

Sumar piata

Piata bursiera a stagnat in sedinta de ieri (BET -0.06%, BET-FI +0.06%). Volumele zilnice au fost de 2.58 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 10.17 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. SNP (+0.78%, 0.67 mEUR), SNG (-1.29%, 0.39 mEUR) si FP (+0.23%, 0.33 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

Profitul net CCA excluzand elementele speciale a urcat de 3.7 ori an/an pana la 3.65 mdRON in 3Q '22

Pe segmentul de Explorare & Productie, rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a crescut de 3 ori an/an la 1.36 mdRON sustinut de preturile mai ridicate la gaze naturale si titei. Performanta segmentului de Rafinare & Marketing, de asemenea, s-a imbunatatit, EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 71% an/an ajutat de marje de rafinare solide. In ceea ce priveste segmentul de Gaze si Energie, aici s-a remarcat o crestere spectaculoasa a rezultatului operational excluzand elementele speciale, care a ajuns la 1.27 mdRON (vs. 95 mRON anul trecut) pe fondul unor castiguri din tranzactiile incheiate in afara Romaniei, precum si unui rezultat foarte bun din activitatea de energie electrica. La nivelul primelor noua luni din 2022, profitul net atribuibil a urcat de la 1.68 mdRON la 9M '21 la 9.16 mdRON la 9M '22.

Nuclearelectrica <SNN>

Primeste un grant de 14 mUSD pentru RoPower Nuclear de la Agentia SUA pentru Comert si Dezvoltare Grantul va fi folosit pentru studiul preliminar de inginerie si proiectare (FEED) pentru dezvoltarea primei centrale nucleare SMR din Romania.

Sphera Franchise Group <SFG>

Deschide un nou restaurant KFC in Timisoara

Astfel, grupul opereaza 95 de restaurante KFC in Romania, doua in Moldova si 20 in Italia, 42 de restaurante Pizza Hut, 14 restaurante Taco Bell situate in Romania, o subfranciza PHD si un restaurant Paul.

OMV Petrom <SNP>

Jadestone Energy, o companie de titei si gaze de top cu focus pe zona Asia - Pacific a decis sa renunte la intelegerea semnata cu OMV Austria in vederea unei participatii de 69% in proiectul offshore Maari din Noua Zeelanda din cauza incertitudinilor legislative.

Transgaz <TGN>

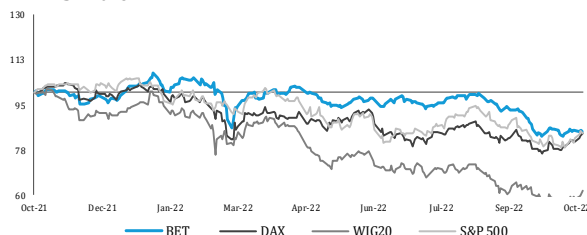
Convocare AGOA si AGEA pe 07 decembrie (data ref.: 24 noiembrie) pentru aprobarea majorarii capitalului social prin incorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori in valoare de 1.77 mdRON, prin emisiunea a 176.6m actiuni noi (data platii: 04 mai 2023)

De asemenea, actionarii vor numi doi membri provizorii ai CA cu durate ale mandatelor de maxim patru luni, cu posibilitatea prelungirii cu inca doua luni, pana la finalizarea procedurii de selectie. Pe ordinea de zi se mai afla aprobarea revizuirii unor indicatori de performanta nefinanciari cuprinsi in Planul de administrare al Transgaz in perioada 2021- 2025, actualizat.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
SNP - Teleconferinta rezultate	3Q '22	BVB	15:00	28 oct.
Autorizatiile de constructii	SEP	INSSE	09:00	31 oct.
Ratele de dobanda la banci	SEPT	BNR	10:00	31 oct.
Resursele de energie (fin.)	2021	INSSE	09:00	02 nov.
IPPI	SEP	INSSE	09:00	02 nov.
Rezervele internationale	OCT	BNR	10:00	02 nov.
Somajul BIM	SEP	INSSE	09:00	03 nov.
Indicatori de risc bancar: credite	SEPT	BNR	10:00	07 nov.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	25.6	-0.23%	22.06%
Lichiditate zilnica	mEUR	2.6	-10.71%	-46.73%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	10,799.8	-0.06%	10.14%
BET-XT	top 30 RO	954.6	-0.06%	9.53%
BET-TR	Romania	21,002.1	-0.06%	27.21%
WIG20	Polonia	1,506.7	1.3%	-24.1%
S&P 500	SUA	3,830.6	0.0%	2.6%
DAX	Germania	13,211.2	0.1%	-3.7%
SSEC	China	2,982.9	-0.6%	-12.6%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
IMP	3.41%	TGN	-2.01%
SIF5	1.47%	SIF4	-1.64%
SNP	0.78%	TEL	-1.44%
BVB	0.62%	SNG	-1.29%
TTS	0.40%	DIGI	-0.66%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	89.1	1.3%	9.3%
Aur COMEX	USD/uncie	1,662.9	-0.1%	-7.4%
Cupru COMEX	USD/livra	3.56	-0.5%	-19.0%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.8890	0.20%	-1.2%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	8.21%	587pb
Titluri de stat 10Y	9.27%	439pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	5.10%	2Q '22
IPC (an/an)	15.88%	septembrie '22
Rata somajului	5.1%	august '22

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

Conpet <COTE>

Desfasurare AGOA astazi pentru numirea PKF Finconta ca auditor financiar si pentru aprobarea Programului de investitii rectificat pentru anul 2022 si a Bugetului de venituri si cheltuieli rectificat pentru anul 2022.

Nuclearelectrica <SNN>

Scoate la licitatie contractul pentru instalatia de detritiere de la Cernavoda, in valoare de 198 mRON (e-nergia.ro) Lucrarile ar trebui sa fie executate in 54 de luni, iar pretul conteaza in procent de 60% in stabilirea ofertei castigatoare. De asemenea, participantii la procedura trebuie sa aiba un nivel mediu al cifrei de afaceri globale pe ultimii trei ani de minimum 75 mEUR.

TeraPlast <TRP>

Planifica sa deschida un punct de lucru in Galati, care va servi drept baza logistica pentru distributia sistemelor pentru instalatii interioare si produselor destinate lucrarilor de infrastructura.

Macroeconomie

Managerii se asteapta la o stagnare in industria prelucratoare, comerțul cu amanuntul si servicii si la o scadere in sectorul de constructii in perioada septembrie - noiembrie.

Min. Fin. a atras 722 mRON (peste volumul planificat de 400 mRON) in titluri de stat cu scadenta in octombrie 2027, la un cost mediu de 9.23% (+1.6pp vs oferta din august) raportul cerere-oferta a fost de 1.5x, in scadere de la 1.7x.

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

	pret inchidere (RON)	Δ zi/zi	Δ an/an	profit net LTM* (mRON)	EPS LTM (RON)	P/E LTM (x)	dividend brut (RON)	randament dividend	ex-date	data platii	status
ALR	1.41	+0.4%	-50.0%	89.2	0.13	11.2					
AQ	0.56	0.0%		84.6	0.07	8.0	0.0442	6.0%	16 mai 2022	06 iun. 2022	platit
AQ							0.0263	4.6%	16 noie. 2022	08 dec. 2022	aprobat
BRD	11.38	0.0%	-38.2%	1,295.5	1.86	6.1	1.2850	8.0%	13 mai 2022	07 iun. 2022	platit
							2.4164	12.8%	11 mar. 2022	04 apr. 2022	platit
BVB	32.60	+0.6%	+28.3%	11.8	1.47	22.2	0.9592	3.5%	02 iun. 2022	22 iun. 2022	platit
COTE	63.80	+0.3%	-23.1%	58.7	6.78	9.4	7.2836	9.4%	24 mai 2022	16 iun. 2022	platit
DIGI**	30.30	-0.7%	-23.7%				0.8500	2.3%	13 sept. 2022	28 sept. 2022	platit
EL	6.65	-0.3%	-44.1%	-804.4	-2.32		0.4500	5.1%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
FP	1.74	+0.2%	-1.0%				0.1250	6.1%	02 iun. 2022	27 iun. 2022	platit
							0.0600	3.0%	27 ian. 2022	18 feb. 2022	platit
M	16.38	0.0%	-23.8%	79.8	0.60	27.3					
ONE	1.23	-0.3%	+12.1%	570.9	0.22	6.0	0.0165	1.3%	12 mai 2022	30 mai 2022	platit
							0.0130	1.0%	17 oct. 2022	03 nov. 2022	aprobat
SFG	12.40	0.0%	-20.8%	9.5	0.25	50.5	0.9021	5.7%	06 mai 2022	30 mai 2022	platit
SNG	38.30	-1.3%	+1.2%	2,879.3	7.47	5.1	3.8000	7.5%	05 iul. 2022	27 iul. 2022	platit
SNN	39.80	0.0%	-6.9%	1,870.3	6.20	6.4	1.9756	4.4%	06 iun. 2022	24 iun. 2022	platit
SNP	0.45	+0.8%	-1.4%	6,531.0	0.11	3.9	0.0341	7.2%	12 mai 2022	06 iun. 2022	platit
							0.0450	8.5%	10 aug. 2022	02 sept. 2022	platit
TEL	17.10	-1.4%	-32.4%	-65.3	-0.89						
TGN	219.50	-2.0%	-15.6%	214.7	18.23	12.0	14.8200	6.1%	22 iun. 2022	14 iul. 2022	platit
TLV	17.52	-0.1%	-21.1%	1,989.7	2.81	6.2	0.1268	5.0%	03 iun. 2022	16 iun. 2022	platit
TRP	0.52	+0.2%	-55.4%	32.7	0.02	34.5	0.0150	2.2%	08 iul. 2022	29 iul. 2022	platit
TTS	9.94	+0.4%	-10.5%	90.4	1.51	6.6	0.5950	6.6%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
WINE	8.84	-0.1%	-40.7%	47.0	1.17	7.5	0.5100	5.4%	22 aug. 2022	08 sept. 2022	platit
SIF1	2.45	0.0%	-9.3%				0.0600	2.4%	11 iul. 2022	28 iul. 2022	platit
EVER	1.27	+0.4%	-5.2%				0.0650	5.2%	17 mai 2022	10 iun. 2022	platit
TRANSI	0.27	-0.4%	-25.8%								
SIF4	1.20	-1.6%	-22.1%								
SIF5	1.73	+1.5%	-8.4%				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 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: 28 octombrie 2022, 11:05

Data primei diseminari: 28 octombrie 2022, 11:10

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