

Sumar piata

Actiunile locale au inchis in usoara crestere sedinta de vineri (BET +0.11%, BET-FI +0.45%). Volumele zilnice au fost de 4.33 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 9.26 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (-0.21%, 1.11 mEUR), TRP (-0.50%, 0.65 mEUR) si SNP (+0.24%, 0.44 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Evergent Investments <EVER>

Convoaca AGOA si AGEA pe 29 aprilie (data de referinta: 16 aprilie) pentru a aproba, printre altele, distribuirea unui DPS brut de 0.043 RON (DIVY: 3.0%, ex-date: 18 mai, data platii: 11 iunie)

De asemenea, actionarii sunt chemati sa aprobe reducerea capitalului social de la 98.95 mRON la 98.12 mRON prin anularea unui numar de cca. 8.3m actiuni proprii, precum si un nou program de rascumparare vizand un numar maxim de 19.6m actiuni (2% din capitalul social de dupa diminuare). Pe ordinea de zi se mai afla si aprobarea situatiilor financiare pentru 2020, precum si a bugetului si a programului de activitate pentru 2021.

Evergent Investments <EVER>

Anunta inceperea celei de-a treia etape a programului de rascumparare, care va avea loc intre 29 martie si 07 mai, pentru un numar maxim de 2.6m actiuni, cu pretul maxim stabilit la 1.6 RON/actiune

Nuclearelectrica <SNN>

Expertii din EU vor declara ca energia nucleara ala este sustenabila din punct de vedere ecologic, astfel incat investitiile din acest domeniu sa fie aprobate, potrivit unui document consultat de Reuters.

Nuclearelectrica <SNN>

A solicitat acordul actionarilor de a utiliza, pentru renovarea Unitatii 1, un set de instrumente de returare care a fost deja utilizat, cu un cost de aproximativ 89 mUSD mai mic decat achizitionarea unui nou set de instrumente.

MedLife <M>

Vizeaza o crestere de 15% a vanzarilor si o marja EBITDA constanta in 2021

In plus, va investi intre 3-5 mRON intr-un laborator modern cu grad mare de biosecuritate in domeniul virusologiei, geneticii si biologiei moleculare.

Transelectrica <TEL>

Convoaca AGOA pe 29 aprilie (data de referinta: 19 aprilie) pentru a aproba planul de investitii si bugetul pentru anul fiscal 2021 cu proiectiile pentru 2022-2023.

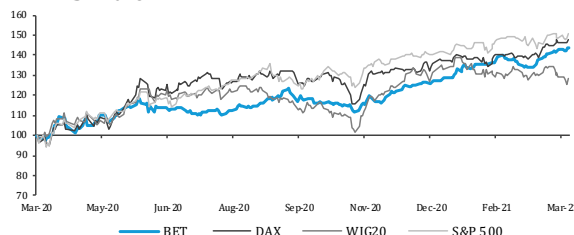
Electrica <EL>

Intr-un interviu acordat Financial Intelligence, Corina Popescu, CEO-ul grupului Electrica, a declarat ca anul 2020 a fost un an de consolidare a activitatii, in timp ce 2021 va fi un an de crestere anorganica.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Ratele de dobanda la banci	FEB	NBR	10:00	29 mar.
ALR - teleconferinta rezultate	4Q20	BVB	11:00	29 mar.
14Y, emisiune 300 mRON (bmk)		MFP		29 mar.
Bilant FI (non-FM)	4Q20	NBR	10:00	01 apr.
Rezervele internationale	MAR	NBR	10:00	01 apr.
Indicatori risc bancar: credite	FEB	NBR	10:00	05 apr.
Balanta de plati	FEB	NBR	10:00	13 apr.
Datoria externa	FEB	NBR	10:00	13 apr.

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

	Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	23.8	0.05%
Lichiditate zilnica	mEUR	4.3	-46.96%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 17 RO	10,961.7	0.11%
BET-XT	top 25 RO	972.3	0.10%
BET-TR	Romania	18,464.1	0.12%
WIG20	Polonia	1,918.7	2.2%
S&P 500	SUA	3,974.5	1.7%
DAX	Germania	14,748.9	0.9%
SSEC	China	3,418.3	1.6%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
DIGI	2.13%	TBM	-5.19%
SFG	1.97%	BVB	-1.20%
SIF4	1.08%	TEL	-1.15%
FP	0.90%	SNG	-1.07%
SIF5	0.53%	ALR	-1.02%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	61.0	4.1%
Aur COMEX	USD/uncie	1,732.0	0.3%
Cupru COMEX	USD/livra	4.08	2.3%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.8869	0.01%	1.1%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	1.67%	-91pb
Titluri de stat 10Y	3.21%	-129pb

Indicatori Macro

	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	-1.40%	4Q20
IPC (an/an)	3.16%	Feb-21
Rata somajului	5.60%	Jan-21

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

Fondul Proprietatea <FP>

Hidroelectrică intenționează să achiziționeze de la Portland Trust un proiect fotovoltaic de 131 MW în Ratești.

Purcari Wineries <WINE>

Desfasurare AGOA astăzi, pentru a aproba majorarea capitalului social autorizat de la 210k EUR la 410k EUR, precum și creșterea capitalului social de la 200k EUR la 400k EUR, prin emiterea a 20m acțiuni gratuite către acționari, alocate din rezerva de prime de emisiune (ex-date: 19 iulie, data plății: 21 iulie).

SIF Transilvania <SIF3>

SAI Globinvest depășește pragul de notificare, detinând puțin peste 5% din drepturile de vot.

Macroeconomie

Nu au fost identificate stiri macro importante astăzi.

Anexa – cifre cheie constituenti BET & SIFuri

	pret inchidere	Δ zi/zi	Δ an/an	EPS	P/E	profit net 2020	Δ an/an
	(RON)	(%)	(%)	(RON)	(x)	(mRON)	(%)
SNP	0.42	0.2%	41.0%	0.0	18.3x	1291.0	-64.5%
BRD	16.00	-0.1%	36.1%	1.4	11.6x	962.1	-35.5%
SNG	32.25	-1.1%	16.8%	3.3	9.9x	1254.6	15.1%
TGN	289.00	0.0%	21.7%	19.5	14.8x	229.8	-34.0%
EL	13.60	0.0%	43.8%	1.1	11.9x	387.5	87.5%
DIGI**	33.50	2.1%	15.5%	0.8	42.3x	79.1	-58.9%
TEL	25.80	-1.1%	50.0%	1.6	16.6x	113.7	18.4%
SNN	24.90	0.4%	93.0%	2.3	11.0x	684.7	27.8%
COTE	91.40	0.4%	38.9%	6.8	13.4x	58.9	0.0%
M	10.00	0.2%	114.3%	0.4	24.3x	54.6	271.9%
SFG	15.50	2.0%	24.0%	-0.2	-	-9.7	-
WINE	25.00	0.0%	34.8%	2.9	8.7x	57.6	58.6%
TRP	0.80	-0.5%	210.4%	0.0	17.9x	78.4	107.5%
BVB	24.60	-1.2%	8.8%	0.9	27.9x	7.1	10.6%
FP	1.68	0.9%	50.0%	0.0	-	-103.0	-
SIF1	2.45	0.0%	6.5%	0.2	13.7x	92.1	-42.2%
SIF2	1.43	0.0%	10.9%	0.0	242.8x	5.8	-95.4%
SIF3	0.34	0.0%	18.2%	0.0	19.6x	37.2	-79.5%
SIF4	0.93	1.1%	59.0%	0.0	-	-37.1	-
SIF5	1.88	0.5%	-5.5%	0.1	18.8x	52.2	-57.9%
TLV	2.40	-0.2%	32.6%	0.3	9.3x	1476.2	-20.1%

*VUAN înlocuiește BVPS la FP și SIF; **DIGI- profitul net calculat la cursul mediu de schimb valutar aferent perioadei de referință;

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: 29 martie 2021, 10:20

Data primei diseminari: 29 martie 2021, 10:30

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 Junior

vlad.podea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 025

Dumitru Procopovici / Analist Financiar Junior

dumitru.procopovici@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

BT Macro Research

Andrei Rădulescu, PhD / Director Analiza Macroeconomica

andrei.radulescu@btrl.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080