

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in crestere sedinta de ieri (BET +1.13%, BET-FI +0.55%). Volumele zilnice au fost de 9.09 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 10.73 mEUR, cu 0.14 mEUR pe piata DEAL. SNP (+0.34%, 4.08 mEUR), TLV (+2.38%, 1.11 mEUR) si COTE (-0.26%, 0.54 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Banci: Coalitia de guvernare a aprobat diverse masuri de sprijin, inclusiv amanarea pentru noua luni a ratelor la banci pentru anumiti debitori

Persoanele fizice si companiile care se confrunta cu dificultati financiare din cauza crizelor multiple din ultima perioada pot solicita amanarea ratelor incepand cu 01 iulie.

Nuclearelectrica <SNN>

NuScale si Nuclearelectrica au anuntat amplasamentul primului reactor modular mic din Romania (locatia fostei termocentrale de la Doicesti, judetul Dambovit).

Transport Trade Services <TTS>

Compania a inaugurat o ruta logistica destinata exportului de produse agricole ucrainene

Primele trei camioane cu porumb exportat din Ucraina au fost descarcate saptamana trecuta in silozul detinut de grup in Galati.

Electrica <EL>

Ex-date astazi (DPS: 0.450 RON, DIVY: 5.14%, pret teoretic: 8.300 RON/actiune, data platii: 17 iunie).

Transport Trade Services <TTS>

Ex-date astazi (DPS: 0.5950 RON, DIVY: 6.65%, pret teoretic: 8.355 RON/actiune, data platii: 17 iunie).

Conpet <COTE>

Ex-date astazi (DPS: 7.284 RON, DIVY: 9.36%, pret teoretic: 70.516 RON/actiune, data platii: 16 iunie).

Conpet <COTE>

Utilico Emerging Markets PLC si-au redus detinerea in companie de la 8.35% la 4.99%.

Conpet <COTE>

Desfasoara AGOA astazi pentru a aproba tranzactia cu CFR Marfa, care va presupune incheierea unui act aditional la un contract avand ca obiect majorarea tarifului de transport si majorarea valorii estimate a contractului cu suma de 3.48 mRON.

Banca Transilvania <TLV>

A rascumparat un numar de 3.53 mil. de actiuni in suma de 8.22 mRON intre 16 si 20 mai, la un pret mediu de 2.3252 RON/actiune.

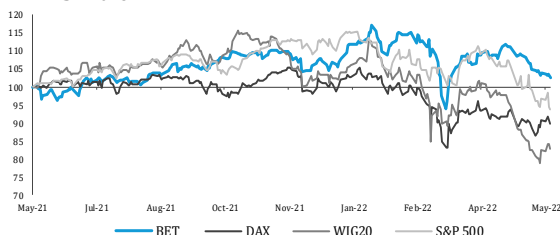
MedLife <M>

Program rascumparare a unui numar de 34,661 de actiuni in suma de 639.4 miiRON intre 16 si 20 mai, la un pret mediu de 18.45 RON/actiune, ramanand de rascumparat 5.20m actiuni.

| Calendar | Referinta | Sursa | Ora | Data |
|------------------------------|-----------|-------|-------|---------|
| Indicatori monetari | APR | BNR | 10:00 | 24 mai |
| 12Y, emisiune 300 mRON (bmk) | MAY | MF | | 26 mai |
| Tendinte economice | MAY-JUL | INSSE | 09:00 | 27 mai |
| Autorizatiile de constructii | APR | INSSE | 09:00 | 31 mai |
| Somajul BIM | APR | INSSE | 09:00 | 31 mai |
| IPPI | APR | INSSE | 09:00 | 02 iun. |
| Rezervele internationale | MAY | BNR | 10:00 | 02 iun. |
| CA in comertul cu amanuntul | APR | INSSE | 09:00 | 03 iun. |

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

| Statistici Piata | Valoare | zi/zi | YTD | |
|-----------------------|---------|-------|---------|--------|
| Capitalizare bursiera | mdEUR | 28.0 | 1.00% | 33.76% |
| Lichiditate zilnica | mEUR | 9.1 | 112.92% | 87.46% |

| Indici | Valoare | zi/zi | YTD | |
|---------|-----------|----------|-------|--------|
| BET | top 19 RO | 12,182.3 | 1.13% | 24.24% |
| BET-XT | top 30 RO | 1,058.9 | 0.95% | 21.49% |
| BET-TR | Romania | 22,422.5 | 1.12% | 35.81% |
| WIG20 | Polonia | 1,836.9 | 3.0% | -7.4% |
| S&P 500 | SUA | 3,901.4 | 0.0% | 4.5% |
| DAX | Germania | 14,175.4 | 1.4% | 3.3% |
| SSEC | China | 3,146.9 | 0.0% | -7.8% |

| TOP 5 (+) BET-XT | zi/zi | TOP 5 (-) BET-XT | zi/zi |
|------------------|-------|------------------|--------|
| BRK | 5.40% | BNET | -1.80% |
| IMP | 4.81% | ALR | -1.74% |
| SNN | 2.51% | ROCE | -0.75% |
| TLV | 2.38% | EVER | -0.43% |
| ONE | 2.10% | TGN | -0.41% |

Sursa: EquityRT, BVB

| Marfuri | Valoare | zi/zi | an/an | |
|------------------|-----------|---------|-------|-------|
| Petrol WTI COMEX | USD/bbl | 110.3 | 0.0% | 73.5% |
| Aur COMEX | USD/uncie | 1,853.2 | 0.4% | -1.4% |
| Cupru COMEX | USD/livra | 4.35 | 1.6% | -3.3% |

| Valute | Valoare | zi/zi | an/an |
|---------|---------|--------|-------|
| EUR/RON | 4.9472 | -0.01% | 0.4% |

| Piata Monetara | Valoare | an/an |
|---------------------|---------|--------|
| Dobanda referinta | 1.25% | -125pb |
| ROBOR 3M | 5.79% | 425pb |
| Titluri de stat 10Y | 8.25% | 482pb |

| Indicatori Macro | Nivel | Referinta |
|------------------|--------|-------------|
| PIB (an/an) | 6.50% | 1Q '22 |
| IPC (an/an) | 13.76% | aprilie '22 |
| Rata somajului | 5.70% | martie '22 |

Sursa: INSSE, EUROSTAT, BNR, BVB, MF, ZF, profitro, AGERPRES, EquityRT

Macroeconomie

Comisia Europeana se asteapta ca ponderea datoriei publice in PIB sa urce la 73% in 2032 (de la cca. 50% in prezent).

Min. Fin. a atras 296 mRON (peste nivelul planificat de 200 mRON) din titluri scadente in aprilie 2026, la un cost mediu de 7.99% (+1.49pp vs. aprilie); raportul cerere-oferta a fost de 1.91x, in crestere de la 1.24x.

Anexa – cifre cheie constituenti BET & SIFuri

| | pret inchidere | $\Delta zi/zi$ | $\Delta an/an$ | profit net LTM* | EPS LTM | P/E LTM | dividend brut | randament dividend | ex-date | data platii | status |
|--------|-------------------|----------------|----------------|--------------------|------------|------------|------------------|-----------------------|--------------|---------------|---------|
| | (RON) | | | (mRON) | (RON) | (x) | (RON) | | | | |
| ALR | 1.41 | -1.7% | -51.4% | 70.2 | 0.10 | 14.3 | | | | | |
| AQ | 0.70 | +1.4% | | 69.8 | 0.06 | 12.0 | 0.0442 | 6.0% | 16 mai 2022 | 06 iun. 2022 | aprobat |
| BRD | 13.42 | +0.3% | -15.6% | 1,349.5 | 1.94 | 6.9 | 1.2850 | 8.0% | 13 mai 2022 | 07 iun. 2022 | aprobat |
| | | | | | | | 2.4164 | 12.8% | 11 mar. 2022 | 04 apr. 2022 | platit |
| BVB | 27.70 | +0.4% | +9.1% | 9.2 | 1.15 | 24.2 | 0.9592 | 3.5% | 02 iun. 2022 | 22 iun. 2022 | aprobat |
| COTE | 77.80 | -0.3% | -16.5% | 61.2 | 7.07 | 11.0 | 7.2836 | 9.4% | 24 mai 2022 | 16 iun. 2022 | aprobat |
| DIGI** | 40.00 | +0.3% | +9.3% | | | | | | | | |
| EL | 8.75 | +0.6% | -31.4% | -768.6 | -2.22 | | 0.4500 | 5.1% | 24 mai 2022 | 17 iun. 2022 | aprobat |
| FP | 2.06 | +1.7% | +11.1% | | | | 0.1250 | 6.1% | 02 iun. 2022 | 27 iun. 2022 | aprobat |
| | | | | | | | 0.0600 | 3.0% | 27 ian. 2022 | 18 feb. 2022 | platit |
| M | 18.04 | +0.3% | +33.1% | 97.9 | 0.74 | 24.5 | | | | | |
| ONE | 1.36 | +2.1% | | 520.0 | 0.20 | 6.7 | 0.0165 | 1.3% | 12 mai 2022 | 30 mai 2022 | aprobat |
| SFG | 13.10 | +0.8% | -26.6% | 10.7 | 0.27 | 47.7 | 0.9021 | 5.7% | 06 mai 2022 | 30 mai 2022 | aprobat |
| SNG | 44.85 | +0.1% | +36.5% | 2,430.9 | 6.31 | 7.1 | 3.8000 | 8.5% | 05 iun. 2022 | 27 iun. 2022 | aprobat |
| SNN | 45.00 | +2.5% | +56.0% | 1,620.7 | 5.37 | 8.4 | 1.9756 | 4.4% | 06 iun. 2022 | 24 iun. 2022 | aprobat |
| SNP | 0.45 | +0.3% | +4.2% | 4,039.3 | 0.07 | 6.3 | 0.0341 | 7.2% | 12 mai 2022 | 06 iun. 2022 | aprobat |
| TEL | 18.75 | -0.3% | -27.9% | -73.5 | -1.00 | | | | | | |
| TGN | 240.50 | -0.4% | -16.3% | 274.6 | 23.32 | 10.3 | 14.8200 | 6.2% | 22 iun. 2022 | 14 iul. 2022 | aprobat |
| TLV | 2.37 | +2.4% | -2.4% | 1,716.0 | 0.27 | 8.7 | 0.1268 | 5.3% | 03 iun. 2022 | 16 iun. 2022 | aprobat |
| TRP | 0.67 | +0.6% | +2.6% | 40.1 | 0.02 | 36.5 | 0.0150 | 2.2% | 08 iul. 2022 | 29 iul. 2022 | aprobat |
| TTS | 8.95 | +1.7% | | 55.1 | 0.92 | 9.8 | 0.5950 | 6.6% | 24 mai 2022 | 17 iun. 2022 | aprobat |
| WINE | 9.20 | 0.0% | -33.8% | 48.6 | 1.21 | 7.6 | 0.5100 | 5.5% | 22 aug. 2022 | 08 sept. 2022 | aprobat |
| SIF1 | 2.40 | 0.0% | -3.6% | | | | 0.0600 | 2.5% | 11 iul. 2022 | 28 iul. 2022 | aprobat |
| EVER | 1.17 | -0.4% | -13.4% | | | | 0.0650 | 5.2% | 17 mai 2022 | 10 iun. 2022 | aprobat |
| TRANSI | 0.29 | +0.4% | -18.1% | | | | | | | | |
| SIF4 | 1.16 | +0.4% | +16.0% | | | | | | | | |
| SIF5 | 1.95 | 0.0% | +3.7% | | | | 0.0300 | 1.5% | 13 iul. 2022 | 02 aug. 2022 | aprobat |

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul net calculat la cursul de schimb valutar mediu.

Sursa: EquityRT, BTCP Research

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 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: 24 mai 2022, 09:45

Data primei diseminari: 24 mai 2022, 09:50

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

vlad.podea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 025

Dumitru Procopovici / Analist Financiar Junior

dumitru.procopovici@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

Iustin Terciu / Analist Financiar Junior

iustin.terciu@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 841

BT Macro Research

Andrei Rădulescu, PhD / Director Analiza Macroeconomica

andrei.radulescu@btrl.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080