

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in scadere sedinta de vineri. (BET -2.27%, BET-FI -1.20%). Volumele zilnice au fost de 212.23 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 9.74 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL si 197.83mEUR de la SNP pe piata POF. TLV (-1.14%, 2.63 mEUR), SNP (-3.09%, 2.15 mEUR) si SNN (+1.02%, 2.04 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Transelectrica <TEL>

Profitul brut al companiei este bugetat sa scada la 1 mRON in 2022

Bugetul companiei pe 2022, care va fi supus aprobarii actionarilor luna viitoare, arata un profit brut de doar 1.04 mRON in 2022, comparativ cu un profit brut de 40.7 mRON in 2021 (conform bugetului rectificat pentru 2021). La randul sau, profitul brut din acest an este de aproximativ patru ori mai mic decat cel de 168 mRON din 2020. Nu sunt bugetate plati de dividende pentru acest an.

Patria Bank <PBK>

Banca si-a majorat capitalul social cu 16.35 mRON, dupa ce 163.5m de noi actiuni au fost subscribe prin exercitarea dreptului de preferinta

Din cei 16.35 mRON, 14.85 mRON au rezultat din exercitarea drepturilor de preferinta prin conversia sumei de 3 mEUR reprezentand imprumutul subordonat acordat Bancii de catre actionarul majoritar al bancii - EAAF Financial Services BV, prin contractul de imprumut subordonat din 2018. O suma de 1.5 mRON a rezultat prin exercitarea drepturilor de preferinta - prin subscrierea in numerar de catre actionari ai bancii. Actiunile ramase nesubscrise in urma exercitarii drepturilor de preferinta, respectiv un numar de 33.8m actiuni, au fost anulate.

Transgaz <TGN>

Desfasoara AGEA astazi pentru aprobarea aderarii la grupul European Hydrogen Backbone

De asemenea, actionarii se vor pronunta asupra contractarii de consultanta juridica in vederea analizei si negocierii conditiilor comerciale, financiare si legale pentru asocierea cu Fondul de Investitii al Initiativei celor Trei Mari.

Evergent Investments <EVER>

Dl. George-Catalin Nicolaescu a incetat exercitarea functiei de ofiter de conformitate ca urmare a incheierii raporturilor de munca cu societatea, prin pensionare, incepand cu data de 20 ianuarie.

Macroeconomie

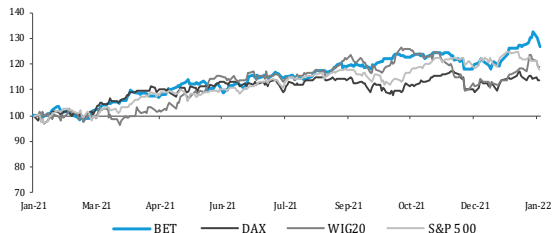
Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

Calendar

Indicatori monetari	Referinta	Sursa	Ora	Data
2Y, emisiune 200 mRON (bmk)	DEC	BNR	10:00	26 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.
Autorizatiile de constructii	DEC	INSSE	09:00	01 feb.
Ratele de dobanda la banci	DEC	BNR	10:00	01 feb.
IPI	DEC	INSSE	09:00	02 feb.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	29.3	-2.24%	40.18%
Lichiditate zilnica	mEUR	212.2	1528.80%	4277.42%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	12,838.4	-2.27%	30.93%
BET-XT	top 30 RO	1,123.6	-2.13%	28.91%
BET-TR	Romania	22,719.4	-2.27%	37.61%
WIG20	Polonia	2,273.8	-1.5%	14.6%
S&P 500	SUA	4,397.9	-1.9%	17.8%
DAX	Germania	15,603.9	-1.9%	13.7%
SSEC	China	3,522.6	-0.9%	3.2%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
SIF4	2.85%	M	-5.74%
SNN	1.02%	ONE	-5.59%
SNG	0.14%	CMP	-5.14%
ROCE	-0.73%	IMP	-4.58%
TLV	-1.14%	TEL	-4.48%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	85.1	-0.5%	60.2%
Aur COMEX	USD/uncie	1,833.2	-0.3%	-2.0%
Cupru COMEX	USD/livra	4.52	-1.3%	24.0%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9449	-0.01%	1.5%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	3.05%	146pb
Titluri de stat 10Y	5.51%	259pb

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

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	1.96	-3.4%	-16.9%	0.05	38.1	36.7	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	19.14	-2.8%	+25.6%	1.64	11.7	1,140.6	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	25.60	-1.2%	+2.8%	0.45	56.9	3.6	1.067	4.2%	+29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	78.20	-1.5%	-6.0%	6.22	12.6	53.9	6.897	8.8%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI**	41.40	-2.4%	+16.6%	3.28	12.6	327.9	0.750	1.8%	+15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	9.95	-1.5%	-24.3%	0.18	54.4	63.4	0.730	7.3%	+0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.97	-2.9%	+29.3%				0.072	3.7%	+12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
							0.070	3.6%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
							0.060	3.1%		27 ian. '22	18 feb. '22	aprobat
M	23.00	-5.7%	+117.0%	0.80	28.6	106.8	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.28	-5.6%	0.0%	0.10	12.4	266.5	0.023	1.8%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	16.90	-1.5%	+13.4%	0.57	29.8	22.0	0.902	5.3%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	36.25	+0.1%	+16.4%	3.79	9.6	1,462.3	1.790	4.9%	+11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	44.40	+1.0%	+126.1%	2.86	15.5	862.2	1.565	3.5%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.46	-3.1%	+14.7%	0.04	12.1	2,140.6	0.031	6.8%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	21.30	-4.5%	-24.2%	0.59	36.3	43.0	0.870	4.1%	+81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	230.00	-2.1%	-24.6%	5.60	41.1	65.9	8.140	3.5%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.60	-1.1%	+12.3%	0.32	8.2	1,993.0	0.079	3.0%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.01	-4.3%	+132.0%	0.02	49.5	44.6	0.130	12.8%	+500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	21.60	-4.0%	0.0%	2.13	10.1	64.0	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	15.05	-2.9%	-33.4%	1.72	8.8	68.8	1.300	8.6%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.45	-1.2%	+5.6%				-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.22	-1.6%	-4.3%				0.043	3.5%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.34	-1.4%	-0.3%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.63	+2.8%	+96.3%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.68	-1.2%	-12.7%				0.050	3.0%	-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: 25 ianuarie 2022, 10:00

Data primei diseminari: 25 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



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