

Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de ieri (BET +0.30%, BET-FI +0.27%). Volumele zilnice au fost de 9.47 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 9.05 mEUR, cu 4.87 mEUR pe piata DEAL. TLV (+1.04%, 1.49 mEUR), EL (-1.49%, 0.45 mEUR) si M (-0.47%, 0.45 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Romgaz <SNG>

Compania a primit un prim raspuns din partea Exxon dupa ce a depus oferta pentru Neptun Deep, iar interactiunile dintre cele doua parti sunt de bun augur, spune Razvan Popescu, CFO

In plus, CFO-ul considera ca imprumuturile in EUR de pe piata europeana ar fi mai potrivite, avand in vedere posibilul necesar de finantare ridicat al companiei, costurile mai mici pe pietele internationale si lichiditatea mai mare comparativ cu piata locala.

Electrica <EL>

Consiliul Concurentei confirma ca a lansat o ancheta la Electrica Autoritatea de concurenta sustine ca are indicii cu privire la implicarea operatorului de distributie in procesul de schimbare a furnizorului de energie electrica, pentru a favoriza compania de furnizare din cadrul grupului.

Conpet <COTE>

CA l-a numit pe dl Tudora Dorin in functia de Director General pentru urmatorii 4 ani.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Obligatiunile emise de furnizorul de energie electrica si gaze naturale, Restart Energy One, au inceput astazi tranzactionarea pe SMT-ul BVB.

SIF Transilvania <SIF3>

ASF ii autorizeaza in calitate de membrii ai Consiliului de Supraveghere pentru un mandat de patru ani pe dl Prodan Paul-Gheorghe, dl Abrudan Patritiu, dl Nicoara Marius-Petre si dl Momanu Radu.

Evergent Investments <EVER>

A rascumparat un numar de 547,913 de actiuni in suma de 777.9 miiRON intre 14 aprilie si 19 aprilie, la un pret mediu de 1.4197 RON/actiune, ramanand de rascumparat 4.11 mil. actiuni.

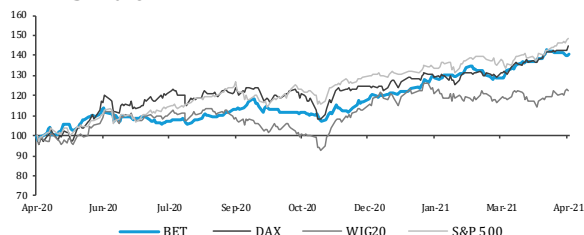
Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri importante de stiri pentru ziua de azi.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
13Y, emisiune 300 mRON (bmk)	APR	MF		22 apr.
BRD - AGA anuala		BVB		22 apr.
7Y, emisiune 500 mRON (bmk)	APR	MF		26 apr.
SNN - AGA anuala		BVB		26 apr.
SIF1 - AGA anuala		BVB		26 apr.
Indicatori monetari	MAR	BNR	10:00	27 apr.
SNG - AGA anuala		BVB		27 apr.
SNP - AGA anuala		BVB		27 apr.

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	24.1	0.26%	3.05%
Lichiditate zilnica	mEUR	9.5	48.56%	49.22%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 17 RO	11,137.8	0.30%	11.63%
BET-XT	top 25 RO	988.4	0.32%	8.04%
BET-TR	Romania	18,760.7	0.30%	17.48%
WIG20	Polonia	1,987.8	-0.6%	-7.5%
S&P 500	SUA	4,134.9	-0.7%	28.4%
DAX	Germania	15,129.5	-1.6%	14.2%
SSEC	China	3,472.9	-0.1%	14.2%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
SFG	1.80%	BNET	-1.52%
SIF1	1.67%	EL	-1.49%
SIF4	1.23%	SIF3	-1.39%
TLV	1.04%	COTE	-1.08%
BRD	1.04%	M	-0.47%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	62.7	-1.2%	526.1%
Aur COMEX	USD/uncie	1,777.3	0.4%	5.4%
Cupru COMEX	USD/livra	4.21	-0.9%	86.5%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9279	0.04%	1.9%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	1.59%	-91pb
Titluri de stat 10Y	3.13%	-166pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	-1.40%	4Q20
IPC (an/an)	3.05%	Mar-21
Rata somajului	5.60%	Jan-21

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

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	15.56	1.0%	34.8%	1.380	11.3x	962.1	-35.5%	0.075	0.5%	n.m.	12 mai 2021	04 iun. 2021	propus
BVB	25.40	0.0%	9.0%	0.881	28.8x	7.1	10.6%	1.067	4.2%	29.8%	09 iun. 2021	22 iun. 2021	aprobat
COTE	91.60	-1.1%	22.5%	6.804	13.5x	58.9	0.0%	6.897	7.5%	-2.2%	07 iun. 2021	24 iun. 2021	propus
DIGI*	36.50	-0.3%	18.1%	0.791	46.1x	79.7	-58.6%	0.750	2.1%	15.4%	02 iun. 2021	14 iun. 2021	propus
EL	13.24	-1.5%	40.3%	1.141	11.6x	387.5	87.5%	0.730	5.5%	0.7%	02 iun. 2021	25 iun. 2021	propus
FP	1.67	-0.4%	45.9%	-0.014	-	-103.0	-	0.072	4.3%	12.1%	27 mai 2021	21 iun. 2021	propus
M	10.50	-0.5%	103.2%	0.411	25.5x	54.6	3.72x	-	-	n.m.	-	-	propus
SFG	17.00	1.8%	14.5%	-0.249	-	-9.7	-	-	-	n.m.	-	-	propus
SNG	32.80	0.8%	15.9%	3.255	10.1x	1254.6	15.1%	1.790	5.5%	11.2%	07 iun. 2021	30 iun. 2021	propus
SNN	27.40	0.0%	88.4%	2.270	12.1x	684.7	27.8%	1.565	5.7%	-5.3%	07 iun. 2021	25 iun. 2021	propus
SNP	0.44	0.5%	38.3%	0.023	19.2x	1291.0	-64.5%	0.031	7.1%	0.0%	13 mai 2021	07 iun. 2021	propus
TEL	25.80	0.0%	53.6%	1.551	16.6x	113.7	18.4%	0.814	3.2%	69.6%	03 iun. 2021	25 iun. 2021	propus
TGN	289.5	-0.2%	12.2%	19.52	14.8x	229.8	-34.0%	8.140	2.8%	-47.4%	24 iun. 2021	16 iul. 2021	propus
TLV	2.43	1.0%	28.4%	0.257	9.4x	1476.2	-20.1%	-	-	n.m.	-	-	propus
TRP	0.81	0.0%	203.4%	0.045	18.1x	78.4	107.5%	0.130	16.0%	5.0x	12 iul. 2021	22 iul. 2021	propus
WINE	25.40	0.0%	29.6%	2.878	8.8x	57.6	58.6%	1.300	5.1%	n.m.	19 aug. 2021	09 sept. 2021	propus
SIF1	2.44	1.7%	3.8%	0.179	13.7x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	propus
EVER	1.43	0.4%	12.6%	0.006	242.8x	5.8	-95.4%	0.043	3.0%	-28.3%	18 mai 2021	11 iun. 2021	propus
SIF3	0.36	-1.4%	14.5%	0.017	20.6x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	propus
SIF4	0.98	1.2%	58.7%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	propus
SIF5	1.86	0.4%	-8.0%	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: 21 aprilie 2021, 10:18

Data primei diseminari: 21 aprilie 2021, 10:28

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