.2	0.71	3.1%	06 iun. 2023	27 iun. 2023	propus
TGN	309.0	0.0%	+44.1%	354.8	30.14	10.3	11.2	3.6%	27 iun. 2023	19 iul. 2023	propus
TLV	19.34	-1.7%	-12.9%	2,488.4	3.51	5.5					
TRP	0.549	-2.0%	-39.6%	15.4	0.01	77.8					
TTS	12.60	-1.3%	+32.4%	164.1	2.74	4.6	0.55	4.4%			propus
WINE	9.09	0.0%	-8.9%	52.9	1.32	6.9					
SIF1	2.43	+1.3%	+3.0%	95.5	0.19	13.1					
EVER	1.275	+0.4%	+5.4%	82.9	0.09	15.0	0.090	7.1%	08 iun. 2023	28 iun. 2023	propus
TRANSI	0.285	+1.1%	-13.4%	67.1	0.03	9.2	0.014	4.9%	30 mai 2023	23 iun. 2023	propus
SIF4	1.120	+0.9%	-5.1%	(33.2)	(0.04)						
SIF5	1.680	-0.9%	-15.5%	164.8	0.33	5.1					

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 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 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: 27 martie 2023, 11:05

Data primei diseminari: 27 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