

Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de ieri (BET +0.47%, BET-FI +0.25%). Volumele zilnice au fost de 5.99 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 9.15 mEUR, cu 0.05 mEUR pe piata DEAL . SNP (-0.63%, 1.04 mEUR), SNG (stabil, 0.83 mEUR) si TLV (+1.12%, 0.83 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Politica

Vanzarea companiilor care detin infrastructura critica in energie, alimentatie, sanatate, comunicatii si la care statul e actionar, poate fi realizata doar cu avizul Consiliului Suprem de Aparare al Tarii, conform unui proiect de lege initiat de Ministerul de Interne.

Stiri companii

MedLife <M>

Dent Estet isi majoareaza participatia in Clinica DE 4 Kids Timisoara de la 52% la 100%.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Ex-date astazi (DPS: 1.0672 RON, DIVY: 4.17%, pret teoretic: 24.533 RON/actiune, data platii: 22 iunie).

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Firma de investitii CC@ONE Properties Invest AG a finalizat un plasament privat de 50 mEUR, pentru dezvoltarea proiectelor rezidentiale ale One United Properties in Romania.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Adiss, o companie specializata in epurarea si tratarea apei, anunta demararea unui plasament privat in aceasta saptamana, urmat de listarea pe piata AeRO.

SIF Oltenia <SIF5>

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) a autorizat Fondul in calitate de Fond de Investitii Alternative destinate Investitoriiilor de Retail (F.I.A.I.R)

De asemenea, ASF a aprobat diminuarea capitalului social al companiei de la 52.2 mRON la 50 mRON.

Fondul Proprietatea <FP>

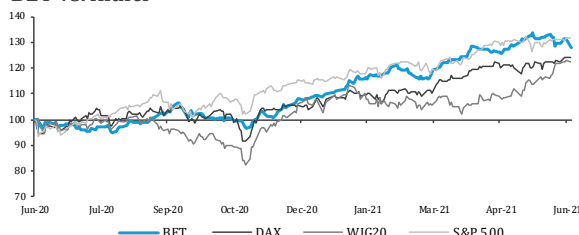
Structura actionariat la 31 mai

La 31 mai, actionarii instititionali straini detin 13.81% (neschimbat luna/luna) din capitalul social subscris si varsat al Fondului, omologii lor locali detin 34.25% (-0.09pp luna/luna), in timp ce actionarii locali si straini de retail detin 18.34% (+0.18pp luna/luna) si respectiv 3.09% (-0.02pp luna/luna). Min. Finantelor are o detinere de 0.10% (nemodificat luna/luna), actiunile proprii reprezinta 13.35% (+0.45pp luna/luna), iar GDR-urile insumeaza 17.06% (-0.51pp luna/luna) din capitalul subscris si varsat.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
BVB - Ex-div Date		BVB		09 iun.
7Y, emisiune 600 mRON (bmk)	JUN	MF		10 iun.
Datoria externa	APR	BNR	10:00	14 iun.
Balanta de plati	APR	BNR	10:00	14 iun.
15Y, emisiune 200 mRON (bmk)	JUN	MF		14 iun.
5Y, emisiune 600 mRON (bmk)	JUN	MF		17 iun.
Registrul central al creditorilor	MAY	BNR	10:00	21 iun.
Indicatori monetari	MAY	BNR	10:00	23 iun.

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	24.0	0.27%	14.55%
Lichiditate zilnica	mEUR	6.0	-90.82%	23.57%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 17 RO	11,317.4	0.47%	15.42%
BET-XT	top 25 RO	999.9	0.34%	14.71%
BET-TR	Romania	19,632.1	0.46%	18.91%
WIG20	Polonia	2,237.6	-0.4%	12.8%
S&P 500	SUA	4,227.3	0.0%	12.5%
DAX	Germania	15,640.6	-0.2%	14.0%
SSEC	China	3,580.1	-0.5%	3.1%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TEL	1.65%	BNET	-0.96%
FP	1.14%	SIF4	-0.82%
TLV	1.12%	BVB	-0.78%
WINE	1.08%	SNP	-0.63%
M	1.08%	EL	-0.50%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	70.1	1.2%	76.9%
Aur COMEX	USD/uncie	1,892.8	-0.3%	9.1%
Cupru COMEX	USD/livra	4.55	0.3%	69.9%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9229	0.00%	1.8%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		1.49%	-74pb
Titluri de stat 10Y		3.36%	-59pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		-1.40%	4Q20
IPC (an/an)		3.24%	Apr-21
Rata somajului		5.70%	Apr-21

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

Macroeconomie

Deficitul balantei comerciale a crescut cu 15.7% an/an pana la 7.1 mdEUR in 4M '21.

Rata creditelor neperformante a fost de 3.94% in aprilie.

BNR a derulat o operatiune depo cu o dobanda de 1.25%, o maturitate de 7 zile si un volum total de 8.5mdRON.

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

	pret inchidere	Δ zi/zi	Δ an/an	EPS	P/E	profit net 2020	Δ an/an	dividend brut	randament dividend	Δ an/an	ex-date	data platii	status
	(RON)	(%)	(%)	(RON)	(x)	(mRON)	(%)	(RON)	(%)	(%)			
BRD	15.90	0.0%	22.3%	1.380	11.5x	962.1	-35.5%	0.075	0.5%	n.m.	12 mai 2021	04 iun. 2021	aprobat
BVB	25.60	-0.8%	6.7%	0.881	29.1x	7.1	10.6%	1.067	4.2%	29.8%	09 iun. 2021	22 iun. 2021	aprobat
COTE	84.60	-0.5%	-0.7%	6.804	12.4x	58.9	0.0%	6.897	8.2%	-2.2%	07 iun. 2021	24 iun. 2021	aprobat
DIGI*	35.30	0.9%	1.1%	0.791	44.6x	79.7	-58.6%	0.750	2.1%	15.4%	02 iun. 2021	14 iun. 2021	aprobat
EL	11.98	-0.5%	14.6%	1.141	10.5x	387.5	87.5%	0.730	6.1%	0.7%	02 iun. 2021	25 iun. 2021	aprobat
FP	1.78	1.1%	52.8%	-0.014	-	-103.0	-	0.072	4.0%	12.1%	27 mai 2021	22 iun. 2021	aprobat
M	14.05	1.1%	151.6%	0.411	34.2x	54.6	3.72x	-	-	n.m.	-	-	-
SFG	18.00	0.8%	15.8%	-0.249	-	-9.7	-	-	-	n.m.	-	-	-
SNG	31.10	0.0%	-0.5%	3.255	9.6x	1254.6	15.1%	1.790	5.8%	11.2%	07 iun. 2021	30 iun. 2021	aprobat
SNN	26.00	-0.2%	35.7%	2.270	11.5x	684.7	27.8%	1.565	6.0%	-5.3%	07 iun. 2021	25 iun. 2021	aprobat
SNP	0.40	-0.6%	16.3%	0.023	17.3x	1291.0	-64.5%	0.031	7.8%	0.0%	13 mai 2021	07 iun. 2021	aprobat
TEL	24.60	1.7%	22.4%	1.551	15.9x	113.7	18.4%	0.870	3.5%	81.3%	19 iul. 2021	09 aug. 2021	propus
TGN	290.0	0.3%	-6.5%	19.52	14.9x	229.8	-34.0%	8.140	2.8%	-47.4%	24 iun. 2021	16 iul. 2021	aprobat
TLV	2.70	1.1%	23.3%	0.257	10.5x	1476.2	-20.1%	-	-	n.m.	-	-	-
TRP	0.83	0.4%	167.3%	0.045	18.4x	78.4	107.5%	0.130	15.7%	5.0x	12 iul. 2021	22 iul. 2021	propus
WINE	28.10	1.1%	27.1%	2.878	9.8x	57.6	58.6%	1.300	4.6%	n.m.	19 aug. 2021	09 sept. 2021	aprobat
SIF1	2.50	0.0%	0.0%	0.179	14.0x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.38	0.0%	0.7%	0.006	234.3x	5.8	-95.4%	0.043	3.1%	-28.3%	18 mai 2021	11 iun. 2021	aprobat
SIF3	0.35	0.0%	-4.9%	0.017	20.2x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.21	-0.8%	64.0%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.88	0.0%	-14.5%	0.100	18.8x	52.2	-57.9%	0.050	2.7%	-50.0%	13 iul. 2021	30 iul. 2021	aprobat

*DKGI - profit 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 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: 09 Jun 2021 10:04

Data primei diseminari: 09 Jun 2021 10:07

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 @ BTCP

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 Junior

vlad.podea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 025

Dumitru Procopovici / Analist Financiar Junior

dumitru.procopovici@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

Razvan Tusa / Analist Financiar Junior

razvan.tusa@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 841

BT Macro Research

Andrei Rădulescu, PhD / Director Analiza Macroeconomica

andrei.radulescu@btr.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080