

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in scadere marginala sedinta de ieri (BET - 0.74%, BET-FI -0.20%). Volumele zilnice au fost de 6.53 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 10.73 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. SNP (+0.11%, 2.21 mEUR), M (-0.51%, 1.35 mEUR) si TLV (-1.22%, 0.56 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Piata energetica: UE propune un proiect prin care toate companiile din sectorul petrolului, gazelor si carbunelui sa plateasca o contributie de solidaritate

Contributia se aplica doar companiilor care au realizat un profit de peste 20% in acest an, fata de media ultimilor trei ani. Aceasta se va plati o singura data si se va calcula cu o cota de cel putin 33% din diferenta profitului realizat pe acest an si media profiturilor din ultimii trei ani.

Piata energetica: UE propune un proiect prin care toate veniturile producatorilor de energie electrica, cu exceptia centralelor pe gaz, ar fi limitate la 180 EUR/MWh

Cu toate acestea, statele membre pot mentine sau introduce masuri care limiteaza si mai mult veniturile de pe piata ale producatorilor.

Banca Transilvania <TLV>

Convocare AGEA pe 18 octombrie (data ref.: 07 octombrie) pentru aprobarea unui program de emisiuni de obligatiuni corporative

Obligatiunile vor avea o scadenta de maximum 10 ani si vor insuma pana la 1 mdEUR sau echivalent, pe baza unei structuri flexibile, prin mai multe emisiuni separate, derulate pe o perioada de maximum 10 ani. De asemenea, actionarii vor decide in privinta ofertei pentru prima transa, respectiv daca va fi o oferta publica sau un plasament privat.

Evergent Investments <EVER>

A rascumparat un numar de 772 mii de actiuni in suma de 1 mRON intre 07 si 13 septembrie, la un pret mediu de 1.3016 RON/actiune, ramanand de rascumparat 2.10 mil. actiuni.

TeraPlast <TRP>

AGO a ales membri CA pentru un mandat de un an si un membru independent in Comitetul de Audit.

SIF Muntenia <SIF4>

VUAN realizat in 31 august +1.9% luna/luna, +1.0% an/an, la 2.4699 RON, pierdere neta la 8M '22 de 36.4 mRON (vs. un profit net de 180 mRON la 8M '21), discount fata de VUAN de 49.2%.

Fondul Proprietatea <FP>

VUAN realizat in 31 august -0.04% luna/luna, +50.8% an/an, la 2.819 RON, rezultat net la 8M '22 de 4237.2 mRON (+129.2% an/an), discount fata de VUAN de 31.7%.

Macroeconomie

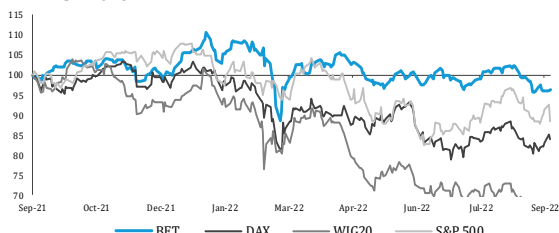
Nu au fost identificate fluxuri macro de stiri importante astazi.

Calendar

	Referinta	Sursa	Ora	Data
Ocuparea si somajul	2Q '22	INSSE	09:00	16 sept.
CA comert cu ridicata	JUL	INSSE	09:00	16 sept.
CA in servicii (intreprinderi)	JUL	INSSE	09:00	16 sept.
Lucrarile de constructii	JUL	INSSE	09:00	19 sept.
Registrul central al creditorilor	AUG	BNR	10:00	20 sept.
Costul fortei de munca	2021	INSSE	09:00	23 sept.
Indicatori monetari	AUG	BNR	10:00	23 sept.
Tendinte economice	SEP-NOV '22	INSSE	09:00	28 sept.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	27.4	-0.65%	30.73%
Lichiditate zilnica	mEUR	6.5	-60.74%	34.76%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	11,836.4	-0.74%	20.71%
BET-XT	top 30 RO	1,039.4	-0.71%	19.25%
BET-TR	Romania	23,015.8	-0.74%	39.41%
WIG20	Polonia	1,528.3	0.6%	-23.0%
S&P 500	SUA	3,932.7	0.0%	5.4%
DAX	Germania	13,028.0	-1.2%	-5.0%
SSEC	China	3,237.5	-0.8%	-5.2%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
ROCE	2.77%	BRK	-3.03%
TTS	1.43%	COTE	-2.70%
SIF5	0.83%	DIGI	-2.50%
TRANSI	0.35%	TGN	-2.35%
TRP	0.33%	SNG	-2.24%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	88.5	1.3%	25.6%
Aur COMEX	USD/uncie	1,695.8	-0.3%	-6.0%
Cupru COMEX	USD/livra	3.55	-1.0%	-17.9%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9247	0.06%	-0.5%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	7.91%	631pb
Titluri de stat 10Y	8.21%	422pb

Indicatori Macro

	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	5.30%	2Q '22
IPC (an/an)	15.32%	august '22
Rata somajului	5.2%	iulie '22

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

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

	pret inchidere (RON)	Δ zi/zi	Δ an/an	profit net LTM*	EPS LTM (RON)	P/E LTM (x)	dividend brut (RON)	randament dividend	ex-date	data platii	status
ALR	1.38	-1.4%	-53.7%	70.2	0.10	14.0					
AQ	0.64	0.0%		84.6	0.07	9.1	0.0442	6.0%	16 mai 2022	06 iun. 2022	platit
BRD	12.92	-0.6%	-31.6%	1,295.5	1.86	7.0	1.2850	8.0%	13 mai 2022	07 iun. 2022	platit
							2.4164	12.8%	11 mar. 2022	04 apr. 2022	platit
BVB	31.20	+0.3%	+26.8%	11.8	1.47	21.3	0.9592	3.5%	02 iun. 2022	22 iun. 2022	platit
COTE	64.80	-2.7%	-21.4%	58.7	6.78	9.6	7.2836	9.4%	24 mai 2022	16 iun. 2022	platit
DIGI**	35.10	-2.5%	-7.6%				0.8500	2.3%	13 sept. 2022	28 sept. 2022	platit
EL	7.67	-0.6%	-31.8%	-804.4	-2.32		0.4500	5.1%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
FP	1.92	0.0%	+8.3%				0.1250	6.1%	02 iun. 2022	27 iun. 2022	platit
							0.0600	3.0%	27 ian. 2022	18 feb. 2022	platit
M	19.54	-0.5%	+14.9%	79.8	0.60	32.5					
ONE	1.24	-1.0%	+15.3%	570.9	0.22	6.1	0.0165	1.3%	12 mai 2022	30 mai 2022	platit
							0.0130	1.0%	17 oct. 2022	03 nov. 2022	propus
SFG	12.70	0.0%	-28.2%	9.5	0.25	51.8	0.9021	5.7%	06 mai 2022	30 mai 2022	platit
SNG	43.60	-2.2%	+33.9%	2,879.3	7.47	5.8	3.8000	7.5%	05 iul. 2022	27 iul. 2022	platit
SNN	44.90	-1.0%	+51.2%	1,871.7	6.20	7.2	1.9756	4.4%	06 iun. 2022	24 iun. 2022	platit
SNP	0.46	+0.1%	+5.3%	6,531.0	0.11	4.0	0.0341	7.2%	12 mai 2022	06 iun. 2022	platit
							0.0450	8.5%	10 aug. 2022	02 sept. 2022	platit
TEL	18.20	-0.3%	-24.5%	-65.3	-0.89						
TGN	229.00	-2.3%	-9.3%	214.7	18.23	12.6	14.8200	6.1%	22 iun. 2022	14 iul. 2022	platit
TLV	19.44	-1.2%	-19.6%	1,989.7	2.81	6.9	0.1268	5.0%	03 iun. 2022	16 iun. 2022	platit
TRP	0.61	+0.3%	-42.6%	32.7	0.02	40.5	0.0150	2.2%	08 iul. 2022	29 iul. 2022	platit
TTS	11.38	+1.4%	+10.9%	90.4	1.51	7.6	0.5950	6.6%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
WINE	9.20	+0.2%	-40.5%	47.0	1.17	7.9	0.5100	5.4%	22 aug. 2022	08 sept. 2022	platit
SIF1	2.50	0.0%	-6.4%				0.0600	2.4%	11 iul. 2022	28 iul. 2022	platit
EVER	1.29	-1.5%	-1.9%				0.0650	5.2%	17 mai 2022	10 iun. 2022	platit
TRANSI	0.29	+0.3%	-24.6%								
SIF4	1.26	-0.4%	-20.1%								
SIF5	1.83	+0.8%	-1.0%				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.

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: 15 septembrie 2022, 08:10

Data primei diseminari: 15 septembrie 2022, 08:15

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

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