

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in usoara crestere sedinta de ieri (BET +0.16%, BET-FI +0.27%). Volumele zilnice au fost de 6.51 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 8.35 mEUR, cu 0.02 mEUR pe piata DEAL. BRD (+1.06%, 1.79 mEUR), FP (-0.33%, 0.96 mEUR) si SNG (+0.29%, 0.50 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Nuclearelectrica <SNN>

Dl. Paul Ichim a renuntat la mandatul sau de Director Financiar, decizie efectiva in 90 de zile lucratoare.

Romgaz <SNG>

AGO a numit Ernst & Young in calitate de auditor financiar pentru trei ani si a luat act de raportul directoratului pentru 1H '21.

Bursa de Valori Bucuresti <BVV>

Trei noi emisiuni de titluri de stat intra astazi la tranzactionare

Doua emisiuni sunt denumite in RON, au o maturitate de un an si trei ani si o rata a cuponului de 3.25% si, respectiv, 3.75%. Cea de a treia este denumita in EUR, cu o maturitate de cinci ani si o rata a cuponului de 1.60%.

Banca Transilvania <TLV>

Consiliul Concurentei a autorizat tranzactia prin care Banca preia Idea Bank si subsidiarele sale pentru 43 mEUR

Idea Bank ocupa pozitia a 20-a dupa active din cele 34 de banci la 31 decembrie 2020, cu o cota de piata de 0.48%. BNR a aprobat tranzactia anterior in septembrie.

Piata energetica: Guvernul intentioneaza sa plafoneze preturile la energie in prima sedinta dupa ce criza politica va fi rezolvata

Preturile la energie ar urma sa fie plafonate la nivelurile curente, insa mai multe detalii despre care preturi, cele de la producator sau cele de la furnizor, nu au fost facute publice inca.

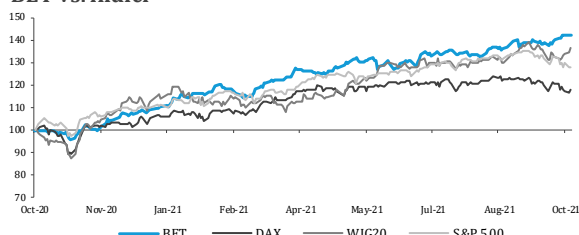
Macroeconomie

Banca Mondiala prognozeaza ca economia Romaniei va creste cu 7.3% an/an in 2021 (+1.3 pp vs. estimarea din iunie).

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
1Y, emisiune 400 mRON (dsc)	OCT	MF		07 oct.
4Y, emisiune 500 mRON (bmk)	OCT	MF		07 oct.
PIB (prov. 2)	2Q '21	INSSE	09:00	11 oct.
PIB (fin.)	FY '19	INSSE	09:00	11 oct.
Comert int'l cu bunuri (est.)	AUG	INSSE	09:00	11 oct.
6Y, emisiune 400 mRON (bmk)	OCT	MF		11 oct.
Castigul salarial mediu lunar	AUG	INSSE	09:00	12 oct.
IPC	AUG	INSSE	09:00	12 oct.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	27.7	0.23%	32.17%
Lichiditate zilnica	mEUR	6.5	-56.76%	34.35%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 17 RO	12,633.7	0.16%	28.84%
BET-XT	top 25 RO	1,118.8	0.21%	28.36%
BET-TR	Romania	22,359.4	0.16%	35.43%
WIG20	Polonia	2,349.5	-0.6%	18.4%
S&P 500	SUA	4,345.7	0.0%	15.7%
DAX	Germania	14,973.3	-1.5%	9.1%
SSEC	China	3,568.2	0.0%	2.7%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
ROCE	2.01%	CMP	-1.68%
BRK	1.83%	TTS	-0.92%
BNET	1.63%	IMP	-0.71%
SFG	1.61%	ALR	-0.70%
EVER	1.40%	TRP	-0.48%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	77.4	-1.9%	90.4%
Aur COMEX	USD/uncie	1,762.5	0.1%	-6.1%
Cupru COMEX	USD/livra	4.16	-1.1%	42.2%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9483	0.00%	1.5%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	1.61%	-29pb
Titluri de stat 10Y	4.68%	116pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	13.00%	2Q '21
IPC (an/an)	5.25%	august '21
Rata somajului	5.20%	august '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)	(%)	(%)			
ALR	2.85	-0.7%	47.7%	0.468	6.1x	334.3	-	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	19.00	1.1%	47.5%	1.380	13.8x	962.1	-35.5%	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	24.90	-0.4%	0.4%	0.881	28.3x	7.1	10.6%	1.067	4.3%	29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	82.80	-0.2%	10.4%	6.804	12.2x	58.9	0.0%	6.897	8.3%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI*	38.00	0.0%	20.6%	0.791	48.0x	79.7	-58.6%	0.750	2.0%	15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	11.28	-0.2%	3.5%	1.141	9.9x	387.5	87.5%	0.730	6.5%	0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.81	-0.3%	38.5%	-0.014	-	-103.0	-	0.072	4.0%	12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
								0.070	3.9%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
M	19.35	-0.3%	201.6%	0.411	47.1x	54.6	371.9%	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.99	0.6%	0.0%	0.118	16.9x	168.7	-	0.023	1.1%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	15.80	1.6%	28.1%	-0.249	-	-9.7	-	0.902	5.7%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	35.10	0.3%	24.0%	3.255	10.8x	1254.6	15.1%	1.790	5.1%	11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	37.60	0.4%	130.7%	2.270	16.6x	684.7	27.8%	1.565	4.2%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.46	0.0%	40.5%	0.023	20.3x	1291.0	-64.5%	0.031	6.7%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	23.50	-0.4%	4.4%	1.551	15.2x	113.7	18.4%	0.870	3.7%	81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	262.00	0.2%	-6.4%	19.517	13.4x	229.8	-34.0%	8.140	3.1%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.63	0.6%	17.1%	0.234	11.2x	1476.2	-20.1%	0.079	3.0%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.25	-0.5%	215.7%	0.036	34.7x	78.4	107.5%	0.130	10.4%	500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	21.50	-0.9%	0.0%	1.475	14.6x	44.2	-	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	15.10	0.0%	40.2%	1.439	10.5x	57.6	58.6%	1.300	8.6%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.66	0.0%	28.5%	0.179	14.9x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.45	1.4%	16.9%	0.006	244.2x	5.8	-95.4%	0.043	3.0%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.37	1.4%	2.5%	0.017	21.2x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.57	0.0%	115.1%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.85	0.0%	-6.3%	0.104	17.7x	52.2	-57.9%	0.050	2.7%	-50.0%	13 iul. '21	30 iul. '21	aprobat

*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.

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 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 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: 07 octombrie 2021, 10:00

Data primei diseminari: 07 octombrie 2021, 10:10

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

Centrul Regional Bucuresti

Bulevardul Bucuresti-Ploiesti 43, etajul 4

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

Iustin Terciu / Analist Financiar Junior

iustin.terciu@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