

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in scadere a treia zi consecutiv (BET -1.18%, BET-FI -0.24%). Volumele zilnice au fost de 10.69 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 8.91 mEUR, cu 0.03 mEUR pe piata DEAL. TLV (-0.75%, 4.40 mEUR), SNP (-3.19%, 1.44 mEUR) si M (-1.98%, 0.70 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Fondul Proprietatea <FP>, OMV Petrom <SNP>

A finalizat o oferta de plasament privat accelerat pentru vanzarea unui pachet de 4% din OMV Petrom, din participatia initiala de 7%

Fondul Proprietatea a ajuns la un acord pentru vanzarea a circa 2.28 miliarde actiuni OMV Petrom, la pretul de 0.43 RON/actiune (-8.5% fata de pretul de inchidere de ieri). Veniturile brute rezultate din tranzactie, in suma de circa 978.3 mRON, vor finanta programul de rascumparare, precum si plata unor potentiale dividende.

Transgaz <TGN>

Intentioneaza sa investeasca 300 mEUR pentru dezvoltarea capacitatilor de export spre Ucraina prin Mediesul Aurit

Datorita acestui proiect, Romania ar putea exporta 6.9 milioane mc de gaze pe zi in Ucraina incepand cu 2026, in preajma posibilei lansari a productiei in perimetrul Neptun Deep.

Sphera Franchise Group <SFG>

Compania deschide doua noi restaurante

Sphera a inaugurat un nou restaurant Pizza Hut in Bucuresti, a treia sa locatie in format Fast Casual Delivery si un nou restaurant KFC in Calarasi de tip drive-thru.

Electrica <EL>

Autoritatea Nationala pentru Protectia Consumatorilor a comunicat ca Electrica Furnizare a stornat peste 2.2m de facturi (din 3.35m consumatori casnici) care nu cuprindeau compensarea si plafonarea de la 01 noiembrie, urmand sa emita un numar egal de noi facturi recalculate.

Purcari Wineries <WINE>

Detinerea Amboselt Universal Inc. in producatorul de vin a scazut sub 20%, atingand acum 19.97%

Scaderea vine in contextul majorarii numarul de actiuni ale companiei de la 40.0m la 40.1m ca urmare a exercitarii optiunilor de achizitie a actiunilor de catre un grup de angajati ai emitentului.

Evergent Investments <EVER>

Desfasoara AGEA astazi pentru a aproba modificarea si completarea Actului constitutiv si reducerea capitalului social de la 98.1 mRON la 96.2 mRON

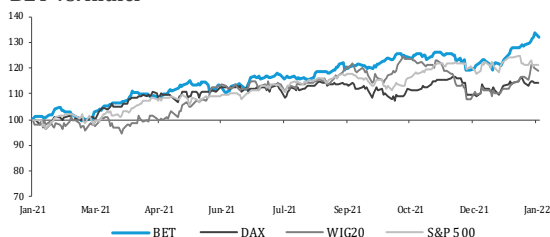
Reducerea de capital social ar reprezenta anularea unui numar de 19.5m actiuni proprii dobandite de catre fond. Un alt element pe ordinea de zi il reprezinta aprobarea unui program de rascumparare a maxim 23.1m actiuni care ar urma sa fie anulate de catre fond (cca. 2.4% din capitalul social care va rezulta dupa reducerea acestuia).

Calendar

	Referinta	Sursa	Ora	Data
Registrul central al creditorilor	DEC	BNR	10:00	20 ian.
9Y, emisiune 500 mRON (bmk)	JAN	MF		20 ian.
4Y, emisiune 500 mRON (bmk)	JAN	MF		20 ian.
Indicatori monetari	DEC	BNR	10:00	26 ian.
2Y, emisiune 200 mRON (bmk)	JAN	MF		27 ian.
7Y, emisiune 400 mRON (bmk)	JAN	MF		27 ian.
Tendinte economice	JAN-MAR	INSSE	09:00	28 ian.
Somajul BIM	DEC	INSSE	09:00	01 feb.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	30.1	-1.38%	43.73%
Lichiditate zilnica	mEUR	10.7	-47.06%	120.40%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	13,128.2	-1.18%	33.89%
BET-XT	top 30 RO	1,147.9	-1.09%	31.70%
BET-TR	Romania	23,232.4	-1.18%	40.72%
WIG20	Polonia	2,316.9	0.0%	16.8%
S&P 500	SUA	4,532.8	-1.0%	21.5%
DAX	Germania	15,809.7	0.2%	15.2%
SSEC	China	3,558.2	-0.3%	4.2%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
IMP	2.11%	SNP	-3.19%
EVER	2.07%	EL	-2.49%
SIF3	2.05%	SIF5	-2.28%
ROCE	1.82%	SNN	-2.18%
BNET	1.41%	M	-1.98%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	87.0	1.8%	64.1%
Aur COMEX	USD/uncie	1,840.0	1.5%	0.0%
Cupru COMEX	USD/livra	4.47	2.0%	23.0%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9447	0.00%	1.4%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	3.05%	146pb
Titluri de stat 10Y	5.51%	253pb

Indicatori Macro

	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	7.20%	9M '21
IPC (an/an)	8.19%	decembrie '21
Rata somajului	5.20%	noiembrie '21

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

Transgaz <TGN>

Desfasoara AGOA astazi in vederea aprobarii componenteii variabile a remuneratiei membrilor neexecutivi din CA, in cuantum de maxim 12 indemnizatii fixe lunare.

Piata energetica: PNL a propus revenirea la preturile reglementate pentru consumatorii casnici de la 01 aprilie

Ministrul Energiei a sustinut ca Directiva UE permite plafonarea preturilor doar pe o perioada limitata.

Piata energetica: Guvernul a adoptat un act normativ care va interzice temporar debransarea clientilor casnici de la retelele de gaze naturale si energie electrica, conform anuntului facut de Ministrul Energiei.

Macroeconomie

MinFin s-a imprumutat 1.35 mdUSD din titluri scadente in cinci ani si 750 mUSD din titluri cu scadenta in 10 ani la un cost mediu anual cu 150 pb si 185 pb peste costul obligatiunilor din USA cu aceiasi maturitate.

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

	pret inchidere	Δ zi/zi	Δ an/an	EPS LTM*	P/E LTM*	profit net LTM	dividend brut	randament dividend	Δ an/an	ex-date	data platii	status
	(RON)	(%)	(%)	(RON)	(x)	(mRON)	(RON)	(%)	(%)			
ALR	2.06	-1.0%	-12.7%	0.05	40.0	36.7	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	19.90	+0.7%	+30.7%	1.64	12.2	1,140.6	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	26.10	-0.4%	+7.0%	0.45	58.0	3.6	1.067	4.1%	+29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	79.40	-0.7%	-3.4%	6.22	12.8	53.9	6.897	8.7%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI**	42.10	-0.9%	+20.3%	3.28	12.8	327.9	0.750	1.8%	+15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	10.18	-2.5%	-22.0%	0.18	55.6	63.4	0.730	7.2%	+0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.99	-0.6%	+34.2%				0.072	3.6%	+12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
							0.070	3.5%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
							0.060	3.0%		27 ian. '22	18 feb. '22	aprobat
M	24.80	-2.0%	+134.0%	0.80	30.9	106.8	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.37	-0.1%	0.0%	0.10	13.2	266.5	0.023	1.7%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	17.45	+0.9%	+19.5%	0.57	30.7	22.0	0.902	5.2%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	36.25	-1.6%	+18.5%	3.79	9.6	1,462.3	1.790	4.9%	+11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	44.90	-2.2%	+131.4%	2.86	15.7	862.2	1.565	3.5%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.47	-3.2%	+19.3%	0.04	12.4	2,140.6	0.031	6.6%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	22.30	-0.9%	-19.8%	0.59	38.0	43.0	0.870	3.9%	+81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	232.50	-1.5%	-23.3%	5.60	41.5	65.9	8.140	3.5%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.63	-0.8%	+14.3%	0.32	8.3	1,993.0	0.079	3.0%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.07	-1.3%	+148.0%	0.02	52.4	44.6	0.130	12.1%	+500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	22.50	+0.9%	0.0%	2.13	10.6	64.0	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	15.75	-0.6%	-29.7%	1.72	9.2	68.8	1.300	8.3%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.48	0.0%	+6.4%				-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.24	+2.1%	-1.6%				0.043	3.5%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.35	+2.1%	+1.2%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.57	-1.9%	+89.2%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.71	-2.3%	-10.4%				0.050	2.9%	-50.0%	13 iul. '21	30 iul. '21	aprobat

*LTM - ultimele patru trimestre; **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: 20 ianuarie 2022, 10:00

Data primei diseminari: 20 ianuarie 2022, 10:10

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



BT Capital Partners®
Grupul Financiar Banca Transilvania



BT Direct®
Grupul Financiar Banca Transilvania



BT Asset Management S.A.I.®
Grupul Financiar Banca Transilvania



BT Mic®
Grupul Financiar Banca Transilvania



BT Leasing®
Grupul Financiar Banca Transilvania

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