

Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de ieri (BET +1.22%, BET-FI +0.60%). Volumele zilnice au fost de 15.50 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 9.97 mEUR, cu 10.65 mEUR pe piata DEAL. TLV (+1.12%, 1.35 mEUR), FP (+2.36%, 1.24 mEUR) si SNP (-0.33%, 0.54 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

Comisia Europeana sustine ca producatorii de titei si gaze din Romania nu mai trebuie sa aplice regulile europene privind achizitiile publice atunci cand contracteaza servicii aferente activitatilor de extractie de hidrocarburi.

One United Properties <ONE>

Obtine autorizatia de constructie pentru faza 1 a One Lake Club

Fazele 1 si 2 ale proiectului vor gazdui sapte turnuri cu 663 apartamente, 10 spatii comerciale si 853 locuri de parcare, ajungand la o suprafata construibila bruta de aproximativ de 75,260 mp. Valoarea totala bruta de dezvoltare estimata este de 219.4 mEUR, iar proiectul este asteptat sa fie finalizat in anul 2025.

Piata energetica: Preturile la energia electrica au scazut cu 43% luna/luna pe PZU in octombrie

Pretul mediu ponderat pe piata spot a scazut cu 43% luna/luna, si 8.57% an/an ajungand la 1,061 RON/MWh. Pentru produsele la termen, pretul mediu ponderat a scazut cu 10% luna/luna si a crescut cu 96% an/an pe segmentul LE-Flex la 525 RON/MWh, in timp ce pe NC preturile s-au redus cu 4% luna/luna si au crescut cu 72% an/an la 553 RON/MWh. In final, pretul mediu ponderat pe segmentul OTC s-a diminuat cu 2% luna/luna, dar a avansat de 2.21x an/an la 731 RON/MWh.

Patria Bank <PBK>

European Fund for Southeast Europe (EFSE) acorda bancii un imprumut subordonat de 7 mEUR, clasificat ca fonduri proprii de nivel 2

Imprumutul face parte din pachetul EFSE de raspuns la criza si este destinat finantarii Microintreprinderilor si Intreprinderilor mici si mijlocii (IMM) din industriile critice, din sectorul agro, afectate de razboiul dintre Rusia si Ucraina. Potrivit bancii, pe langa consolidarea gradului propriu de capitalizare, imprumutul va spori capacitatea acesteia de a ajuta Microintreprinderile si IMM-urile sa sustina operatiunile si gradul de angajare prin furnizarea de lichiditate esentiala pentru a face fata efectelor de contagiune economica ale razboiului.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

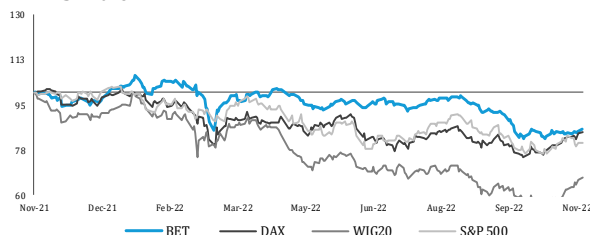
Convoaca AGOA la data de 19 decembrie (data de referinta: 07 decembrie) pentru aprobarea contractului de leasing cu Complexul Multifunctional Victoria

Sediul companiei va fi astfel mutat in cladirea de birouri America House.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Comert int'l cu bunuri (est.)	SEP	INSSE	09:00	09 nov.
Castigul salarial mediu lunar	SEP	INSSE	09:00	11 nov.
IPC	OCT	INSSE	09:00	11 nov.
BVB, SNN, ONE - Rezultate financiar	NOV	BVB		11 nov.
TLV, M - Rezultate financiare	NOV	BVB		11 nov.
BVB - Teleconferinta rezultate	NOV	BVB		11 nov.
M - Teleconferinta rezultate	NOV	BVB	16:00	11 nov.
SNN - Teleconferinta rezultate	NOV	BVB	16:00	11 nov.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	26.4	0.94%	26.04%
Lichiditate zilnica	mEUR	15.5	265.17%	219.74%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	11,023.1	1.22%	12.42%
BET-XT	top 30 RO	972.3	1.05%	11.56%
BET-TR	Romania	21,436.3	1.22%	29.84%
WIG20	Polonia	1,618.1	1.1%	-18.4%
S&P 500	SUA	3,770.6	0.0%	1.0%
DAX	Germania	13,533.5	0.5%	-1.4%
SSEC	China	3,077.8	0.2%	-9.9%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
ONE	3.16%	SIF4	-1.98%
BRD	2.45%	BRK	-1.41%
SNG	2.39%	SIF5	-0.58%
FP	2.36%	EVER	-0.40%
ALR	1.43%	SFG	-0.39%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	91.8	-0.9%	13.7%
Aur COMEX	USD/uncie	1,674.7	-0.3%	-8.2%
Cupru COMEX	USD/livra	3.63	-2.3%	-17.5%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.8871	-0.01%	-1.2%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	8.15%	570pb
Titluri de stat 10Y	9.19%	420pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	5.10%	2Q '22
IPC (an/an)	15.88%	septembrie '22
Rata somajului	5.2%	septembrie '22

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

Conpet <COTE>

Convoaca AGOA la data de 14 decembrie 2022 (data de referinta: 05 decembrie) pentru aprobarea extinderii mandatelor administratorilor provizorii cu o perioada de doua luni.

Fondul Proprietatea <FP>

A rascumparat un numar de 2.0 milioane de actiuni in valoare de 3.7 mRON intre 31 octombrie si 04 noiembrie, la un pret mediu de 1.7871 RON/actiune, ramanand de rascumparat 302.3 mil. actiuni.

Transilvania Investments Alliance <TRANSI>

A rascumparat un numar de 1.25 mil. de actiuni in valoare de 352.6 miiRON intre 31 octombrie si 04 noiembrie, la un pret mediu de 0.2819 RON/actiune, ramanand de rascumparat 4.8 mil. actiuni.

TeraPlast <TRP>

A rascumparat un numar de 80 mii de actiuni in valoare de 41 miiRON intre 31 octombrie si 04 noiembrie, la un pret mediu de 0.5075 RON/actiune, ramanand de rascumparat 2.36 mil. actiuni.

Piata energetica: Actionarii Black Sea Oil and Gas (Carlyle si BERD) planifica sa vanda participatia in proiect si au solicitat crearea unei camere de date in acest sens; exista deja un cumparator interesat.

Macroeconomie

Cifra de afaceri in comerțul cu amanuntul s-a redus cu 0.8% luna/luna si cu 2.5% an/an in septembrie.

Min. Fin. a atras 422 mRON (peste volumul planificat de 400 mRON) in titluri de stat cu scadenta in aprilie 2026, la un cost mediu de 9.40%; raportul cerere-oferta a urcat de la 1.4x la 1.8x.

Min. Fin. a atras 817 mRON (peste volumul planificat de 400 mRON) in titluri de stat cu scadenta in noiembrie 2025, la un cost mediu de 9.10%; raportul cerere-oferta a scazut de la 1.6x la 1.3x.

Anexa – cifre cheie constituenți 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	1.42	+1.4%	-48.4%	89.2	0.13	11.4					
AQ	0.57	+0.7%		84.6	0.07	8.0	0.0442	6.0%	16 mai 2022	06 iun. 2022	platit
							0.0263	4.6%	16 noie. 2022	08 dec. 2022	aprobat
BRD	11.70	+2.5%	-36.4%	1,404.1	2.01	5.8	1.2850	8.0%	13 mai 2022	07 iun. 2022	platit
							2.4164	12.8%	11 mar. 2022	04 apr. 2022	platit
BVB	33.30	0.0%	+32.1%	11.8	1.47	22.7	0.9592	3.5%	02 iun. 2022	22 iun. 2022	platit
COTE	63.80	+0.3%	-20.3%	58.7	6.78	9.4	7.2836	9.4%	24 mai 2022	16 iun. 2022	platit
DIGI**	30.20	+1.3%	-22.0%				0.8500	2.3%	13 sept. 2022	28 sept. 2022	platit
EL	6.66	+0.9%	-42.1%	-804.4	-2.32		0.4500	5.1%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
FP	1.82	+2.4%	+2.2%				0.1250	6.1%	02 iun. 2022	27 iun. 2022	platit
							0.0600	3.0%	27 ian. 2022	18 feb. 2022	platit
M	16.14	+0.2%	-31.0%	79.8	0.60	26.9					
ONE	0.98	+3.2%	+18.9%	570.9	0.17	6.4	0.0165	1.3%	12 mai 2022	30 mai 2022	platit
							0.0130	1.0%	17 oct. 2022	03 nov. 2022	platit
SFG	12.70	-0.4%	-19.6%	9.5	0.25	51.8	0.9021	5.7%	06 mai 2022	30 mai 2022	platit
SNG	38.60	+2.4%	+6.6%	2,879.3	7.47	5.2	3.8000	7.5%	05 iul. 2022	27 iul. 2022	platit
SNN	39.65	0.0%	-11.2%	1,870.3	6.20	6.4	1.9756	4.4%	06 iun. 2022	24 iun. 2022	platit
SNP	0.45	-0.3%	-3.8%	10,344.6	0.17	2.7	0.0341	7.2%	12 mai 2022	06 iun. 2022	platit
							0.0450	8.5%	10 aug. 2022	02 sept. 2022	platit
TEL	18.30	+0.3%	-24.1%	-65.3	-0.89						
TGN	231.00	+0.4%	-8.3%	214.7	18.23	12.7	14.8200	6.1%	22 iun. 2022	14 iul. 2022	platit
TLV	18.00	+1.1%	-21.3%	1,989.7	2.81	6.4	0.1268	5.0%	03 iun. 2022	16 iun. 2022	platit
TRP	0.51	+1.0%	-54.1%	32.7	0.02	34.0	0.0150	2.2%	08 iul. 2022	29 iul. 2022	platit
TTS	10.22	+0.8%	-13.7%	90.4	1.51	6.8	0.5950	6.6%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
WINE	8.75	0.0%	-40.7%	47.0	1.17	7.5	0.5100	5.4%	22 aug. 2022	08 sept. 2022	platit
SIF1	2.50	+1.2%	-6.0%				0.0600	2.4%	11 iul. 2022	28 iul. 2022	platit
EVER	1.26	-0.4%	-0.8%				0.0650	5.2%	17 mai 2022	10 iun. 2022	platit
TRANSI	0.29	+1.4%	-19.8%								
SIF4	1.24	-2.0%	-20.8%								
SIF5	1.72	-0.6%	-7.7%				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: 08 noiembrie 2022, 10:30

Data primei diseminari: 08 noiembrie 2022, 10:35

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@btr.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080