

Sumar piata

Actiunile au scazut usor in sedinta de vineri (BET -0.29%, BET-FI -0.02%). Volumele zilnice au fost de 2.95 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 9.15 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. FP (+0.11%, 0.30 mEUR), COTE (+0.87%, 0.23 mEUR) si SNG (-1.19%, 0.21 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Purcari Wineries <WINE>

Convoaca AGEA (data de referinta: 16 aprilie) pentru a aproba distribuirea unui dividend in valoare de 1.30 RON/actiune (ex-date: 19 august, data platii: 09 septembrie, rata de distribuire: 48%, DIVY: 5%)

Intrucat distributia va avea loc dupa majorarea capitalului social emis, DPS-ul va fi de 0.65 RON/actiune. Alte elemente din agenda AGA includ aprobarea situatiilor financiare pentru exercitiul financiar 2020, numirea auditorului financiar, precum si un program de rasumparare a actiunilor intr-un numar maxim de 369,156 de actiuni. De asemenea, actionarii sunt invitati sa extinda dreptul CA de a emite pana la 1 milion de actiuni noi pentru inca 12 luni.

Romgaz <SNG>

Reziliaza contractul cu Romelectro si Duro Felguera pentru centrala termoelectrica de 430 MW de la Iernut

Compania deruleaza o expertiza tehnica si economica pentru a determina stadiul executiei proiectului, inainte de a lua o decizie referitoare la continuarea acestuia.

Romgaz <SNG>

Sursa locala de presa (e-nergia.ro) sustine ca Romgaz ar trebui sa plateasca 900 mUSD catre Exxon pentru participatia de 50% in Neptun Deep.

Transgaz <TGN>

Completare agenda AGAO din 22 aprilie la solicitarea Secretariatului General al Guvernului: numirea a 2 membri provizorii in CA pe o perioada de 4 luni si alegerea a 3 in loc de 4 (propunerea initiala) membri in CA.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Blue Air planifica emisiunea unor obligatiuni la BVB in octombrie 2022, precum si listarea la LSE dupa 2-3 ani.

Transelectrica <TEL>

Urmeaza sa recupereze creante in valoare totala de 47.6 mRON pentru serviciul de transport al energiei electrice, din care cea mai mare suma, respectiv 26.4 mRON provine de la companii aflate in procedura de faliment.

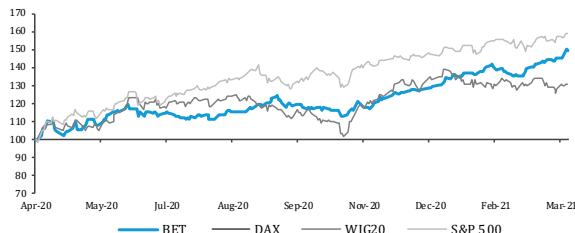
Transelectrica <TEL>

Investeste 150 mRON pentru modernizarea retelei din zona Moldovei pe proiecte de renovare a statiilor Smardan si Munteni.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Indicatori risc bancar: credite 5Y, emisiune 500 mRON (bmk)	FEB	BNR	10:00	05 apr.
Somajul BIM	APR	MF		05 apr.
Venit si cheltuieli gospodarii	FEB	INSSE	09:00	06 apr.
PIB (prov. 2)	4Q20	INSSE	09:00	06 apr.
1Y, emisiune 500 mRON (dsc)	4Q20	INSSE	09:00	08 apr.
10Y, emisiune 500 mRON (bmk)	APR	MF		08 apr.
Comert int'l cu bunuri (est.)	APR	MF		08 apr.
	FEB	INSSE	09:00	09 apr.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	24.3	-0.30%	3.82%
Lichiditate zilnica	mEUR	3.0	-75.17%	-53.43%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 17 RO	11,302.3	-0.29%	13.28%
BET-XT	top 25 RO	998.6	-0.27%	9.16%
BET-TR	Romania	19,037.8	-0.29%	19.22%
WIG20	Polonia	1,954.4	0.0%	-9.1%
S&P 500	SUA	4,019.9	0.0%	24.8%
DAX	Germania	15,107.2	0.0%	n/a
SSEC	China	#VALUE!	n/a	n/a

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
WINE	1.17%	SIF5	-1.79%
ALR	1.05%	SNG	-1.19%
SFG	0.96%	DIGI	-0.82%
M	0.94%	BRD	-0.75%
COTE	0.87%	TLV	-0.62%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	61.5	0.0%	142.7%
Aur COMEX	USD/uncie	1,730.3	0.0%	7.3%
Cupru COMEX	USD/livra	4.00	0.0%	79.2%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9106	-0.02%	1.7%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	1.66%	-91pb
Titluri de stat 10Y	3.20%	-180pb

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

Nuclearelectrica <SNN>

Desfasurare AGOA si AGEA astazi pentru a aproba strategia de continuare a proiectului Cernavoda Unitatile 3 si 4 ale CNE, precum si majorarea capitalului social al EnergoNuclear SA cu suma de 25 mRON.

Macroeconomie

Cifra de afaceri in comertul cu amanuntul a crescut cu 0.6% luna/luna si cu 1.3% an/an in februarie.

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

	pret inchidere	Δ zi/zi	Δ an/an	EPS	P/E	profit net 2020	Δ an/an	dividend brut	randament dividend	Δ an/an	ex-date	data platii	status
	(RON)	(%)	(%)	(RON)	(x)	(mRON)	(%)	(RON)	(%)	(%)			
BRD	15.90	-0.7%	43.2%	1.380	11.5x	962.1	-35.5%	0.075	0.5%	n.m.	12 mai 2021	04 iun. 2021	propus
BVB	25.00	0.8%	9.6%	0.881	28.4x	7.1	10.6%	1.067	4.3%	29.8%	09 iun. 2021	22 iun. 2021	propus
COTE	92.60	0.9%	37.4%	6.804	13.6x	58.9	0.0%	6.897	7.4%	-2.2%	07 iun. 2021	24 iun. 2021	propus
DIGI*	36.20	-0.8%	28.4%	0.791	45.8x	79.7	-58.6%	n.a.	n.a.	n.m.	n.a.	n.a.	n.a.
EL	13.80	-0.1%	43.5%	1.141	12.1x	387.5	87.5%	0.730	5.3%	0.7%	02 iun. 2021	25 iun. 2021	propus
FP	1.77	0.1%	66.6%	-0.014	-	-103.0	-	0.072	4.1%	12.1%	27 mai 2021	21 iun. 2021	propus
M	10.70	0.9%	130.9%	0.411	26.0x	54.6	3.72x	-	-	n.m.	-	-	-
SFG	15.85	1.0%	23.8%	-0.249	-	-9.7	-	-	-	n.m.	-	-	-
SNG	33.20	-1.2%	19.2%	3.255	10.2x	1254.6	15.1%	1.790	5.4%	11.2%	07 iun. 2021	30 iun. 2021	propus
SNN	26.40	0.6%	84.9%	2.270	11.6x	684.7	27.8%	1.565	5.9%	-5.3%	07 iun. 2021	25 iun. 2021	propus
SNP	0.44	-0.5%	40.3%	0.023	19.1x	1291.0	-64.5%	0.031	7.1%	0.0%	13 mai 2021	07 iun. 2021	propus
TEL	26.40	0.0%	59.0%	1.551	17.0x	113.7	18.4%	0.814	3.1%	69.6%	03 iun. 2021	25 iun. 2021	propus
TGN	294.5	0.0%	26.9%	19.52	15.1x	229.8	-34.0%	8.140	2.8%	-47.4%	24 iun. 2021	16 iul. 2021	propus
TLV	2.42	-0.6%	37.5%	0.257	9.4x	1476.2	-20.1%	-	-	n.m.	-	-	-
TRP	0.80	0.6%	211.2%	0.045	17.9x	78.4	107.5%	0.130	16.2%	5.0x	12 iul. 2021	22 iul. 2021	propus
WINE	25.90	1.2%	40.4%	2.878	9.0x	57.6	58.6%	n.a.	n.a.	n.m.	n.a.	n.a.	n.a.
SIF1	2.45	0.4%	8.9%	0.179	13.7x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.43	0.7%	13.5%	0.006	242.8x	5.8	-95.4%	0.043	3.0%	-28.3%	18 mai 2021	11 iun. 2021	propus
SIF3	0.35	0.0%	16.5%	0.017	20.1x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	0.92	-0.2%	57.5%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.86	-1.8%	-4.0%	0.100	18.6x	52.2	-57.9%	0.050	2.7%	-50.0%	13 iul. 2021	30 iul. 2021	propus

*DIGI - profitul net calculat la cursul de schimb valutar de la sfarsitul perioadei de referinta; **n.a. - inca nu s-a anuntat propunerea de repartizare a profitului; ***n.m. - nu se poate calcula.

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: 05 aprilie 2021, 10:10

Data primei diseminari: 05 aprilie 2021, 10:15

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 Junior

vlad.podea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 025

Dumitru Procopovici / Analist Financiar Junior

dumitru.procopovici@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

Razvan Tusa / Analist Financiar Junior

razvan.tusa@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