

Sumar piata

Indicele BET a inchis in scadere pentru a cincea sedinta consecutiva (BET -5.35%, BET-FI -3.57%). Volumele zilnice au fost de 20.08 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 10.50 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (-7.17%, 4.93 mEUR), BRD (-5.61%, 2.53 mEUR) si SNP (-4.69%, 1.99 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

MedLife <M>, Transgaz <TGN>, OMV Petrom <SNP>

MedLife va fi inclusa in Romania Traded Index (ROTX), indice al Bursei de la Viena, iar Transgaz va fi eliminata din acest indice (zf.ro)

De asemenea, OMV Petrom va fi inclusa in New Europe Blue Chips (NTX), indice ce include cele mai mari 40 companii din regiunea ECE.

Alro <ALR>

Dnii. Aleksandr Barabanov, Pavel Primakov si Pavel Machitski au demisionat din CA

Cei trei sunt reprezentanti ai actionarului majoritar, Vimetco, si ai entitatii care controleaza grupul, Vi Holding.

Piata energetica: Rafinaria Petromidia va fi oprita in perioada 11 martie si 03 aprilie pentru realizarea unei revizii tehnologice programate.

Piata energetica: Premierul Ciuca afirma ca interconectorul Grecia - Bulgaria va fi deschis incepand cu iunie si va transporta gaze naturale (inclusiv catre Romania) incepand cu octombrie

De asemenea, domnul Ciuca a mentionat ca Legea Offshore va fi gata intr-o luna, maxim doua.

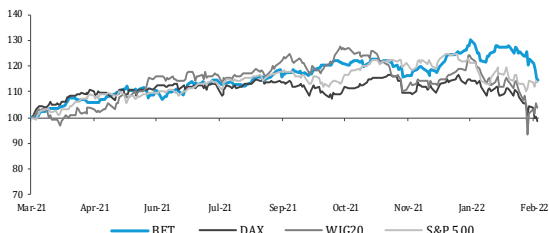
Macroeconomie

Rata creditelor neperformante a crescut de la 3.35% in decembrie la 3.42% in ianuarie.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Indicatori de risc bancar: credite	JAN	BNR	10:00	07 mar.
PIB (prov. 2)	4Q '21	INSSE	09:00	08 mar.
Constructii locuinte (prov.)	4Q '21	INSSE	09:00	10 mar.
Investitiile nete (prov.)	4Q '21	INSSE	09:00	10 mar.
IPI	FEB	INSSE	09:00	14 mar.
Balanta de plati	JAN	BNR	10:00	16 mar.
Datoria externa	JAN	BNR	10:00	16 mar.
Registrul central al creditorilor	FEB	BNR	10:00	21 mar.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	25.8	-5.62%	23.32%
Lichiditate zilnica	mEUR	20.1	35.62%	314.10%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 19 RO	11,395.6	-5.35%	16.22%
BET-XT	top 30 RO	996.8	-5.22%	14.36%
BET-TR	Romania	20,301.9	-5.34%	22.97%
WIG20	Polonia	1,918.8	-4.5%	-3.3%
S&P 500	SUA	4,328.9	-0.8%	16.0%
DAX	Germania	13,094.5	-4.4%	-4.6%
SSEC	China	3,447.6	-1.0%	1.0%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
ALR	0.00%	IMP	-14.39%
TEL	0.00%	TRP	-13.10%
SIF5	-1.02%	CMP	-11.73%
EL	-1.18%	BRK	-10.76%
SIF1	-1.41%	WINE	-9.46%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	115.7	7.4%	81.2%
Aur COMEX	USD/uncie	1,970.1	1.8%	16.1%
Cupru COMEX	USD/livra	4.90	2.6%	22.7%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9491	0.00%	1.4%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	4.03%	234pb
Titluri de stat 10Y	6.22%	287pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	5.60%	FY '21
IPC (an/an)	8.35%	ianuarie '22
Rata somajului	5.70%	ianuarie '22

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	1.43	0.0%	-45.6%	0.05	27.8	36.7	-	-	n.m.	-	-	-
BRD	17.50	-5.6%	+18.6%	1.88	9.3	1,309.7	0.075	0.4%	n.m.	12 mai '21	04 iun. '21	aprobat
BVB	24.40	-3.2%	-0.8%	0.77	31.8	6.2	1.067	4.4%	+29.8%	09 iun. '21	22 iun. '21	aprobat
COTE	69.00	-4.4%	-24.3%	6.22	11.1	53.9	6.897	10.0%	-2.2%	07 iun. '21	24 iun. '21	aprobat
DIGI**	37.00	-6.3%	+6.6%	3.28	11.3	327.9	0.750	2.0%	+15.4%	02 iun. '21	14 iun. '21	aprobat
EL	9.18	-1.2%	-32.7%	0.18	50.1	63.4	0.730	8.0%	+0.7%	02 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
FP	1.86	-3.7%	+17.0%				0.072	3.9%	+12.1%	27 mai '21	22 iun. '21	aprobat
							0.070	3.8%		05 aug. '21	27 aug. '21	aprobat
							0.060	3.2%		27 ian. '22	18 feb. '22	aprobat
M	17.55	-8.6%	+89.1%	0.80	21.8	106.8	-	-	n.m.	-	-	-
ONE	1.16	-3.2%	0.0%	0.10	11.2	266.5	0.023	2.0%	n.m.	27 sept. '21	11 oct. '21	aprobat
SFG	13.70	-4.5%	-13.6%	0.57	24.1	22.0	0.902	6.6%	n.m.	16 sept. '21	30 sept. '21	aprobat
SNG	35.00	-5.3%	+10.1%	3.79	9.2	1,462.3	1.790	5.1%	+11.2%	07 iun. '21	30 iun. '21	aprobat
SNN	34.50	-6.6%	+42.0%	2.86	12.1	862.2	1.565	4.5%	-5.3%	07 iun. '21	25 iun. '21	aprobat
SNP	0.43	-4.7%	+7.3%	0.05	8.4	2,863.9	0.031	7.3%	0.0%	13 mai '21	07 iun. '21	aprobat
TEL	18.10	0.0%	-32.0%	-0.07	-250.3	-5.3	0.870	4.8%	+81.3%	19 iul. '21	09 aug. '21	aprobat
TGN	193.40	-3.3%	-33.8%	5.60	34.5	65.9	8.140	4.2%	-47.4%	24 iun. '21	16 iul. '21	aprobat
TLV	2.20	-7.2%	-4.6%	0.32	7.0	1,993.0	0.079	3.6%	-31.1%	22 sept. '21	06 oct. '21	aprobat
TRP	0.69	-13.1%	+28.3%	0.02	33.7	44.6	0.130	18.8%	+500.0%	12 iul. '21	22 iul. '21	aprobat
TTS	18.18	-5.3%	0.0%	2.13	8.5	64.0	-	-	n.m.	-	-	-
WINE	9.28	-9.5%	-63.8%	1.72	5.4	68.8	1.300	14.0%	n.m.	19 aug. '21	09 sept. '21	aprobat
SIF1	2.10	-1.4%	-17.3%				-	-	n.m.	-	-	-
EVER	1.16	-3.3%	-17.5%				0.043	3.7%	-28.3%	18 mai '21	11 iun. '21	aprobat
SIF3	0.31	-6.4%	-10.5%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF4	1.17	-6.4%	+19.1%				-	-	n.m.	-	-	-
SIF5	1.95	-1.0%	+3.7%				0.050	2.6%	-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 instrumente 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: 07 martie 2022, 10:00

Data primei diseminari: 07 martie 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