

Sumar piata

Piata bursiera a continuat sa scada ieri (BET -0.96%, BET-FI -0.22%). Volumele zilnice au fost de 5.02 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 9.07 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (+0.20%, 1.24 mEUR), ONE (-0.39%, 0.62 mEUR) si SNG (-2.03%, 0.51 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

ANRE ar putea desemna compania ca furnizor de ultima instanta, desi ea nu deserveste clientii casnici

Din cauza faptului ca anumiti jucatori din piata vor renunta la calitatea de furnizor de ultima instanta de gaze naturale, ANRE a schimbat conditiile de desemnare si acum OMV Petrom este eligibila impreuna cu Engie si E.ON.

Erste Group Bank <EBS>, Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Obligatiunile BCR în valoare totala de 600 mRON, cu o rata a dobanzii de 5.98% pe an si scadente in 2028, intra astazi la tranzactionare.

Transelectrica <TEL>

Cvorum insuficient la AGA de ieri, a doua convocare urmeaza sa fie organizata astazi.

Transgaz <TGN>

Desfasurare AGEA astazi pentru aprobarea Contractului de asociere si a Contractului de cofinantare care se vor incheia cu Delgaz Grid

Contractele vizeaza realizarea lucrarilor de extindere a retelei electrice de distributie de interes public in vederea racordarii Nodului Tehnologic Gheraiesti - Exploatarea Teritoriala Bacau la aceasta.

Fondul Proprietatea <FP>

A rascumparat un numar de 2.6 milioane de actiuni in suma de 4.9 mRON intre 6 si 10 decembrie, la un pret mediu de 1.8502 RON/actiune, ramanand de rascumparat 610.3 mil. actiuni.

TeraPlast <TRP>

A rascumparat un numar de 240 mii de actiuni in suma de 258 miiRON intre 07 si 10 decembrie, la un pret mediu de 1.0750 RON/actiune, ramanand de rascumparat 7,260 mii actiuni.

Macroeconomie

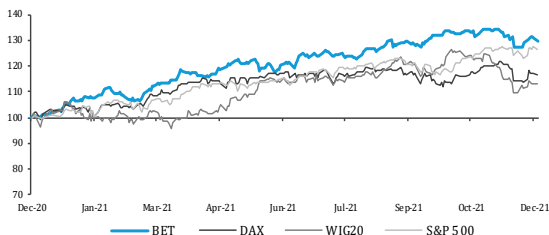
Min. Fin. a atras 528 mRON (peste nivelul planificat de 400 mRON) din titluri scadente in 2027, la un cost mediu de 5.19% (+8pb vs. noiembrie); raportul cerere-oferta a fost de 1.87x, in crestere de la 1.11x.

Min. Fin. a atras 628 mRON (peste nivelul planificat de 200 mRON) din titluri scadente in 2031, la un cost mediu de 5.43% (+168pb vs. iulie); raportul cerere-oferta a fost de 1.77x, in crestere de la 1.11x.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Datoria externa	OCT	BNR	10:00	14 dec.
Balanta de plati	OCT	BNR	10:00	14 dec.
CA in comert si servicii (populatie)	OCT	INSSE	09:00	15 dec.
Lucrarile de constructii	OCT	INSSE	09:00	16 dec.
1Y, emisiune 200 mRON (dsc)	DEC	MF		16 dec.
14Y, emisiune 200 mRON (bmk)	DEC	MF		16 dec.
Ocuparea si somajul	3Q '21	INSSE	09:00	17 dec.
CA in servicii (intreprinderi)	OCT	INSSE	09:00	17 dec.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	27.3	-1.08%	30.37%
Lichiditate zilnica	mEUR	5.0	-18.21%	3.61%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	12,410.7	-0.96%	26.57%
BET-XT	top 30 RO	1,093.3	-0.96%	25.44%
BET-TR	Romania	21,961.3	-0.96%	33.02%
WIG20	Polonia	2,214.4	0.0%	11.6%
S&P 500	SUA	4,669.0	-0.9%	25.1%
DAX	Germania	15,621.7	0.0%	13.9%
SSEC	China	3,681.1	0.4%	7.8%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
IMP	2.14%	ALR	-3.20%
ROCE	1.80%	SNP	-2.77%
BRK	1.03%	BRD	-2.29%
M	0.90%	SNG	-2.03%
TTS	0.90%	TRP	-1.93%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	71.3	-0.5%	49.7%
Aur COMEX	USD/uncie	1,786.9	0.2%	-3.6%
Cupru COMEX	USD/livra	4.28	-0.1%	20.8%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9491	0.00%	1.7%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	2.73%	69pb
Titluri de stat 10Y	5.58%	217pb

Indicatori Macro

	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	7.10%	3Q '21
IPC (an/an)	7.80%	noiembrie '21
Rata somajului	5.30%	octombrie '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	2.12	-3.2%	-2.8%	0.468	4.5x	334.3	-	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	17.08	-2.3%	16.0%	1.380	12.4x	962.1	-35.5%	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	25.30	0.4%	10.5%	0.881	28.7x	7.1	10.6%	1.067	4.2%	29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	77.00	0.3%	2.1%	6.804	11.3x	58.9	0.0%	6.897	9.0%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI*	41.30	-0.5%	18.7%	0.791	52.2x	79.7	-58.6%	0.750	1.8%	15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	10.08	0.0%	-18.7%	1.141	8.8x	387.5	87.5%	0.730	7.2%	0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.85	0.0%	37.0%	-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	22.40	0.9%	171.0%	0.411	54.5x	54.6	371.9%	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	2.59	-0.4%	0.0%	0.118	21.9x	168.7	-	0.023	0.9%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	14.80	-0.7%	6.1%	-0.249	-	-9.7	-	0.902	6.1%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	36.25	-2.0%	27.9%	3.255	11.1x	1254.6	15.1%	1.790	4.9%	11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	42.45	-1.0%	151.8%	2.270	18.7x	684.7	27.8%	1.565	3.7%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.46	-2.8%	25.4%	0.023	20.0x	1291.0	-64.5%	0.031	6.8%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	21.40	-1.4%	-14.1%	1.551	13.8x	113.7	18.4%	0.870	4.1%	81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	214.00	-1.4%	-24.6%	19.517	11.0x	229.8	-34.0%	8.140	3.8%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.49	0.2%	10.4%	0.234	10.6x	1476.2	-20.1%	0.079	3.2%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.02	-1.9%	137.4%	0.036	28.2x	78.4	107.5%	0.130	12.8%	500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	22.50	0.9%	0.0%	1.475	15.3x	44.2	-	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	14.95	0.7%	42.0%	1.439	10.4x	57.6	58.6%	1.300	8.7%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.52	-0.4%	24.1%	0.179	14.1x	92.1	-42.2%	-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.24	-0.8%	3.8%	0.006	208.8x	5.8	-95.4%	0.043	3.5%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.36	-0.3%	4.1%	0.017	20.8x	37.2	-79.5%	-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.58	0.6%	107.2%	-0.047	-	-37.1	-	-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.72	-0.9%	1.8%	0.104	16.5x	52.2	-57.9%	0.050	2.9%	-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: 14 decembrie 2021, 09:18

Data primei diseminari: 14 decembrie 2021, 09:25

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

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