

Sumar piata

Piata bursiera a scazut in sedinta de ieri (BET -1.49%, BET-FI -1.73%). Volumele zilnice au fost de 12.29 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 8.06 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. FP (-5.13%, 8.07 mEUR), SNP (+0.81%, 1.19 mEUR) si TLV (-0.47%, 0.76 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Politica

Presedintele Klaus Iohannis l-a desemnat premier pe Marcel Ciolacu, presedintele PSD

Totodata, UDMR a parasit coalitia de guvernare, dupa ce nu s-a ajuns la un consens cu PNL si PSD in ceea ce priveste portofoliile pe care partidul urma sa le preia in noul guvern. Votul de investitura va avea loc joi.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

A descoperit noi resurse de petrol si gaze de peste 30 mbep, reprezentand trei sferturi din productia companiei din 2022

Una dintre descoperiri a identificat resurse de titei de aproximativ 20 mbep, reprezentand cea mai mare descoperire de titei din ultimele decenii. Celelalte doua decoperiri au identificat resurse de 6 mbep titei, respectiv 7 mbep gaze naturale.

Piata energetica: Plafonarea preturilor la energie ar putea fi eliminata de la finalul acestui an, conform noului program de guvernare anuntat de prim-ministrul nominalizat

Desi initial legislatia prevedea mentinerea plafonarii pana la finalul lunii martie 2025, oficiali europeni au recomandat recent anularea masurilor de sprijin din domeniul energiei dupa finalul acestui an. Nu este clar din informatiile prezentate daca si MACEE va fi eliminat la acel moment.

Transgaz <TGN>

Compania pregateste constructia a trei noi conducte, conform documentelor citate de profit.ro

Doua dintre acestea ar urma sa asigure alimentarea viitoarelor centrale electrice pe gaz ale CE Oltenia, iar a treia ar permite racordarea de noi clienti in judetele Tulcea si Braila.

Nuclearelectrica <SNN>

A semnat un Memorandum de Intelegere cu cinci companii, printre care si Samsung C&T Corporation, pentru implementarea centralelor de tip SMR in Romania precum si in Europa Centrala si de Est.

Transgaz <TGN>

Desfasurare AGOA astazi pentru numirea a doi membri provizorii ai Consiliului de Administratie, pe o durata de patru luni incepand cu 17 iunie 2023.

Macroeconomie

Deficitul de cont curent a scazut cu 29.2% an/an la 5.5 mEUR in 4M '23.

Investitiile straine directe au scazut cu 12.6% an/an in 4M '23.

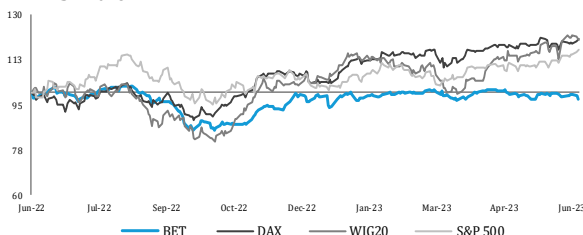
Productia industrială a scazut cu 0.8% luna/luna in aprilie si cu 4.6% an/an in perioada ianuarie-aprilie.

Calendar

	Referinta	Sursa	Ora	Data
CA din industrie	APR	INS	09:00	15 iun.
Comenzile noi din industrie	APR	INS	09:00	15 iun.
Resursele de energie (prov.)	JAN-APR	INS	09:00	15 iun.
Ocuparea si somajul	1Q '23	INS	09:00	16 iun.
CA in comert si servicii (populatie)	APR	INS	09:00	16 iun.
Lucrarile de constructii	APR	INS	09:00	20 iun.
CA in servicii (intreprinderi)	APR	INS	09:00	21 iun.
CA comert cu ridicata	APR	INS	09:00	21 iun.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	28.2	-1.13%	4.06%
Lichiditate zilnica	mEUR	12.3	131.91%	71.57%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 20 RO	12,006.2	-1.49%	2.94%
BET-XT	top 30 RO	1,049.9	-1.31%	3.07%
BET-TR	Romania	23,970.1	-1.47%	5.66%
WIG20	Polonia	2,025.0	-0.9%	13.0%
S&P 500	SUA	4,369.0	0.7%	13.8%
DAX	Germania	16,230.7	0.8%	16.6%
SSEC	China	3,233.7	0.1%	4.7%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
BRK	8.68%	FP	-5.13%
BVB	1.31%	BRD	-2.50%
SNP	0.81%	M	-2.27%
WINE	0.78%	COTE	-1.91%
ROCE	0.00%	SIF4	-1.89%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	69.4	3.4%	-39.8%
Aur COMEX	USD/uncie	1,943.3	-0.7%	6.8%
Cupru COMEX	USD/livra	3.83	2.1%	-9.1%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9609	0.08%	0.4%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.55%	#N/A
Titluri de stat 10Y	6.93%	-197pb

Indicatori Macro

	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	2.30%	1Q '23
IPC (an/an)	10.64%	mai '23
Rata somajului	5.6%	aprilie '23

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

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	1.600	-1.2%	+13.1%	412.7	0.58	2.8					
AQ	0.706	-0.8%	-4.9%	99.8	0.08	8.5	0.041	5.6%	16 mai 2023	07 iun. 2023	platit
BRD	12.48	-2.5%	-10.2%	1,405.2	2.02	6.2					
BVB	46.5	+1.3%	+66.1%	7.3	0.90	51.5	1.3	2.8%	20 iun. 2023	27 iun. 2023	aprobat
COTE	72.0	-1.9%	+2.6%	63.9	7.38	9.8	6.9	8.6%	24 mai 2023	15 iun. 2023	aprobat
DIGI	34.8	0.0%	-11.2%	493.5	4.93	7.1					
EL	8.24	-1.8%	-9.6%	650.1	1.88	4.4	0.12	1.3%	30 mai 2023	23 iun. 2023	aprobat
FP	1.850	-5.1%	-6.9%	1,931.9	0.31	6.1	0.050	2.4%	11 mai 2023	06 iun. 2023	platit
M	18.10	-2.3%	-8.3%	19.4	0.15	123.9					
ONE	0.938	-0.2%	-10.3%	485.1	0.13	7.0	0.010	1.2%	11 mai 2023	30 mai 2023	platit
SFG	18.20	-1.4%	+34.3%	55.8	1.44	12.7	0.52	3.3%	10 mar. 2023	31 mar. 2023	platit
SNG	41.75	-1.4%	-14.3%	2,534.9	6.58	6.3	3.42	8.2%	05 iul. 2023	27 iul. 2023	aprobat
SNN	44.25	-1.2%	+1.7%	2,676.6	8.87	5.0	4.25	8.4%	06 iun. 2023	23 iun. 2023	aprobat
SNP	0.4970	+0.8%	+17.3%	10,033.5	0.17	3.0	0.0375	7.6%	12 mai 2023	07 iun. 2023	platit
TEL	24.5	-0.8%	+30.3%	586.8	8.01	3.1	0.71	2.9%	06 iul. 2023	27 iul. 2023	propus
TGN	17.2	-1.5%	+13.1%	218.1	1.16	14.8	0.7	4.1%	27 iun. 2023	19 iul. 2023	aprobat
TLV	19.17	-0.5%	-10.1%	2,909.5	4.11	4.7					
TRP	0.520	0.0%	-28.7%	5.9	0.00	192.5					
TTS	14.75	-0.7%	+60.3%	239.8	4.01	3.7	0.55	4.3%	15 mai 2023	16 iun. 2023	aprobat
WINE	10.28	+0.8%	+12.2%	54.4	1.36	7.6	0.55	5.4%	28 iul. 2023	18 aug. 2023	aprobat
SIF1	2.39	0.0%	-1.6%	95.5	0.19	12.9	0.13	5.4%	22 mai 2023	15 iun. 2023	aprobat
EVER	1.230	-0.4%	+11.3%	94.8	0.10	12.6	0.090	6.8%	08 iun. 2023	28 iun. 2023	aprobat
TRANSI	0.289	0.0%	+9.1%	46.1	0.02	13.6	0.014	4.7%	30 mai 2023	23 iun. 2023	aprobat
SIF4	1.300	-1.9%	+6.1%	41.9	0.05	24.3					
SIF5	1.690	0.0%	-15.9%	101.4	0.20	8.3					

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 cu 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: 14 iunie 2023, 11:05

Data primei diseminari: 14 iunie 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

Andrei Ciobotaru / Analist Financiar

andrei.ciobotaru@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