

Stirile zilei & interpretarile acestora

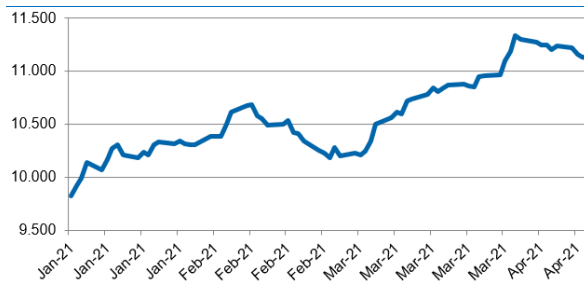
Buna dimineata!



Recapitularea sesiunii din 15 Aprilie 2021. Evolutie fata de ziua precedenta:

- Indicele BET a scazut ieri cu 0,11%, pana la 11.120,99 de puncte, valoarea tranzactiilor fiind de 41,21 milioane lei.
- Actiunile cu cea mai mare crestere din indicele BET:
SFG +1,50%, BVB +1,20%, TEL +1,15%
- Actiunile cu cea mai mare scadere din indicele BET:
FP -0,95%, BRD -0,51%, TRP -0,37%

Evolutia BET: 1 Ianuarie 2021 – 15 Aprilie 2021



Sursa: Bloomberg

Stiri interne

- Agroland Agribusiness SA (AAB) a anuntat inchiderea anticipata, in prima zi, a ofertei de tip plasament privat de actiuni emise. Societatea a emis 225.000 de actiuni, subscrierea minima in oferta fiind de 5.000 de actiuni (echivalentul a 115.000 lei). In plasament au fost inregistrate subscrieri pentru un numar de 3.339.558 actiuni, oferta fiind suprasubscrisa de 15 ori, pretul final stabilit in oferta fiind de 27 lei pe actiune. Valoarea totala a subscrierilor in plasament a fost de 90.009.002 lei;
- Practic S.A. (PRBU) informeaza actionarii ca valoarea profitului repartizat sub forma de dividende actionarilor este in suma de 10.500.000 lei, respectiv 17,6780 lei dividend brut/actiune;
- Comisia Europeana a aprobat schema de ajutor pentru sectorul HoReCa din Romania, in valoare de 500 de milioane de euro, care va sprijini companiile din turism, cazare si servicii alimentare si agentiile de turism afectate de pandemie;

Stiri internationale

- Ford Motor (F) a anuntat o noua serie de inchideri ale fabricilor din cauza deficitului global de semiconductori, fiind afectate cinci facilitati de productie din Statele Unite si una din Turcia, potrivit Reuters;
- Comisia Europeana va folosi o strategie de finantare diversificata pentru a strange aproximativ 800 miliarde EUR pana in 2026 pentru a finanta recuperarea economica, cu ajutorul instrumentului NextGenerationEU. Acest lucru va presupune imprumuturi de aproximativ 150 miliarde EUR pe an in medie. Toate imprumuturile vor fi rambursate pana in anul 2058;
- Productia industrială a scazut in zona euro cu 1,0% in luna februarie. Fata de aceeași perioada a anului precedent, scaderea este de 1,6%, sub estimările de scadere cu 0,9%. In SUA in schimb, productia industrială a crescut in luna februarie cu 1,4%, sub asteptările de crestere cu 2,8%, dar fata de o scadere de 2,6% in luna precedenta. Fata de aceeași perioada a anului precedent, productia industrială din SUA a crescut cu 1,02%, fiind prima data cand indicatorul intra in zona pozitiva dupa un an de scaderi.

Sinteza saptamanii

[Africa este o zona cu potential de dezvoltare](#), fiind continentul cu cea mai rapida rata de crestere a populatiei in momentul de fata. Este cunoscut faptul ca o populatie in crestere poate determina o crestere economica mai mare.

[Indicele preturilor de producator \(IPP\) in zona euro](#) a inregistrat o crestere de 0,5% in februarie si o crestere de 1,7% in luna ianuarie, aceasta fiind cea mai semnificativa crestere lunara (MoM) din ultimii 10 ani.

[Pretul aurului si inflatia](#) au evolutii asemanatoare. Daca ratele reale ale dobanzilor sunt negative, adica ratele dobanzii sunt sub rata inflatiei, aurul poate avea o performanta extrem de buna.

[Top 10 cele mai mari cresteri din acest an pe BVB](#) - Actiunea BRK Financial Group (BRK) a avut cea mai semnificativa crestere ale pretului actiunii in ultimul an, pe locul doi fiind Teraplast (TRP), urmate de Prefab SA (PREH).

Evolutie pret petrol, monede, aur si ... bitcoin

	Ultima cotație (15 Aprilie 2021)	Variatie cotație 1 zi	Variatie (%) 1 zi
Brent Crude Oil (USD/bbl)	67,04	0,10	0,1%
EUR/RON	4,9267	0,00	0,0%
USD/RON	4,117	0,00	0,0%
CHF/RON	4,4648	(0,00)	0,0%
GBP/RON	5,6664	(0,01)	-0,1%
EUR/USD	1,1966	(0,00)	0,0%
Aur (USD/100 troy ounces)	1.765,4	30,50	1,7%
Bitcoin (USD)	62.172,1	-1.238,22	-2,0%

Sursa: Bloomberg

Citeste ultimele noastre rapoarte:

[Centralizator propuneri dividende 2021](#)

[Estimari dividende Europa si SUA](#)

[Initiere acoperire – Biofarm](#)

[Raport Purcari – Rezultate Anuale Preliminare](#)

[Estimari dividende pentru 2020 – Actualizare](#)

[Initiere acoperire – Nuclearelectrica \(SNN\)](#)

[Raport TeraPlast – Rezultate Anuale Preliminare](#)

Sinteza saptamanii

In tabelele urmatoare prezentam companiile pe care le-am considerat reprezentative saptamana aceasta. Un weekend placut!

Figura 1: Companii din industria exploatarei aurului

Companie	Simbol	Capitalizare (mld. USD)	P/E	Venituri (mld. USD)	EPS	Performanta actiunii (1 an)
Freeport-McMoran	FCX US	49,7	85,4	17,0	0,4	310,1%
Newmont Goldcorp	NEM US	49,2	18,6	11,5	3,31	2,9%
Zijin Mining Group	2899 HK	39,1	35,9	26,7	0,29	208,3%
Barrick Gold	GOLD US	37,7	16,2	12,6	1,31	-13,0%
Hecla Mining Co Pref	HL US	30,9	-	0,7	-0,03	1,2%
Wheaton Precious Metals	WPM US	18,9	37,3	1,1	1,13	23,9%
Newcrest Mining	NCM AU	16,8	17,1	4,3	1,6	1,6%
Agnico Eagle Mines	AEM US	14,8	28,9	3,1	2,1	17,5%
Kirkland Lake Gold	KL CN	9,9	12,7	2,5	3,64	-13,1%
Polymetal	POLY LN	9,5	8,8	2,9	1,7	17,3%

Sursa: Bloomberg

Evolutia indicilor

Cel mai mult de la inceputul acestui an au crescut indicii Dow Jones in SUA, TWSE in Asia si BET in Europa.

Figura 2: Evolutia indicilor din cateva regiuni ale lumii

Regiune	Indice	Simbol	Ultimul Pret (15 Apr 2021)	1 Zi Variatie (pret)	Variatie de la inceputul anului (%)
CEE & EU	Bucuresti (BET)	BET Index	11.121	-12,5	13,4
	Prague (PX)	PX Index	1.094	-1,2	6,5
	Budapest (BUX)	BUX Index	42.627	111,8	1,4
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	2.019	7,3	1,8
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	15.255	46,2	11,2
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	6.234	25,6	12,3
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	6.984	43,9	8,1
	EURO STOXX 50	SX5E Index	3.993	17,2	12,4
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	34.036	305,1	11,2
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4.170	45,8	11,0
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	14.039	180,9	8,9
Asia	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	28.866	73,2	6,0
	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	3.419	19,7	-1,6
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	2.217	10,2	-4,8
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	3.198	3,5	11,3
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	17.107	30,3	16,1
	Jappan Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	29.676	33,7	8,1
	Singapore (STI)	STI Index	3.194	9,7	12,3

Sursa: Bloomberg

Denegarea responsabilității legale

Sistem de recomandări:

- Cumparare :** Este estimat că instrumentul financiar va genera un randament mai mare de 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă
- Mentineră:** Este estimat că instrumentul financiar va genera un randament între -15% și 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă
- Vanzare:** Este estimat că instrumentul financiar va genera un randament negativ de peste -15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă
- Restrictionat:** Divulgarea de estimări financiare, preț țintă sau rating pentru un instrument financiar este temporar restricționată pe motive de conformitate (ex: conflict de interese)
- Acoperire în tranziție:** Datorită schimbărilor în echipa de analiză, furnizarea de estimări financiare, preț țintă sau rating pentru un instrument financiar sunt suspendate temporar.

Acest document nu poate fi copiat, reprodus, distribuit sau publicat, în totalitate sau în parte, fara autorizarea prealabila a BRK Financial Group.

Acest document a fost întocmit de către S.C. Adrian Broker Invest SRL, exclusiv pentru informarea destinatarilor sai. Acest material are doar un scop informativ și nu reprezintă o recomandare de a achiziționa, detine sau vinde produsul financiar descris aici. Toate informațiile continute în acest document au fost compilate din surse considerate a fi de încredere în momentul în care au fost obținute. Cu toate acestea, datele, informațiile și/sau comentariile prezentate aici sunt pur orientative și pot fi incomplete. Orice investitor ar trebui să revizuiască documentația completă care reglementează problema a acestui produs financiar. Tranzacționarea unor astfel de produse financiare poate implica un grad ridicat de risc, incluzând dar fără a se limita la riscul unor evoluții negative sau neprevăzute ale pieței, fluctuațiile cursurilor de schimb valutar, riscul de contrapartidă, riscul de faliment al emitentului și riscul de lichiditate, fiecare dintre care ar putea avea un impact negativ asupra valorii, pretului sau veniturilor generate de produsul financiar descris în acest document.

Înainte de a face un angajament pentru a achiziționa acest produs financiar, beneficiarii acestui document ar trebui să analizeze cu atenție oportunitatea tranzacției la circumstanțele lor specifice și să revizuiască în mod independent (împreună cu consilierii lor profesionali dacă e cazul) riscurile financiare specifice, precum și cele de natură juridică și fiscală ale unei astfel de investiții. S.C. Adrian Broker Invest SRL a emis acest raport doar în scop informativ. Acest raport nu a fost conceput și nu trebuie interpretat ca o ofertă sau o solicitare a unei oferte pentru a cumpăra sau vinde valorile mobiliare menționate în prezentul document sau orice alte instrumente financiare conexe.

Acest raport nu intenționează să fie cuprinzător sau să conțină toate informațiile de care poate avea nevoie un potențial investitor pentru a lua o decizie de investiție. Beneficiarul acestui raport ia propriile sale evaluări și decizii independente cu privire la orice titluri sau instrumente financiare la care se face referire. Orice investiție discutată sau recomandată în acest raport poate fi improprie pentru un investitor în funcție de obiectivele specifice de investiție și de poziția financiară a acestuia. Materialele din acest raport sunt informații generale pentru destinatari care înțeleg și își asuma riscurile investițiilor în instrumente financiare.

Acest raport nu ia în considerare dacă o investiție sau un curs de acțiune și riscurile asociate sunt adecvate destinatarului. Prin urmare, recomandările conținute în acest raport nu trebuie să fie invocate ca sfaturi de investiții bazate pe circumstanțele personale ale beneficiarului. Investitorii vor trebui să-și facă propria evaluare, independentă, a informațiilor conținute în acest document, să ia în considerare propriul obiectiv de investiții, situația financiară și nevoile speciale și să caute sfaturi proprii financiare, de afaceri, juridice, fiscale și de altă natură în ceea ce privește oportunitatea investițiilor în titluri sau strategii de investiții discutate sau sugerate în acest raport.

Toate informațiile conținute în acest raport se bazează pe informații publice și au fost obținute din surse pe care S.C. Adrian Broker Invest SRL le-a considerat corecte la momentul emiterii acestui raport. Totuși, astfel de surse nu au fost verificate în mod independent de către S.C. Adrian Broker Invest SRL și acest raport nu intenționează să conțină toate informațiile pe care un investitor potențial le-ar putea solicita. S.C. Adrian Broker Invest SRL nu are nici o obligație de a actualiza sau de a păstra informațiile și opiniile exprimate aici sau de a oferi recipientului acestui raport acces la orice alte informații suplimentare. În consecință, S.C. Adrian Broker Invest SRL nu garantează, reprezintă sau adevărește, în mod expres sau implicit, în ceea ce privește adecvarea, exactitatea, corectitudinea informațiilor conținute în acest raport. S.C. Adrian Broker Invest SRL nu acceptă nici o răspundere pentru pierderi directe, indirecte, pierderi de profit și/sau daune care ar putea rezulta din folosirea acestui raport. Orice astfel de responsabilitate sau răspundere este în mod expres exclusă. Deși s-au depus toate eforturile pentru a se asigura că declarațiile de fapt realizate în acest raport sunt corecte, toate estimările, proiecțiile, prognozele, expresiile de opinie și alte judecăți subiective conținute în acest raport se bazează pe presupuneri considerate rezonabile și nu trebuie să fie interpretate ca o reprezentare că sugestiile la care se face referire vor avea loc.

Acest raport poate conține declarații prospective, care sunt adesea, dar nu întotdeauna identificabile prin utilizarea unor cuvinte precum „crede”, „estimează”, „intenționează” și „așteaptă” și declarații că un eveniment sau rezultat „poate”, „va” sau „s-ar putea” să apară sau să fie realizate și alte astfel de expresii similare. Aceste declarații prospective se bazează pe presupuneri făcute și informații disponibile în prezent pentru S.C. Adrian Broker Invest SRL și sunt supuse riscurilor, incertitudinilor și altor factori cunoscuți și necunoscuți care pot impacta rezultatele,

performanța sau realizările reale să fie semnificativ diferite de orice rezultat viitor, performanță sau realizare, exprimată sau implicată de astfel de declarații prospective. Ar trebui să se acorde precauție cu privire la aceste declarații, iar destinatarii acestui raport nu trebuie să depindă de o dependență excesivă de declarații prospective. S.C. Adrian Broker Invest SRL declina în mod expres orice obligație de actualizare sau revizuire a oricăror declarații prospective, ca urmare a unor noi informații, evenimente viitoare sau circumstanțe după data acestei publicații, pentru a reflecta apariția unor evenimente neanticipate.

Acest raport poate conține informații obținute de la terți. Furnizorii de conținut terți nu garantează acuratețea, completitudinea, actualitatea sau disponibilitatea oricăror informații și nu sunt responsabili pentru erori sau omisiuni (neglijențe sau de altfel), indiferent de cauză sau pentru rezultatele obținute în urma utilizării unui astfel de conținut. Furnizorii de conținut terți nu oferă nici o garanție expresă sau implicită, incluzând, dar fără a se limita la, orice garanții de comerciabilitate pentru un anumit scop sau utilizare. Furnizorii de conținut terți nu sunt răspunzători pentru daune, cheltuieli, cheltuieli, taxe legale sau pierderi directe (indirecte, incidentale, exemplare, compensatorii, punitive, speciale sau consecutive) în legătură cu orice utilizare a conținutului lor.

Analizii de cercetare responsabili de producerea acestui raport certifică prin prezenta că opiniile exprimate aici reflectă în mod exact și exclusiv opiniile personale despre oricare și toți emitenții sau titlurile analizate în acest raport, iar raportul nu reprezintă cercetare pentru investiții independentă și nu face obiectul vreunei interdicții privind difuzarea cercetării pentru investiții.

Certificarea analistului

Analistul/analistii care au pregătit acest raport și persoanele în legătură cu acesta/aceștia, prin prezenta certifică ca:

1. nu au nici un interes financiar în acțiunile, sau alte produse de pe piața de capital, care ar include compania/companiile menționate în prezentul raport, cu excepția:

Analist	Companie
-	-

2. nici o parte a compensației analistului/analistilor care au pregătit acest raport nu este sau va fi direct sau indirect legată de recomandările sau opiniile specifice exprimate în acest raport.

Raportari BRK Financial Group:

Societate	Simbol	Se aplică nota explicativă nr.
Aages	AAG	5, 7, 10, 11
Altur	ALT	8, 10
Anteco	ANTE	9, 10
Artego	ARTE	5, 10
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	8, 10
Compa	CMP	5, 10
Firebyte Games	FRB	5, 8, 9, 10
Holde Agri Invest	HAI	5, 10
Impact Developer & Contractor	IMP, IMP26E	5, 7, 10, 11
Mecanica Rotes	METY	9, 10
Medlife	M	5, 7, 10, 11
Nuclearelectrica	SNN	5, 10
Petal Husi	PETY	9, 10
OMV Petrom	SNP	11
Primcom Sa Bucuresti	PRIB	8, 10
Purcari	WINE	5, 10, 11
Romcarbon	ROCE	5, 10, 11
SIF Transilvania	SIF3	5, 10
SIF Muntenia	SIF4	3, 5, 10
Star Residence Invest	REIT	5, 8, 9, 10
TeraPlast	TRP	5, 7, 10, 11

BRK Financial Group SA este furnizor de lichiditate în ceea ce privește produsele structurate emise de aceasta

Note explicative

1. BRK Financial Group SA deține o poziție lungă sau scurtă netă peste pragul de 5% din capitalul social total al emitentului.
2. BRK Financial Group SA acționează ca formator de piață sau furnizor de lichiditate în ceea ce privește instrumentele financiare ale emitentului.
3. Emitentul este acționar semnificativ al BRK Financial Group SA (deține mai mult de 10% din capitalul social).
4. Emitentul este acționar al BRK Financial Group SA (deține o participație mai mare de 5% din capitalul său social emis total).
5. Emitentul este în prezent sau a fost în ultimele 12 luni client BRK Financial Group SA pentru furnizarea unor servicii de investiții financiare.
6. În ultimele 12 luni, BRK Financial Group SA a fost coordonator/coordonator asociat al oricărei oferte publice de instrumente financiare a emitentului.

-
7. În ultimele 12 luni, BRK Financial Group SA a fost remunerat pentru servicii de investiții financiare prestate emitentului.
 8. Un administrator, Director executiv sau agent BRK Financial Group SA este administrator, Director executiv, consultant sau membru al Consiliului de Administrație al acestui emitent.
 9. BRK Financial Group este acționar semnificativ al emitentului (deține cel puțin 10% din capitalul social).
 10. Persoanele implicate în elaborarea prezentului raport nu dețin acțiuni în cazul emitentului.
 11. BRK Financial Group este market maker.