

## Sumar piata

Piata bursiera a inchis in crestere sedinta de ieri (BET +0.67%, BET-FI +0.07%). Volumele zilnice au fost de 11.42 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 9.01 mEUR, cu 1.08 mEUR pe piata DEAL. TLV (+0.58%, 4.42 mEUR), FP (+0.93%, 1.41 mEUR) si DIGI (+1.65%, 0.88 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

## Stiri companii

### OMV Petrom <SNP>

**Intentioneaza sa instaleze cel putin 40 de statii de incarcare rapida si ultra-rapida in benzinariile OMV si Petrom, intr-un parteneriat cu Renovatio**

Renovatio este operatorul celei mai mari retele de statii de reincarcare pentru vehiculele electrice din Romania. Aproximativ 20 de statii de incarcare vor avea o putere instalata de 350 kW, ceea ce permite o reincarcare a bateriei in mai putin de 20 minute. Statiile de incarcare vor fi amplasate cu prioritate de-a lungul coridoarelor Retelei transeuropene de transport (TEN-T) din Romania si in zonele urbane.

### OMV Petrom <SNP>, Romgaz <SNG>

Zoltan Nagy-Bege, vice-presedintele ANRE, considera ca productia de gaze naturale din Marea Neagra ar trebui sa inceapa in 2-3 ani, altfel ar putea fi prea tarziu, intrucat legislatia europeana se schimba rapid.

### TeraPlast <TRP>

Propunerea pentru distribuirea dividendelor in valoare de 227 mRON (ex-date: 12 iulie, data platii: 22 iulie) si majorarea capitalului social prin alocarea unei actiuni gratuite la fiecare 4 actiuni detinute (ex-date: 28 septembrie, data platii: 30 septembrie), va fi supusa aprobarii AGEA si AGOA in 25 iunie.

### Transgaz <TGN>

Dl. Petru Ion Vaduva a fost ales in calitate de Presedinte al CA, in timp ce dl. Ion Sterian a fost ales ca Director General interimar, iar dl. Marius Vasile Lupean ca Director Financiar interimar, pana la finalizarea procedurii de selectie.

### Transelectrica <TEL>

Proiectul de retehnologizare a statiei Domnesti (o investitie de 25 mEUR) este realizat in proportie de 95%, iar finalizarea lucrarilor este asteptata pana la sfarsitul lunii iunie.

### Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Platforma de recrutare BestJobs intentioneaza sa atraga pana la 5 mEUR prin emiterea de obligatiuni, urmand ca acestea sa fie ulterior listate pe SMT.

### Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Actiunile producatorului de vin ecologic Vifrana vor intra la tranzactionare pe piata AeRO vineri, 14 mai. (zf.ro)

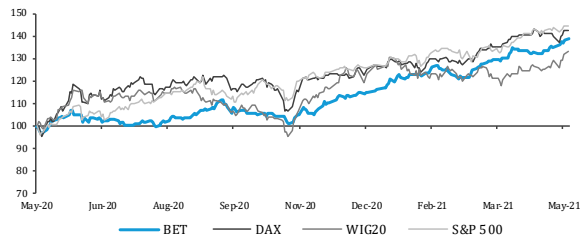
### Fondul Proprietatea <FP>

A rascumparat un numar de 5.8 milioane de actiuni in suma de 10.0 mRON intre 4 si 7 mai, la un pret mediu de 1.7086 RON/actiune, ramanand de rascumparat 699.6 mil. actiuni.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
M - Rezultate financiare	1Q21	BVB		13 mai
M - teleconferinta rezultate	1Q21	BVB		13 mai
BVB - Rezultate financiare	1Q20	BVB		13 mai
BVB - teleconferinta rezultate	1Q20	BVB		13 mai
COTE - Rezultate financiare	1Q20	BVB		13 mai
1Y, emisiune 800 mRON (dsc)	MAY	MF		13 mai
7Y, emisiune 600 mRON (bmk)	MAY	MF		13 mai
TEL- Rezultate financiare	1Q21	BVB	08:30	14 mai

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

## BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	25.2	0.64%	20.28%
Lichiditate zilnica	mEUR	11.4	40.45%	135.56%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 17 RO	11,669.0	0.67%	19.00%
BET-XT	top 25 RO	1,031.0	0.54%	18.28%
BET-TR	Romania	19,655.6	0.67%	19.06%
WIG20	Polonia	2,115.7	0.9%	6.6%
S&P 500	SUA	4,232.6	0.0%	12.7%
DAX	Germania	15,400.4	0.0%	12.3%
SSEC	China	3,428.0	0.3%	-1.3%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TRP	2.37%	TGN	-1.03%
DIGI	1.65%	M	-0.82%
SNP	1.30%	SIF1	-0.79%
SNN	1.25%	TEL	-0.74%
FP	0.93%	COTE	-0.42%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	64.9	0.0%	168.9%
Aur COMEX	USD/uncie	1,835.4	0.3%	8.2%
Cupru COMEX	USD/livra	4.73	-0.7%	98.9%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9259	-0.01%	2.0%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	1.59%	-87pb
Titluri de stat 10Y	3.10%	-158pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	-1.40%	4Q20
IPC (an/an)	3.05%	Mar-21
Rata somajului	5.50%	Mar-21

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

### Banca Transilvania <TLV>

A rascumparat un numar de 1.84 mil. de actiuni in suma de 4.74 mRON intre 04 si 07 mai, la un pret mediu de 2.5771 RON/actiune, ramanand de rascumparat 25.66 mil. actiuni.

### Macroeconomie

---

**Min. Fin. s-a imprumutat cu 215 mRON (peste nivelul tinta de 200 mRON) din titluri de stat scadente in 2036, la un cost mediu de 4.14%, raportul cerere/oferta a fost de 2.6x.**

## Anexa – cifre cheie constituenți BET &amp; SIFuri

	pret inchidere	$\Delta$ zi/zi	$\Delta$ an/an	EPS	P/E	profit net 2020	$\Delta$ an/an	dividend brut	randament dividend	$\Delta$ an/an	ex-date	data platii	status
	(RON)	(%)	(%)	(RON)	(x)	(mRON)	(%)	(RON)	(%)	(%)			
BRD	16.02	0.0%	40.5%	1.380	11.6x	962.1	-35.5%	0.075	0.5%	n.m.	12 mai 2021	04 iun. 2021	aprobat
BVB	26.60	-0.4%	7.7%	0.881	30.2x	7.1	10.6%	1.067	4.0%	29.8%	09 iun. 2021	22 iun. 2021	aprobat
COTE	94.00	-0.4%	17.8%	6.804	13.8x	58.9	0.0%	6.897	7.3%	-2.2%	07 iun. 2021	24 iun. 2021	aprobat
DIGI*	37.00	1.6%	9.5%	0.791	46.8x	79.7	-58.6%	0.750	2.0%	15.4%	02 iun. 2021	14 iun. 2021	propus
EL	13.42	0.1%	30.3%	1.141	11.8x	387.5	87.5%	0.730	5.4%	0.7%	02 iun. 2021	25 iun. 2021	aprobat
FP	1.74	0.9%	49.0%	-0.014	-	-103.0	-	0.072	4.1%	12.1%	27 mai 2021	22 iun. 2021	aprobat
M	12.05	-0.8%	119.8%	0.411	29.3x	54.6	3.72x	-	-	n.m.	-	-	-
SFG	17.10	0.9%	9.6%	-0.249	-	-9.7	-	-	-	n.m.	-	-	-
SNG	33.25	0.8%	12.9%	3.255	10.2x	1254.6	15.1%	1.790	5.4%	11.2%	07 iun. 2021	30 iun. 2021	aprobat
SNN	28.35	1.3%	73.5%	2.270	12.5x	684.7	27.8%	1.565	5.5%	-5.3%	07 iun. 2021	25 iun. 2021	aprobat
SNP	0.47	1.3%	30.0%	0.023	20.5x	1291.0	-64.5%	0.031	6.6%	0.0%	13 mai 2021	07 iun. 2021	aprobat
TEL	26.70	-0.7%	50.8%	1.551	17.2x	113.7	18.4%	0.814	3.0%	69.6%	03 iun. 2021	25 iun. 2021	respins
TGN	289.0	-1.0%	8.2%	19.52	14.8x	229.8	-34.0%	8.140	2.8%	-47.4%	24 iun. 2021	16 iul. 2021	aprobat
TLV	2.62	0.6%	30.4%	0.257	10.2x	1476.2	-20.1%	-	-	n.m.	-	-	-
TRP	0.82	2.4%	187.4%	0.045	18.2x	78.4	107.5%	0.130	15.9%	5.0x	12 iul. 2021	22 iul. 2021	aprobat
WINE	28.00	0.4%	35.9%	2.878	9.7x	57.6	58.6%	1.300	4.6%	n.m.	19 aug. 2021	09 sept. 2021	aprobat
SIF1	2.50	-0.8%	5.5%	0.179	14.0x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.44	-0.3%	-2.4%	0.006	243.7x	5.8	-95.4%	0.043	3.0%	-28.3%	18 mai 2021	11 iun. 2021	aprobat
SIF3	0.36	0.0%	14.6%	0.017	20.9x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.01	0.0%	44.3%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.91	-0.1%	-11.6%	0.100	19.1x	52.2	-57.9%	0.050	2.6%	-50.0%	13 iul. 2021	30 iul. 2021	aprobat

\*DIGI - profitul net calculat la cursul de schimb valutar de la sfarsitul perioadei de referinta; \*\*n.a. - inca nu s-a anuntat propunerea de repartizare a profitului; \*\*\*n.m. - nu se poate calcula.

## 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: 11 mai 2021, 9:30

Data primei diseminari: 11 mai 2021, 9:40

## 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

Centrul Regional Bucuresti

Bulevardul Bucuresti-Ploiesti 43, etajul 4

Bucuresti, Romania

### Banca Transilvania Financial Group



## BTCP Trading

**Florin Cazan** / Director Vanzari si Trading Retail @ BTCP

[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 Junior

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

T: +40 374 778 025

**Dumitru Procopovici** / Analist Financiar Junior

[dumitru.procopovici@btcapitalpartners.ro](mailto:dumitru.procopovici@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 843

**Razvan Tusa** / Analist Financiar Junior

[razvan.tusa@btcapitalpartners.ro](mailto:razvan.tusa@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 841

## 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