

Sumar piata

Piata bursiera a scazut ieri (BET -0.38%, BET-FI -0.80%). Volumele zilnice au fost de 4.93 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 9.52 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. SNP (+0.21%, 2.12 mEUR), TLV (-0.23%, 0.68 mEUR) si SNG (+0.12%, 0.52 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

Companiile petroliere ar putea fi obligate sa-si majoreze cumulativ cu peste 22% stocurile minime de urgenta de titei si carburanti in perioada 01 ianuarie - 31 martie 2023, potrivit unui proiect de ordin al ministrului Energiei (profit.ro).

Nuclearelectrica <SNN>

Unitatea 1 a fost resincronizata si a atins puterea nominala in dimineata zilei de 12 decembrie.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Update program titluri de stat Fidelis

Valoarea totala a subscrierilor pentru titlurile de stat Fidelis s-a ridicat la 98.9 mRON in data de 12 decembrie, ajungand la 333.5 mRON de la inceputul programului.

Banca Transilvania <TLV>

A rascumparat un numar de 0.42 mil. de actiuni in valoare de 9.06 mRON intre 05 si 09 decembrie, la un pret mediu de 21.6671 RON/actiune, ramanand de rascumparat 0.19 mil. actiuni.

Fondul Proprietatea <FP>

A rascumparat un numar de 14.7 milioane de actiuni in valoare de 29.3 mRON intre 05 si 09 decembrie, la un pret mediu de 1.9966 RON/actiune, ramanand de rascumparat 278.5 mil. actiuni.

Macroeconomie

Indicele preturilor de consum a crescut cu 1.25% luna/luna si cu 16.76% an/an in noiembrie.

Castigul salarial mediu net a crescut cu 0.1% luna/luna si cu 13.1% an/an in luna octombrie.

Min. Fin. a atras 563 mRON (peste volumul planificat de 400 mRON) in titluri de stat cu scadenta in octombrie 2028, la un cost mediu de 7.48% (-83pb vs. o oferta similara in luna noiembrie), raportul cerere-oferta s-a consolidat la 1.2x.

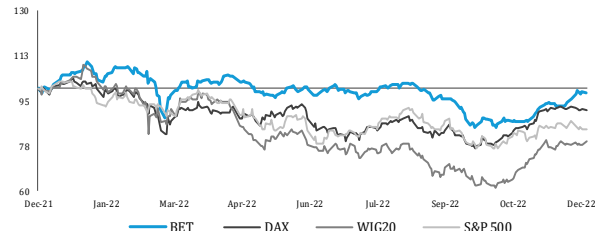
Min. Fin a atras 448 mRON (peste volumul planificat de 400 mRON) in titluri de stat cu scadenta in noiembrie 2024, la un cost mediu de 7.05%, raportul cerere-oferta a scazut de la 2.2x la 1.2x.

Calendar

	Referinta	Sursa	Ora	Data
IPI	OCT	INSSE	09:00	14 dec.
Resursele de energie (prov.)	JAN-OCT	INSSE	09:00	14 dec.
CA din industrie	OCT	INSSE	09:00	14 dec.
Comenzile noi din industrie	OCT	INSSE	09:00	14 dec.
Balanta de plati	OCT	BNR	10:00	14 dec.
Datoria externa	OCT	BNR	10:00	14 dec.
CA in comert si servicii (populatie)	OCT	INSSE	09:00	15 dec.
CA in servicii (intreprinderi)	OCT	INSSE	09:00	16 dec.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	28.5	-0.43%	35.88%
Lichiditate zilnica	mEUR	4.9	16.01%	1.63%

Indici

		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	12,206.4	-0.38%	24.48%
BET-XT	top 30 RO	1,063.4	-0.41%	22.01%
BET-TR	Romania	23,742.1	-0.38%	43.81%
WIG20	Polonia	1,755.3	1.5%	-11.5%
S&P 500	SUA	3,990.6	1.4%	6.9%
DAX	Germania	14,306.6	-0.4%	4.3%
SSEC	China	3,179.0	-0.9%	-6.9%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
SFG	2.09%	SIF5	-3.95%
EVER	0.72%	M	-2.97%
TRANSI	0.71%	ALR	-2.22%
COTE	0.58%	IMP	-2.08%
WINE	0.34%	SIF1	-1.21%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI	COMEX USD/bbl	73.2	3.0%	3.3%
Aur	COMEX USD/uncie	1,781.2	-0.9%	-0.3%
Cupru	COMEX USD/livra	3.80	-2.0%	-11.3%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9286	0.15%	-0.4%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	7.66%	493pb
Titluri de stat 10Y	7.80%	225pb

Indicatori Macro

	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	4.00%	3Q '22
IPC (an/an)	16.76%	noiembrie '22
Rata somajului	5.5%	octombrie '22

Sursa: INSSE, EUROSTAT, BNR, BVB, MF, ZF, profit.ro, AGERPRES, EquityRT

Anexa – cifre cheie constituenți 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	1.54	-2.2%	-27.4%	-58.4	-0.08						
AQ	0.57	-0.4%	-38.3%	84.6	0.07	8.1	0.0442	6.0%	16 mai 2022	06 iun. 2022	platit
BRD	13.60	-0.4%	-20.4%	1,404.1	2.01	6.8	0.0263	4.6%	16 noie. 2022	08 dec. 2022	aprobat
BVB	34.10	-0.3%	+34.8%	12.1	1.50	22.7	1.2850	8.0%	13 mai 2022	07 iun. 2022	platit
COTE	69.20	+0.6%	-10.1%	62.7	7.24	9.6	2.4164	12.8%	11 mar. 2022	04 apr. 2022	platit
DIGI**	33.10	0.0%	-19.9%				0.9592	3.5%	02 iun. 2022	22 iun. 2022	platit
EL	7.84	-0.8%	-22.2%	-91.1	-0.26		7.2836	9.4%	24 mai 2022	16 iun. 2022	platit
FP	2.02	-1.0%	+8.9%				0.8500	2.3%	13 sept. 2022	28 sept. 2022	platit
M	16.98	-3.0%	-24.2%	63.9	0.48	35.3	0.4500	5.1%	24 mai 2022	17 iun. 2022	platit
ONE	0.86	-0.1%	-19.4%	621.2	0.18	5.1	0.1250	6.1%	02 iun. 2022	27 iun. 2022	platit
SFG	14.65	+2.1%	-1.0%	24.5	0.63	23.2	0.0600	3.0%	27 ian. 2022	18 feb. 2022	platit
SNG	41.00	+0.1%	+13.1%	2,879.3	7.47	5.5	0.0165	1.3%	12 mai 2022	30 mai 2022	platit
SNN	43.85	-0.1%	+3.3%	2,334.7	7.74	5.7	0.0130	1.0%	17 oct. 2022	03 nov. 2022	platit
SNP	0.47	+0.2%	+11.1%	10,344.6	0.17	2.8	0.9021	5.7%	06 mai 2022	30 mai 2022	platit
TEL	21.40	-0.5%	0.0%	337.8	4.61	4.6	0.5155	3.5%	10 mar. 2023	31 mar. 2023	propus
TGN	286.00	-0.3%	+33.6%	332.3	28.23	10.1	3.8000	7.5%	05 iul. 2022	27 iul. 2022	platit
TLV	21.30	-0.2%	-3.7%	1,958.0	2.77	7.7	1.9756	4.4%	06 iun. 2022	24 iun. 2022	platit
TRP	0.60	-0.2%	-41.0%	18.6	0.01	70.1	0.0341	7.2%	12 mai 2022	06 iun. 2022	platit
TTS	11.44	-0.3%	+1.6%	133.1	2.23	5.2	0.0450	8.5%	10 aug. 2022	02 sept. 2022	platit
WINE	8.82	+0.3%	-41.0%	42.7	1.06	8.3					
SIF1	2.44	-1.2%	-3.2%				0.0600	2.4%	11 iul. 2022	28 iul. 2022	platit
EVER	1.40	+0.7%	+12.5%				0.0650	5.2%	17 mai 2022	10 iun. 2022	platit
TRANSI	0.28	+0.7%	-20.4%								
SIF4	1.29	0.0%	-18.4%								
SIF5	1.70	-4.0%	-1.2%				0.0300	1.5%	13 iul. 2022	02 aug. 2022	platit

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 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: 13 decembrie 2022, 10:40

Data primei diseminari: 13 decembrie 2022, 10:45

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

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