

## Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de ieri (BET +1.43%, BET-FI +0.66%). Volumele zilnice au fost de 165.44 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 15.69 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (+2.81%, 4.28 mEUR), SNP (-0.93%, 1.98 mEUR) si FP (+0.75%, 1.54 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

## Stiri companii

### Fondul Proprietatea <FP>

Convoaca AGOA pe 18 august (data ref.: 03 august) pentru a aproba distribuirea unui dividend pe actiune de 1.4942 RON (8.06 mdRON, suma calculata folosind cel mai recent numar de actiuni aflate in circulatie, DIVY: 79%, ex-date: 07 septembrie, data platii: 29 septembrie) din incasarile din oferta publica initiala de actiuni Hidroelectrica.

### Hidroelectrica <H2O>

Actiunile companiei vor fi incluse in indicii FTSE All-World, FTSE Global Large Cap si FTSE Emerging ai FTSE Global Equity Index Series incepand cu 19 iulie, precum si in indicii MSCI Frontier si MSCI Romania din 26 iulie.

### OMV Petrom <SNP>

**Perimetrul offshore de hidrocarburi Han Asparuh, concesionat de OMV Petrom si TotalEnergies ar putea avea un potential estimat de extractie de 13 mdmc pe an (profit.ro)**

Estimarea apartine conducerii subsidiarei din Bulgaria a TotalEnergies, iar productia ar putea incepe din 2030/2031, OMV Petrom avand o participatie de 42.86% in proiect.

### SIF Muntenia <SIF4>

VUAN la 30 iunie +2.7% luna/luna, +9.0% an/an, la 2.602 RON, profit net de 43 mRON in 6M '23 (fata de o pierdere neta de 69.2 mRON in 6M '22), discount fata de VUAN de 47.3%.

## Macroeconomie

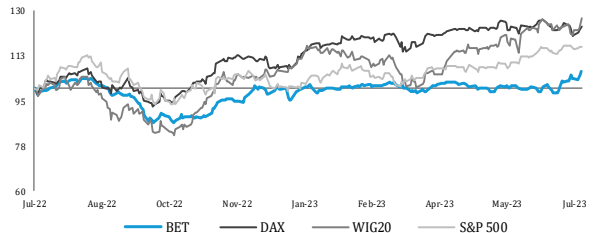
**Indicele preturilor de consum a crescut cu 0.4% luna/luna, iar cresterea an/an a decelerat de la 10.64% in mai la 10.25% in iunie.**

**Productia industrială a scăzut cu 0.8% luna/luna și cu 4.8% an/an în mai.**

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
CA din industrie	MAY	INS	09:00	14 iul.
Comenzile noi din industrie	MAY	INS	09:00	14 iul.
Balanta de plati	MAY	BNR	10:00	14 iul.
Comertul international cu servicii	MAY	BNR	10:00	14 iul.
Datoria externa	MAY	BNR	10:00	14 iul.
Investitii directe	MAY	BNR	10:00	14 iul.
CA in comert si servicii (populatie)	MAY	INS	09:00	19 iul.
Lucrarile de constructii	MAY	INS	09:00	19 iul.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

### BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	40.1	33.60%	47.73%
Lichiditate zilnica	mEUR	165.4	1288.59%	2209.56%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	12,997.2	1.43%	11.43%
BET-XT	top 30 RO	1,126.2	1.31%	10.57%
BET-TR	Romania	26,177.4	1.43%	15.39%
WIG20	Polonia	2,114.5	2.9%	18.0%
S&P 500	SUA	4,472.2	0.7%	16.5%
DAX	Germania	16,023.0	1.5%	15.1%
SSEC	China	3,196.1	-0.8%	3.5%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
BVB	3.97%	TRP	-2.26%
TLV	2.81%	SNP	-0.93%
ALR	2.28%	EVER	-0.82%
SIF4	2.24%	SNN	-0.65%
SFG	1.60%	AQ	-0.55%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI	COMEX USD/bbl	75.8	1.2%	-18.8%
Aur	COMEX USD/uncie	1,957.1	1.3%	13.4%
Cupru	COMEX USD/livra	3.85	2.5%	16.9%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9510	0.02%	0.2%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		6.49%	-44pb
Titluri de stat 10Y		6.82%	-220pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		2.30%	1Q '23
IPC (an/an)		10.25%	iunie '23
Rata somajului		5.5%	1Q '23

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

## Anexa – cifre cheie constituenți BET &amp; 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
AQ	0.724	-0.5%	+6.5%	85.2	0.07	10.1	0.041	5.6%	16 mai 2023	07 iun. 2023	platit
BRD	13.66	-0.3%	+13.5%	1,405.2	2.02	6.8					
BVB	57.6	+4.0%	+105.0%	7.3	0.90	63.8	1.3	2.7%	20 iun. 2023	27 iun. 2023	platit
COTE	74.4	+0.3%	+10.1%	63.9	7.38	10.1	6.9	8.6%	24 mai 2023	15 iun. 2023	platit
DIGI	34.9	+0.9%	-7.2%	493.5	4.93	7.1	1.00	2.9%			propus
EL	8.80	+1.1%	+1.7%	650.1	1.88	4.7	0.12	1.3%	30 mai 2023	23 iun. 2023	platit
FP	1.886	+0.7%	-7.3%	1,931.9	0.31	6.2	0.050	2.4%	11 mai 2023	06 iun. 2023	platit
H2O	110.000	-	-	4,899.5	10.89	10.1					
M	18.98	-0.1%	+0.4%	19.4	0.15	129.9					
ONE	0.947	-0.2%	-2.8%	485.1	0.13	7.0	0.010	1.2%	11 mai 2023	30 mai 2023	platit
SFG	19.00	+1.6%	+40.7%	55.8	1.44	13.2	0.52	3.3%	10 mar. 2023	31 mar. 2023	platit
SNG	41.30	+0.6%	-7.9%	2,534.9	6.58	6.3	3.42	7.7%	05 iul. 2023	27 iul. 2023	aprobat
SNN	45.90	-0.6%	+4.3%	2,676.6	8.87	5.2	4.25	8.4%	06 iun. 2023	23 iun. 2023	platit
SNP	0.5345	-0.9%	+14.0%	10,033.5	0.17	3.2	0.0375	7.6%	12 mai 2023	07 iun. 2023	platit
TEL	26.1	+1.2%	+42.6%	586.8	8.01	3.3	0.71	2.8%	06 iul. 2023	27 iul. 2023	aprobat
TGN	18.9	-0.5%	+29.8%	218.1	1.16	16.3	0.7	4.1%	27 iun. 2023	19 iul. 2023	aprobat
TLV	22.66	+2.8%	+9.5%	2,909.5	4.11	5.5					
TRP	0.562	-2.3%	-14.2%	5.9	0.00	208.1					
TTS	16.50	+1.2%	+70.1%	239.8	4.01	4.1	0.55	4.3%	15 mai 2023	16 iun. 2023	platit
WINE	11.56	+1.4%	+25.9%	54.4	1.36	8.5	0.55	4.8%	28 iul. 2023	18 aug. 2023	aprobat
LION	2.43	+0.8%	+0.8%	95.5	0.19	13.1					
EVER	1.215	-0.8%	+6.1%	94.8	0.10	12.4	0.090	6.8%	08 iun. 2023	28 iun. 2023	platit
TRANSI	0.292	+0.7%	+15.0%	46.1	0.02	13.7	0.014	4.7%	30 mai 2023	23 iun. 2023	platit
SIF4	1.370	+2.2%	-9.6%	41.9	0.05	25.6					
SIF5	1.730	+0.3%	-11.3%	101.4	0.20	8.5					

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 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 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: 13 iulie 2023, 10:10

Data primei diseminari: 13 iulie 2023, 10:20

## Contact

### Echipe de Research

[research@btcapitalpartners.ro](mailto: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](mailto: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](mailto:irina.railean@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 842

**Vlad Podea** / Analist Financiar

[vlad.podea@btcapitalpartners.ro](mailto:vlad.podea@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 025

**Andrei Ciobotaru** / Analist Financiar

[andrei.ciobotaru@btcapitalpartners.ro](mailto:andrei.ciobotaru@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 841

**Adrian Hornea** / Analist Financiar Junior

[adrian.hornea@btcapitalpartners.ro](mailto:adrian.hornea@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 843

## BT Macro Research

**Andrei Rădulescu, PhD** / Director Analiza Macroeconomica

[andrei.radulescu@btrl.ro](mailto:andrei.radulescu@btrl.ro)

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080