

Sumar piata

Indicele BET a scazut in sedinta de joi (BET -0.37%, BET-FI -0.06%). Volumele zilnice au fost de 9.17 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 9.86 mEUR, cu 1.40 mEUR pe piata DEAL. SNP (-1.75%, 2.84 mEUR), BRD (+1.47%, 1.00 mEUR) si TLV (stabil, 0.79 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Sphera Franchise Group <SFG>

Desfasoara AGOA astazi pentru a aproba, printre altele, distribuirea unui dividend brut pe actiune de 0.9021 (DIVY: 5.2%, ex-date: 06 mai 2022, data platii: 30 mai 2022)

Valoarea totala a dividendelor ar fi de 35 mRON, platite din profitul net nedistribuit al anului 2020. De asemenea, CA propune numirea Ernst & Young Assurance Services ca auditor financiar statutar pentru 2022, 2023 si 2024.

Alte puncte de pe ordinea de zi includ propunerile celui mai mare actionar al companiei (Tatika Investments):

- Alegerea membrilor Consiliului de Administratie prin vot cumulativ;
- Stabilirea datei de 30 mai 2023 drept finalul mandatului membrilor CA alesi;
- Aprobarea remuneratiei convenite membrilor.

Evergent Investments <EVER>

A inceput un nou program de rascumparare

Fondul intentioneaza sa cumpere pana la 8m de actiuni proprii, la un pret de pana la 2.2 RON/actiune, pana la 15 iunie 2022. In perioada 26 ianuarie - 02 februarie compania a rascumparat un numar de 605,865 de actiuni in suma de 741.7 miiRO, la un pret mediu de 1.2242 RON/actiune, ramanand de rascumparat 7.39 mil. actiuni.

Nuclearelectrica <SNN>, Romgaz <SNG>, OMV Petrom <SNP>

Comisia Europeana a adoptat Actul Delegat Complementar prin care energia nucleara si gazele naturale sunt incluse in Taxonomia UE

Astfel, este confirmat rolul semnificativ al acestor doua surse de energie in asigurarea securitatii energetice a statelor si in atingerea tintelor de decarbonare.

Electrica <EL>

Intregul Consiliu de Supraveghere al EFSA, inclusiv presedintele Corina Popescu, si-a dat demisia, conform surselor de presa (financialintelligence.ro).

Electrica <EL>

Autoritatea de Reglementare a Energiei si Utilitatilor Publice din Ungaria a acordat licenta de tranzactionare a energiei electrice pentru EFSA

Licenta ii va oferi companiei posibilitatea sa se inregistreze si sa tranzactioneze energie electrica in Ungaria, pe piata angro, inclusiv pe piata derivatelor.

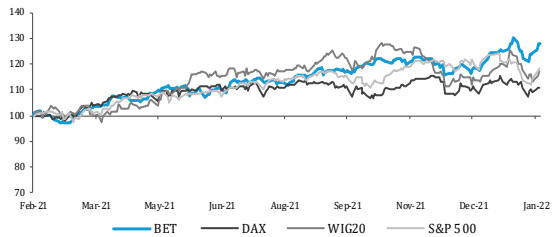
Electrica <EL>

Compania instaleaza 1,840 de panouri fotovoltaice cu o putere instalata de 818.8 kW pentru fabrica de bere Albacher din Sebes (financialintelligence.ro).

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Indicatori de risc bancar: credite	DEC	BNR	10:00	07 feb.
TRP - Rezultate financiare	4Q '21	BVB		07 feb.
14Y, emisiune 400 mRON (bmk)	FEB	MF		07 feb.
TRP - teleconferinta rezultate	4Q '21	BVB	14:00	08 feb.
Comert int'l cu bunuri (est.)	DEC	INSSE	09:00	09 feb.
BRD - Rezultate financiare	4Q '21	BVB		10 feb.
1Y, emisiune 200 mRON (dsc)	FEB	MF		10 feb.
7Y, emisiune 600 mRON (bmk)	FEB	MF		10 feb.

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	30.5	-0.49%	45.67%
Lichiditate zilnica	mEUR	9.2	-7.72%	89.07%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	13,396.5	-0.37%	36.62%
BET-XT	top 30 RO	1,165.8	-0.38%	33.76%
BET-TR	Romania	23,857.7	-0.37%	44.51%
WIG20	Polonia	2,235.2	-0.8%	12.7%
S&P 500	SUA	4,477.4	-2.4%	20.0%
DAX	Germania	15,368.5	-1.6%	12.0%
SSEC	China	3,361.4	0.0%	-1.6%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
CMP	2.65%	SIF5	-2.94%
BRD	1.47%	DIGI	-2.44%
SIF4	1.27%	BRK	-2.28%
COTE	0.75%	SFG	-1.98%
EVER	0.41%	TRP	-1.82%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	90.3	2.3%	62.1%
Aur COMEX	USD/uncie	1,804.4	-0.1%	-1.6%
Cupru COMEX	USD/livra	4.47	-0.6%	25.4%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9457	-0.01%	1.5%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	3.05%	152pb
Titluri de stat 10Y	5.57%	276pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	7.20%	9M '21
IPC (an/an)	8.19%	decembrie '21
Rata somajului	5.40%	decembrie '21

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

Macroeconomie

Min. Fin. a atras 708.2 mRON (peste nivelul planificat de 600 mRON) din titluri scadente in 2027, la un cost mediu de 5.05% (-4pb vs. ultima emisiune); raportul cerere-oferta a fost de 1.57x, in scadere de la 1.70x.

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	2.00	-1.0%	-15.3%	0.05	38.9	36.7	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	20.70	+1.5%	+39.1%	1.64	12.6	1,140.6	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	25.10	0.0%	-1.6%	0.45	55.8	3.6	1.067	4.3%	+29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	80.60	+0.7%	-17.8%	6.22	13.0	53.9	6.897	8.6%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI**	43.90	-2.4%	+25.4%	3.28	13.4	327.9	0.750	1.7%	+15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	10.20	-0.2%	-23.9%	0.18	55.7	63.4	0.730	7.2%	+0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	2.07	0.0%	+33.2%				0.072	3.5%	+12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
							0.070	3.4%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
							0.060	2.9%		27 ian. '22	18 feb. '22	aprobat
M	23.00	-1.3%	+117.0%	0.80	28.6	106.8	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.38	-1.4%	0.0%	0.10	13.3	266.5	0.023	1.6%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	17.35	-2.0%	+18.0%	0.57	30.6	22.0	0.902	5.2%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	37.85	-0.1%	+18.8%	3.79	10.0	1,462.3	1.790	4.7%	+11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	46.10	0.0%	+108.6%	2.86	16.1	862.2	1.565	3.4%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.48	-1.8%	+16.8%	0.04	12.6	2,140.6	0.031	6.5%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	21.00	-0.5%	-26.6%	0.59	35.8	43.0	0.870	4.1%	+81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	221.50	-1.3%	-28.3%	5.60	39.6	65.9	8.140	3.7%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.69	0.0%	+16.2%	0.32	8.5	1,993.0	0.079	2.9%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.08	-1.8%	+117.7%	0.02	52.7	44.6	0.130	12.0%	+500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	22.25	0.0%	0.0%	2.13	10.4	64.0	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	15.65	0.0%	-31.7%	1.72	9.1	68.8	1.300	8.3%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.40	0.0%	+4.3%				-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.22	+0.4%	-11.9%				0.043	3.5%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.34	0.0%	-1.7%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.59	+1.3%	+93.9%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.65	-2.9%	-13.8%				0.050	3.0%	-50.0%	13 iul. '21	30 iul. '21	aprobat

*LTM - ultimele patru trimestre; **DGI - 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: 04 februarie 2022, 09:50

Data primei diseminari: 04 februarie 2022, 09:55

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