

Sumar piata

Piata bursiera a crescut marginal in sedinta de vineri (BET +0.12%, BET-FI +0.18%). Volumele zilnice au fost de 2.91 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 10.94 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. SNP (+0.19%, 0.83 mEUR), FP (-0.10%, 0.74 mEUR) si TLV (-0.24%, 0.57 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Romgaz <SNG>

Romania are depozitele de gaze naturale pline in proportie de 61%, sub nivelul UE de 71%

Momentan, sunt inmagazinate 20.2 TWh de gaze naturale, dintre care 1.75 TWh la Depomures (55% plin) si 18.5 TWh la Romgaz (62% plin), volum care poate acoperi 16% din consumul anual.

Piata energetica: Preturile la energia electrica au crescut cu 58% luna/luna pe PZU in luna iulie, atingand un nou maxim

Pretul mediu ponderat pe piata spot a crescut cu 58% luna/luna si de 3.9 ori an/an ajungand la 1,847 RON/MWh. Pentru produsele la termen, pretul mediu ponderat a crescut cu 11.9% luna/luna si cu 93.6% an/an pe segmentul LE-Flex la 522 RON /MWh, in timp ce pe NC preturile au avansat cu 25.4% luna/luna si de 2.2 ori an/an pana la 642 RON/MWh. Pretul mediu ponderat pe segmentul OTC a urcat cu 7.5% luna/luna, si de 2.3 ori an/an la 671 RON/MWh."

Piata energetica: ANRE a aprobat o suma suplimentara de 950 mRON pentru decontarea cu furnizorii de energie, ajungand la un total de 2.09 mdRON (pentru noiembrie 2021 - martie 2023)

Pentru perioada noiembrie 2021 - martie 2022, din numarul total de 350 de cereri depuse, 240 au fost aprobate, iar 62 au fost considerate neeligibile. Diferenta de 48 de cereri depuse se afla in diferite etape de analiza si urmeaza sa fie verificate in perioada urmatoare. De asemenea, pentru perioada aprilie 2022-martie 2023, din numarul total de 71 de cereri depuse, 4 au fost aprobate, niciuna fiind considerata neeligibila. Diferenta de 67 de cereri depuse se afla in diferite etape de analiza si urmeaza sa fie verificate in perioada urmatoare.

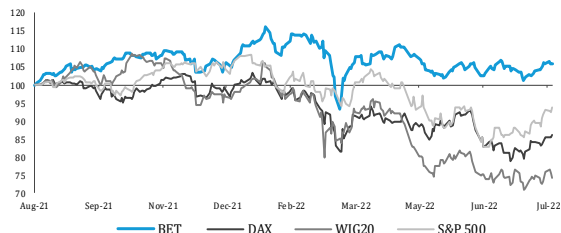
Macroeconomie

BNR a majorat rata de politica monetara cu 75pb pana la 5.5%; de asemenea, ratele de dobanda pentru facilitatea de creditare si pentru cea de depozit au fost majorate cu 75pb, pana la 6.5% si, respectiv, 4.5%.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
ALR - Rezultate financiare	2Q '22	BVB		10 aug.
IPC	JUL	INSSE	09:00	11 aug.
Castigul salarial mediu lunar	JUN	INSSE	09:00	11 aug.
SNG, BVB, COTE, DIGI - Rezultate	2Q '22	BVB	08:30	12 aug.
SNN, TEL, EVER, TRANSI - Rezultate	2Q '22	BVB	08:30	12 aug.
IPI	JUN	INSSE	09:00	12 aug.
CA din industrie	JUN	INSSE	09:00	12 aug.
Comenzile noi din industrie	JUN	INSSE	09:00	12 aug.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	29.1	0.28%	39.18%
Lichiditate zilnica	mEUR	2.9	-34.32%	-40.05%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 19 RO	12,577.8	0.12%	28.27%
BET-XT	top 30 RO	1,101.2	0.19%	26.34%
BET-TR	Romania	24,050.4	0.12%	45.67%
WIG20	Polonia	1,652.1	-1.3%	-16.7%
S&P 500	SUA	4,145.2	-0.2%	11.1%
DAX	Germania	13,573.9	-0.6%	-1.1%
SSEC	China	3,227.0	1.2%	-5.5%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
IMP	5.81%	SFG	-1.12%
ROCE	2.71%	BVB	-0.72%
DIGI	2.13%	TGN	-0.42%
AQ	1.85%	COTE	-0.30%
ALR	1.14%	TLV	-0.24%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	89.0	0.5%	28.8%
Aur COMEX	USD/uncie	1,774.2	-0.9%	-1.7%
Cupru COMEX	USD/livra	3.55	2.0%	-18.2%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9264	0.00%	0.2%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		8.12%	660pb
Titluri de stat 10Y		8.39%	451pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		6.50%	1Q '22
IPC (an/an)		15.05%	iunie '22
Rata somajului		5.3%	iunie '22

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

Anexa – cifre cheie constituienti BET & SIFuri

	pret inchidere	Δ zi/zi	Δ 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	1.34	+1.1%	-53.2%	70.2	0.10	13.6					
AQ	0.66	+1.9%		69.8	0.06	11.3	0.0442	6.0%	16 mai 2022	06 iun. 2022	platit
BRD	13.50	+0.3%	-25.0%	1,295.5	1.86	7.3	1.2850	8.0%	13 mai 2022	07 iun. 2022	platit
							2.4164	12.8%	11 mar. 2022	04 apr. 2022	platit
BVB	27.60	-0.7%	+10.4%	9.2	1.15	24.1	0.9592	3.5%	02 iun. 2022	22 iun. 2022	platit
COTE	67.40	-0.3%	-15.8%	61.2	7.07	9.5	7.2836	9.4%	24 mai 2022	16 iun. 2022	platit
DIGI**	38.40	+2.1%	+7.3%								
EL	8.60	+0.1%	-29.9%	-768.6	-2.22		0.4500	5.1%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
FP	1.97	-0.1%	+9.7%				0.1250	6.1%	02 iun. 2022	27 iun. 2022	platit
							0.0600	3.0%	27 ian. 2022	18 feb. 2022	platit
M	19.56	0.0%	+17.1%	97.9	0.74	26.5					
ONE	1.27	+0.3%	+18.5%	520.0	0.20	6.3	0.0165	1.3%	12 mai 2022	30 mai 2022	platit
SFG	13.20	-1.1%	-26.5%	10.7	0.27	48.1	0.9021	5.7%	06 mai 2022	30 mai 2022	platit
SNG	46.15	+0.2%	+48.4%	2,430.9	6.31	7.3	3.8000	7.5%	05 iul. 2022	27 iul. 2022	platit
SNN	46.65	+0.3%	+66.6%	1,620.7	5.37	8.7	1.9756	4.4%	06 iun. 2022	24 iun. 2022	platit
SNP	0.53	+0.2%	+41.8%	6,531.0	0.11	4.6	0.0341	7.2%	12 mai 2022	06 iun. 2022	platit
							0.0450	8.5%	10 aug. 2022	02 sept. 2022	aprobat
TEL	18.50	+0.3%	-24.8%	-73.5	-1.00						
TGN	239.00	-0.4%	-12.5%	274.6	23.32	10.2	14.8200	6.1%	22 iun. 2022	14 iul. 2022	platit
TLV	2.08	-0.2%	-9.4%	1,716.0	0.24	8.6	0.1268	5.0%	03 iun. 2022	16 iun. 2022	platit
TRP	0.62	+1.0%	-16.3%	32.7	0.02	41.5	0.0150	2.2%	08 iul. 2022	29 iul. 2022	platit
TTS	9.75	-0.2%	-0.6%	55.1	0.92	10.6	0.5950	6.6%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
WINE	9.31	+0.1%	-37.5%	48.6	1.21	7.7	0.5100	5.5%	22 aug. 2022	08 sept. 2022	aprobat
SIF1	2.52	+0.8%	-7.0%				0.0600	2.4%	11 iul. 2022	28 iul. 2022	platit
EVER	1.18	0.0%	-11.0%				0.0650	5.2%	17 mai 2022	10 iun. 2022	platit
TRANSI	0.28	0.0%	-26.4%								
SIF4	1.44	0.0%	+12.9%								
SIF5	1.92	+0.5%	+3.2%				0.0300	1.5%	13 iul. 2022	02 aug. 2022	platit

* 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 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 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 ca 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: 08 august 2022, 09:55

Data primei diseminari: 08 august 2022, 10:00

Contact

Echipa 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

Alexandru Stroila / Analist Financiar Junior

alexandru.stroila@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