

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in crestere ieri (BET +0.63%, BET-FI +0.95%). Volumele zilnice au fost de 22.78 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 9.07 mEUR, cu 17.07 mEUR pe piata DEAL. ONE (+3.20%, 1.09 mEUR), FP (+0.54%, 0.65 mEUR) si SNP (-0.43%, 0.55 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Purcari Wineries <WINE>

Compania achizitioneaza producatorul de struguri Vinoteca Gherasim Constantinescu

Vinaria va obtine controlul complet al companiei, iar podgoria noua va fi integrata in activitatea operationala a Cramei Ceptura situata in apropiere. Vinoteca Gherasim Constantinescu este localizata in Dealu Mare si detine 72.6ha de terenuri in proprietate, din care 50.2ha de vie in rod.

SIF Transilvania <SIF3>

ASF a aprobat documentul de oferta publica de rascumparare a 10.4m de actiuni (0.48% din capitalul social)

Oferta va avea loc in perioada 15 decembrie - 29 decembrie 2021 la un pret de RON 0.433/actiune. Actiunile sunt destinate a fi distribuite membrilor CS, conducerii si personalului, in cadrul unui program Stock Option Plan.

Romgaz <SNG>

Desfasurare AGAO&E pentru aprobarea achizitiei actiunilor ExxonMobil Exploration and Production Romania

Compania este asteptata sa plateasca 1.06 mUSD pentru ExxonMobil Exploration and Production Romania, suma ce ar putea fi ajustata pozitiv cu 10 mUSD. De asemenea, actionarii sunt invitati sa aprobe contractarea unui imprumut de 325 mEUR de la una sau mai multe banci pentru finantarea unei parti din pretul tranzactiei.

Electrica <EL>

AGEA a respins propunerea referitoare la achizitionarea a cinci producatori de energie electrica fotovoltaica, dar a aprobat completarea structurii de garantii pentru creditul-punte in valoare de 750 mRON.

SIF Oltenia <SIF5>

A achizitionat 135.6 mii de actiuni Alimentara Slatina (33% din capitalul social) la o valoare totala a tranzactiei de 8.95 mRON.

Bursa de Valori Bucuresti <BVV>

Holding-ul de producatori de materiale de constructii controlat de ROCA Investments intentioneaza sa atraga pana la 45 mRON in cadrul unui plasament privat de actiuni

ROCA Industry detine 70% din Bico Industries, cel mai mare producator national de plasa din fibra de sticla, si detine in totalitate Sarcom, un producator de vopsele si lacuri. Compania va fi listata pe piata AeRO.

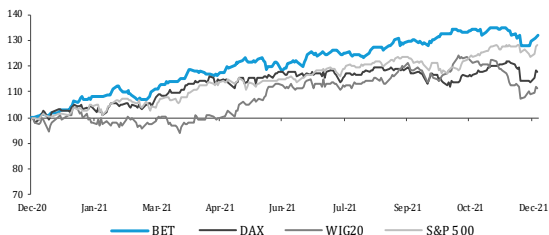
Bursa de Valori Bucuresti <BVV>

Top Seeds, furnizor de solutii integrate in domeniul agricol, doreste sa atraga minimum 11 mRON printr-un plasament privat de actiuni urmat de listarea pe piata AeRO.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
9Y, emisiune 300 mRON (bmk)	DEC	MF		09 dec.
3Y, emisiune 300 mRON (bmk)	DEC	MF		09 dec.
Comert int'l cu bunuri (est.)	OCT	INSSE	08:00	10 dec.
Constructii locuinte (prov.)	3Q '21	INSSE	09:00	10 dec.
Investitiile nete (prov.)	3Q '21	INSSE	09:00	10 dec.
Castigul salarial mediu lunar	OCT	INSSE	09:00	13 dec.
IPC	NOV	INSSE	09:00	13 dec.
IPI	OCT	INSSE	09:00	13 dec.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	27.7	0.47%	32.43%
Lichiditate zilnica	mEUR	22.8	215.12%	369.89%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	12,598.4	0.63%	28.48%
BET-XT	top 30 RO	1,111.1	0.65%	27.48%
BET-TR	Romania	22,292.5	0.64%	35.03%
WIG20	Polonia	2,219.6	-0.5%	11.9%
S&P 500	SUA	4,701.2	0.3%	26.0%
DAX	Germania	15,687.1	-0.8%	14.3%
SSEC	China	3,637.6	1.2%	6.5%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
BNET	3.53%	ALR	-2.98%
SIF3	3.46%	BRK	-2.52%
ONE	3.20%	CMP	-1.45%
EVER	3.17%	RMAH	-1.42%
WINE	2.77%	IMP	-1.41%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	72.4	0.4%	58.7%
Aur COMEX	USD/uncie	1,782.1	-0.1%	-4.8%
Cupru COMEX	USD/livra	4.39	1.2%	25.5%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9488	0.01%	1.5%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	2.71%	66pb
Titluri de stat 10Y	5.69%	224pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	7.10%	3Q '21
IPC (an/an)	7.94%	octombrie '21
Rata somajului	5.30%	octombrie '21

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

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Actiunile GoCab Software intra astazi la tranzactionare pe piata AeRO.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Update program titluri de stat Fidelis

Valoarea totala a subscrierilor pentru titlurile de stat Fidelis s-a ridicat la 180.3 mRON in data de 08 decembrie, ajungand la 773.9 mRON de la inceputul programului.

Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

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	2.28	-3.0%	4.1%	0.468	4.9x	334.3	-	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	17.30	0.9%	16.1%	1.380	12.5x	962.1	-35.5%	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	25.30	0.0%	9.1%	0.881	28.7x	7.1	10.6%	1.067	4.2%	29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	78.00	-0.5%	3.2%	6.804	11.5x	58.9	0.0%	6.897	8.8%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI*	41.40	1.0%	25.5%	0.791	52.3x	79.7	-58.6%	0.750	1.8%	15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	10.36	0.8%	-14.4%	1.141	9.1x	387.5	87.5%	0.730	7.0%	0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.86	0.5%	37.5%	-0.016	-	-103.0	-	0.072	3.9%	12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
								0.070	3.8%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
M	22.80	1.3%	174.7%	0.411	55.5x	54.6	371.9%	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	2.58	3.2%	0.0%	0.118	21.9x	168.7	-	0.023	0.9%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	14.65	1.7%	3.6%	-0.249	-	-9.7	-	0.902	6.2%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	37.25	0.5%	30.9%	3.255	11.4x	1254.6	15.1%	1.790	4.8%	11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	42.70	0.2%	153.6%	2.270	18.8x	684.7	27.8%	1.565	3.7%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.47	-0.4%	30.4%	0.023	20.5x	1291.0	-64.5%	0.031	6.6%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	22.20	1.4%	-10.5%	1.551	14.3x	113.7	18.4%	0.870	3.9%	81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	220.00	0.2%	-23.9%	19.517	11.3x	229.8	-34.0%	8.140	3.7%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.51	1.2%	12.6%	0.234	10.7x	1476.2	-20.1%	0.079	3.2%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.08	1.1%	145.5%	0.036	30.0x	78.4	107.5%	0.130	12.0%	500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	22.65	0.2%	0.0%	1.475	15.4x	44.2	-	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	14.85	2.8%	44.3%	1.439	10.3x	57.6	58.6%	1.300	8.8%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.58	0.0%	30.3%	0.179	14.4x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.30	3.2%	8.3%	0.006	218.9x	5.8	-95.4%	0.043	3.3%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.36	3.5%	7.8%	0.017	20.9x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.57	0.0%	108.1%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.76	-0.5%	4.6%	0.104	16.9x	52.2	-57.9%	0.050	2.8%	-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 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: 09 decembrie 2021, 09:50

Data primei diseminari: 09 decembrie 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

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

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