

Sumar piata

Piata bursiera a inchis in scadere ieri (BET -0.48%, BET-FI -0.67%). Volumele zilnice au fost de 10.15 mEUR, in linie cu media ultimelor 12 luni de 10.10 mEUR, cu 6.12 mEUR pe piata DEAL. BRD (-1.18%, 0.78 mEUR), TLV (stabil, 0.64 mEUR) si FP (-0.96%, 0.45 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>, Romgaz <SNG>

ANRM intentioneaza sa inlocuiasca CEGH cu BRM in procesul de calcul al redeventelor la gaze naturale

Agentia intentioneaza sa modifice pretul de referinta luat in calcul in stabilirea redeventei la gaze naturale din CEGH Austria intr-o referinta locala, BRM (cel mai probabil) sau OPCOM.

Electrica <EL>

Furnizorii de energie sunt chemati sa depuna inca o data cererile pentru returnarea sumelor suportate de acestia in vederea reducerii facturilor ca urmare a schemei de compensare

Conform noului ordin, furnizorii vor avea de asteptat pana la 30 de zile pentru a le fi restituite sumele odata ce au aplicat.

SIF Muntenia <SIF4>

Dl. Behboud Madadi si-a vandut participatia (de peste 6%) in Fond pe 11 februarie, insa la data notificarii (16 februarie) acesta detinea 50 de actiuni.

SIF Oltenia <SIF5>

Participatiile cumulate ale SIF Banat-Crisana si SIF Muntenia au urcat la 8.59% la data de 14 februarie (5.1% SIF1 si 3.5% SIF4).

One United Properties <ONE>

Dezvoltatorul imobiliar a incheiat un Memorandum de Intelegere cu Veolia Romania care vizeaza identificarea de solutii inovatoare axate pe eficientizarea consumului de energie in cadrul dezvoltarilor imobiliare ale companiei

Veolia a investit deja aproximativ 4 mEUR in constructia unui sistem de incalzire si racire geoexchange care va deservi proiectul One Lake District si proiectul One Peninsula.

Bursa de Valori Bucuresti <BVV>

Obligatiunile emise de INOX in valoare de 1 mEUR vor intra maine la tranzactionare pe SMT.

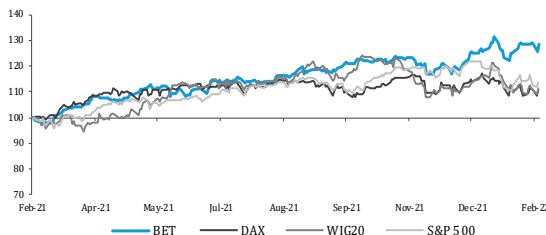
Piata energetica: Ministrul Energiei, Virgil Popescu a anuntat ca Romania dispune de 1.62 mdEUR din PNRR pentru a-si dezvolta sectorul energetic

Ministrul a declarat ca aceasta suma va fi folosita pentru investitii in noi capacitati de productie a energiei electrice din surse regenerabile, pentru dezvoltarea de capacitati flexibile si eficiente de productie pe baza de gaze naturale si pentru cogenerarea de energie electrica si termica (CHP) in termoficarea urbana.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
1Y, emisiune 200 mRON (dsc)	FEB	MF		17 feb.
4Y, emisiune 500 mRON (bmk)	FEB	MF		17 feb.
CA in servicii (intreprinderi)	DEC	INSSE	09:00	18 feb.
CA in comertul cu amanuntul	DEC	INSSE	09:00	18 feb.
Registrul central al creditorilor	JAN	BNR	10:00	21 feb.
TTS - Rezultate financiare	4Q '21	BVB		21 feb.
7Y, emisiune 500 mRON (bmk)	FEB	MF		21 feb.
Indicatori monetari	JAN	BNR	10:00	23 feb.

Sursa: BVB, BNR, NS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	30.2	-0.36%	44.43%
Lichiditate zilnica	mEUR	10.1	-8.71%	109.34%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 19 RO	13,321.7	-0.48%	35.86%
BET-XT	top 30 RO	1,155.7	-0.48%	32.59%
BET-TR	Romania	23,725.8	-0.49%	43.71%
WIG20	Polonia	2,212.7	0.1%	11.5%
S&P 500	SUA	4,475.0	0.1%	19.9%
DAX	Germania	15,370.3	-0.3%	12.0%
SSEC	China	3,465.8	0.6%	1.5%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
ROCE	2.90%	SFG	-1.74%
RMAH	2.29%	SIF4	-1.35%
DIGI	1.15%	SNN	-1.30%
IMP	0.74%	BRD	-1.18%
BVB	0.40%	EL	-0.99%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	94.3	2.4%	57.0%
Aur COMEX	USD/uncie	1,862.6	0.5%	3.8%
Cupru COMEX	USD/livra	4.54	0.1%	18.3%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9434	0.00%	1.4%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	3.54%	199pb
Titluri de stat 10Y	5.73%	281pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	5.60%	FY '21
IPC (an/an)	8.35%	ianuarie '22
Rata somajului	5.40%	decembrie '21

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

Piata energetica: Presedintele Senatului, Florin Citu, sustine doua noi masuri in domeniul energetic: platile in avans pentru contractele forward la energie, in vederea eliminarii speculatiilor, si limitarea vanzarii pe piata forward a energiei produse de companiile de stat.

Macroeconomie

Volumul lucrarilor de constructii s-a redus cu 0.6% an/an in 2021.

Rata locurilor de munca vacante a urcat de la 0.77% in 2020 la 0.87% in 2021.

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	1.98	+0.3%	-24.7%	0.05	38.5	36.7	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	20.95	-1.2%	+48.2%	1.88	11.1	1,309.7	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	25.20	+0.4%	-0.4%	0.77	32.8	6.2	1.067	4.2%	+29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	80.00	0.0%	-13.4%	6.22	12.9	53.9	6.897	8.6%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI**	44.10	+1.1%	+26.0%	3.28	13.4	327.9	0.750	1.7%	+15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	10.02	-1.0%	-28.9%	0.18	54.7	63.4	0.730	7.3%	+0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	2.07	-1.0%	+29.0%				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	22.40	-0.9%	+119.6%	0.80	27.9	106.8	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.40	-0.7%	0.0%	0.10	13.5	266.5	0.023	1.6%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	16.90	-1.7%	+6.3%	0.57	29.8	22.0	0.902	5.3%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	37.00	-0.4%	+13.3%	3.79	9.8	1,462.3	1.790	4.8%	+11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	45.40	-1.3%	+97.4%	2.86	15.9	862.2	1.565	3.4%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.47	-0.1%	+22.6%	0.05	9.3	2,863.9	0.031	6.6%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	20.00	-0.5%	-27.8%	-0.07	-276.6	-5.3	0.870	4.4%	+81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	219.00	0.0%	-28.0%	5.60	39.1	65.9	8.140	3.7%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.72	0.0%	+21.5%	0.32	8.6	1,993.0	0.079	2.9%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	1.00	+0.2%	+76.4%	0.02	48.9	44.6	0.130	13.0%	+500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	21.65	0.0%	0.0%	2.13	10.2	64.0	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	15.50	-0.6%	-37.2%	1.72	9.0	68.8	1.300	8.4%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.40	0.0%	+1.3%				-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.21	-0.8%	-8.3%				0.043	3.6%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.32	-0.3%	-7.2%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.46	-1.4%	+72.6%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.67	+0.1%	-12.9%				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 ca 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: 17 februarie 2022, 10:00

Data primei diseminari: 17 februarie 2022, 10:10

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



Grupul Financiar Banca Transilvania



Grupul Financiar Banca Transilvania



Grupul Financiar Banca Transilvania



Grupul Financiar Banca Transilvania



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