

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in usoara scadere ieri (BET -0.56%, BET-FI -0.24%). Volumele zilnice au fost de 10.33 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 8.62 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (-1.38%, 3.55 mEUR), SNP (-0.51%, 1.96 mEUR) si TRP (-3.27%, 1.59 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Romgaz <SNG>

A ajuns la un acord cu ExxonMobil pentru preluarea ExxonMobil Exploration and Production

Acordul presupune, de asemenea, achizitionarea a 50% din drepturile si obligatiile asumate prin Acordul de Concesiune pentru exploatarea, dezvoltarea si explorarea petroliera in perimetrul XIX Neptun Zona de Apa Adanca. OMV Petrom va fi operatorul proiectului, conform intelegerilor din trecut. Tranzactia este estimata sa fie finalizata in 1Q '22 dupa avizarea de catre CA si AGEA.

Romgaz <SNG>

Desfasurare AGOA astazi pentru aprobarea Actului aditional la contractul de vanzare gaze naturale incheiat cu Electrocentrale Bucuresti

Conform surselor din presa (e-nergia.ro), producatorul local de gaze ar fi dublat pretul de livrare la 151 RON/MWh aplicabil incepand cu 01 octombrie.

Bursa de Valori Bucuresti <BVV>

Grup Serban Holding doreste atragerea a 25 mRON printr-un plasament privat de actiuni, urmat de o listare pe piata AeRO pana la finalul anului.

Transelectrica <TEL>

Doreste sa achizitioneze energie pentru a-si acoperi consumul propriu tehnic (CPT) in urmatoorii trei ani prin incheierea de contracte bilaterale directe, evitand astfel piata centralizata OPCOM.

Banci: Comisia Europeana a aprobat prelungirea programului IMM Invest pana la 30 iunie 2022, conform directorului general al FNGCMM, Dumitru Nancu.

Piata energetica: Producatorii de energie electrica pe baza de carbune sau gaze naturale ar putea fi scutiti de supraimpozitarea cu 80% a veniturilor suplimentare din vanzarea energiei, conform declaratiilor Ministrului Energiei, Virgil Popescu.

Macroeconomie

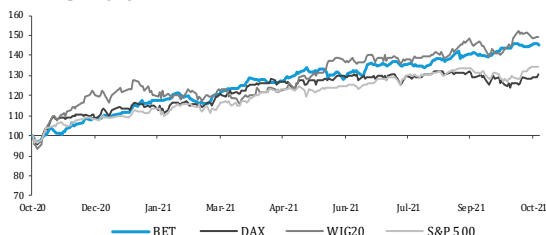
Ponderea deficitului bugetar in PIB a scazut de la 6.37% la 3.77% in perioada ianuarie - septembrie.

Rata creditelor restante a scazut usor de la 1.92% in august la 1.91% in septembrie.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Tendinte economice	OCT-DEC	INSSE	10:00	28 oct.
Ratele de dobanda la banci	SEP	BNR	10:00	29 oct.
SNP - Rezultate financiare	3Q '21	BVB		29 oct.
SNP - teleconferinta rezultate	3Q '21	BVB	15:00	29 oct.
IPPI	SEP	INSSE	09:00	02 nov.
Rezervele internationale	OCT	BNR	10:00	02 nov.
Somajul BIM	SEP	INSSE	09:00	03 nov.
CA in comerțul cu amanuntul	SEP	INSSE	09:00	03 nov.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	28.2	-0.44%	34.63%
Lichiditate zilnica	mEUR	10.3	-50.49%	113.08%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	12,735.4	-0.56%	29.88%
BET-XT	top 30 RO	1,129.4	-0.55%	29.58%
BET-TR	Romania	22,532.4	-0.57%	36.48%
WIG20	Polonia	2,425.3	-0.1%	22.2%
S&P 500	SUA	4,574.8	0.2%	21.8%
DAX	Germania	15,757.1	1.0%	14.9%
SSEC	China	3,597.6	-0.3%	3.6%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
SNG	1.21%	TRP	-3.27%
ROCE	1.08%	IMP	-2.14%
SNN	0.74%	TEL	-1.96%
RMAH	0.25%	BRD	-1.92%
FP	0.11%	TLV	-1.38%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	84.7	1.1%	113.9%
Aur COMEX	USD/uncie	1,792.6	-0.8%	-6.0%
Cupru COMEX	USD/livra	4.49	-1.3%	45.1%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9476	0.01%	1.5%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	1.61%	17pb
Titluri de stat 10Y	4.95%	146pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	13.90%	2Q '21
IPC (an/an)	6.29%	septembrie '21
Rata somajului	5.20%	august '21

Sursa: INSSE, EUROSTAT, BNR, BVB, MF, ZF, profit.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	2.89	-0.3%	41.7%	0.468	6.2x	334.3	-	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	18.42	-1.9%	52.2%	1.380	13.3x	962.1	-35.5%	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	25.40	0.0%	10.9%	0.881	28.8x	7.1	10.6%	1.067	4.2%	29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	83.00	-0.2%	10.1%	6.804	12.2x	58.9	0.0%	6.897	8.3%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI*	39.10	-0.8%	18.5%	0.791	49.4x	79.7	-58.6%	0.750	1.9%	15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	11.68	-0.2%	4.8%	1.141	10.2x	387.5	87.5%	0.730	6.3%	0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.76	0.1%	34.7%	-0.014	-	-103.0	-	0.072	4.1%	12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
								0.070	4.0%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
M	22.40	-0.4%	245.5%	0.411	54.5x	54.6	371.9%	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.99	0.0%	0.0%	0.118	16.8x	168.7	-	0.023	1.1%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	15.75	-0.3%	32.8%	-0.249	-	-9.7	-	0.902	5.7%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	37.75	1.2%	39.3%	3.255	11.6x	1254.6	15.1%	1.790	4.7%	11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	41.00	0.7%	147.3%	2.270	18.1x	684.7	27.8%	1.565	3.8%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.49	-0.5%	48.0%	0.023	21.4x	1291.0	-64.5%	0.031	6.4%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	25.00	-2.0%	5.0%	1.551	16.1x	113.7	18.4%	0.870	3.5%	81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	257.00	-0.2%	-8.2%	19.517	13.2x	229.8	-34.0%	8.140	3.2%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.51	-1.4%	27.4%	0.234	10.7x	1476.2	-20.1%	0.079	3.2%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.24	-3.3%	186.8%	0.036	34.5x	78.4	107.5%	0.130	10.5%	500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	21.65	0.0%	0.0%	1.475	14.7x	44.2	-	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	14.90	-0.3%	42.8%	1.439	10.4x	57.6	58.6%	1.300	8.7%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.70	0.0%	43.6%	0.179	15.1x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.35	-1.1%	10.2%	0.006	227.3x	5.8	-95.4%	0.043	3.2%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.37	0.0%	12.1%	0.017	21.5x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.54	-0.3%	128.5%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.89	-0.3%	5.2%	0.104	18.1x	52.2	-57.9%	0.050	2.6%	-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: 27 octombrie 2021, 09:50

Data primei diseminari: 27 octombrie 2021, 10:00

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

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