

20 Ianuarie 2022

analiza@brk.ro

Stirile zilei

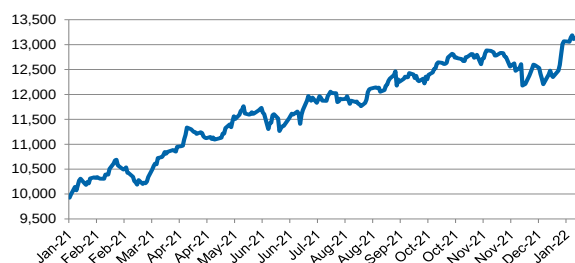
Buna dimineata!



Recapitularea sesiunii din 19 ianuarie 2022. Evolutie fata de sedinta precedenta de tranzactionare:

- Indicele BET a scazut ieri cu 1,2%, pana la 13.128,2 puncte, valoarea tranzactiilor fiind de 59,6 milioane lei.
- Indicele BET AeRo a scazut ieri cu 0,8% pana la 1.083,7 puncte.
- Actiunile cu cea mai mare crestere din indicele BET:
TTS 0,9%, SFG 0,9%, BRD 0,7%
- Actiunile cu cea mai mare scadere din indicele BET:
SNP -3,2%, EL -2,5%, SNN -2,2%

Evolutia BET: 1 ianuarie 2021 – 19 ianuarie 2022



Sursa: Bloomberg

Stiri interne

- Fondul Proprietatea (FP) a anuntat investitorii cu privire la vanzarea a 2,275 miliarde de actiuni detinute in OMV Petrom (SNP), pentru suma de 978,3 milioane RON, potrivit comunicatului fondului;
- Sphera Franchise Group (SFG) a informat investitorii in ceea ce priveste deschiderea unui nou restaurant Pizza Hut in Bucuresti si un KFC in Calarasi, conform comunicatului companiei;
- Safetech Innovations (SAFE) a informat investitorii cu privire la inchiderea etapei 2 a operatiunii de majorare de capital social. In etapa a doua, compania a atras 5,2 milioane RON de la investitori, conform comunicatului companiei;
- Valoarea cumulata a tranzactiilor cu toate tipurile de instrumente financiare de pe Piata Reglementata a BVB a depasit in 2021, pentru prima data, pragul de 20 miliarde RON, echivalentul a peste 4 miliarde EUR, potrivit BVB.

Stiri internationale

- Shell (RDSA) a declarat ca va incepe lucrarile de mentenanta la fabrica din Pernis, Olanda. Aceste lucrari vor dura aproximativ 5 luni, potrivit Seeking Alpha;
- Chesapeake Energy (CHK) a declarat ca este aproape de finalizarea achizitiei companiei Chief Oil & Gas pentru suma de 2,4 miliarde USD, conform Seeking Alpha;
- Compania de tip private equity Baring Private Equity Asia a declarat ca a vandut Interplex fondului Blackstone (BX) pentru suma de 1,6 miliarde USD, conform Reuters;
- Banca Centrala a Chinei a anuntat reducerea dobanzii de referinta la 3,7%, in timp ce rata dobanzii pe 5 ani a fost scazuta la 4,6%, potrivit CNBC.

Calendarul raportarilor preliminare din SUA

Raportarile financiare preliminare aferente anului 2021 urmeaza sa fie publicate de companiile listate in SUA, in urmatoarea perioada de timp. Pe pagina urmatoare prezentam un calendar al acestor raportari.

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

	Ultima cotație (19 ianuarie 2022)	Variatie cotație 1 zi	Variatie (%) 1 zi
Brent Crude Oil (USD/bbl)	88.21	(0.23)	-0.3%
EUR/RON	4.9453	0.00	0.0%
USD/RON	4.3559	(0.00)	-0.1%
CHF/RON	4.7575	(0.00)	-0.1%
GBP/RON	5.9368	(0.01)	-0.1%
EUR/USD	1.1352	0.00	0.1%
Aur (USD/100 troy ounces)	1,840.3	(2.90)	-0.2%
Bitcoin (USD)	42,009.7	285.52	0.7%

Sursa: Bloomberg

Citeste ultimele noastre rapoarte:

[Raport Biofarm – Company update](#)
[Initiere acoperire – Electrica](#)
[Initiere acoperire – Sphera Franchise Group](#)
[Initiere acoperire – Transport Trade Services](#)
[Raport Purcari – Earnings Preview](#)
[Raport Biofarm – Company update](#)
[Raport Nuclearelectrica – Company update](#)

Calendarul raportarilor preliminare din SUA

In tabelul de mai jos prezetam un calendar cu cateva dintre cele mai importante raportari financiare preliminare care urmeaza sa fie publicate de companiile din SUA, conform calendarelor financiare ale acestora.

Figura 1: Calendarul raportarilor preliminare din SUA

Companie	Simbol	Capitalizare (USD mld)	Ultimul pret (USD/actiune)	Data raportare
Apple	APPL US	2,715.0	166.2	27 Ianuarie 2022
Microsoft	MSFT US	2,277.0	303.3	25 Ianuarie 2022
Tesla	TSLA US	999.9	995.7	26 Ianuarie 2022
Visa	V US	466.7	214.7	27 Ianuarie 2022
Johnson & Johnson	JNJ US	438.5	166.6	25 Ianuarie 2022
Netflix	NFLX US	228.5	515.9	20 Ianuarie 2022
Verizon Communications	VZ US	224.6	53.5	25 Ianuarie 2022
Intel	INTC US	218.1	53.6	26 Ianuarie 2022
AT&T	T US	194.8	27.3	26 Ianuarie 2022
McDonald's	MCD US	190.7	255.2	27 Ianuarie 2022
AMD	AMD US	155.0	128.3	25 Ianuarie 2022
IBM	IBM US	117.9	131.6	24 Ianuarie 2022
American Airlines	AAL US	11.2	17.3	20 Ianuarie 2022

Sursa: Companii, Bloomberg, Yahoo Finance

Evolutia indicilor

Cel mai mult de la inceputul acestui an au crescut indicii BUX in Europa si HIS in Asia.

Figura 2: Evolutia indicilor din cateva regiuni ale lumii

Regiune	Indice	Simbol	Ultimul Pret (19 ian. 2022)	1 Zi Variatie (pret)	Variatie de la inceputul anului (%)
CEE & EU	Bucuresti (BET)	BET Index	13,128	-156.6	0.5
	Prague (PX)	PX Index	1,438	-14.1	0.8
	Budapest (BUX)	BUX Index	53,122	576.3	4.7
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	2,317	-0.4	2.2
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	15,810	37.2	-0.5
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	7,173	39.2	0.3
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	7,590	26.1	2.8
	EURO STOXX 50	SX5E Index	4,268	10.5	-0.7
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	35,029	-339.8	-3.6
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4,533	-44.4	-4.9
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	14,340	-166.7	-8.3
Asia	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	24,857	729.6	6.2
	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	3,554	-4.4	-2.4
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	2,419	-22.7	-4.4
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	2,863	20.4	-3.9
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	18,218	-9.2	0.0
	Japann Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	27,773	305.7	-3.5
	Singapore (STI)	STI Index	3,294	10.3	5.5

Sursa: Bloomberg

Denegarea responsabilitatii legale

Sistem de recomandări:

- Cumpărare:** Este estimat că instrumentul financiar va genera un randament mai mare de 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă
- Menținere:** Este estimat că instrumentul financiar va genera un randament între -15% și 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă
- Vânzare:** Este estimat că instrumentul financiar va genera randament negativ de peste -15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă
- Restricționat:** 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 SSIF BRK Financial Group S.A., exclusiv pentru informarea destinatarilor săi. Acest material are doar un scop informativ și nu reprezintă o recomandare de a achiziționa, deține sau vinde produsul financiar descris aici. Toate informațiile conținute 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. SSIF BRK Financial Group S.A. 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 asumă 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 își facă propria evaluare independentă a informațiilor conținute în acest document, să ia în considerare propriul obiectiv de investiție, 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 SSIF BRK Financial Group S.A. le-a considerat corecte la momentul emiterii acestui raport. Totuși, astfel de surse nu au fost verificate în mod independent de către SSIF BRK Financial Group S.A. și acest raport nu intenționează să conțină toate informațiile pe care un investitor potențial le-ar putea solicita. SSIF BRK Financial Group S.A. 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, SSIF BRK Financial Group S.A. nu garantează, reprezintă sau adevărește, în mod expres sau implicit, în ceea ce privește adecvarea, exactitatea, corectitudinea informațiilor conținute în acest raport. SSIF BRK Financial Group S.A. 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 interpretat 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, identificate 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 SSIF BRK Financial Group S.A. și sunt supuse riscurilor, incertitudinilor și altor factori cunoscuți și necunoscuți care pot afecta 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. SSIF BRK Financial Group S.A. declină 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 (neglijente 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 comercialitate 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/analizii care au pregătit acest raport și persoanele în legătură cu acesta/aceștia, prin prezenta certifică ca:

1. Nu au nici un interes financiar în instrumentele financiare care ar include compania/companiile menționate în prezentul raport, cu excepția deținerii în portofolii individuale de investiții de acțiuni: M, ONE, TTS, WINE, AROBS, AQ.

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

Raportări 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
Antibiotice Iasi	ATB	5, 7, 10, 11
AROBS Transilvania Software	AROBS	5, 7, 11
Aquila Part Prod Com	AQ	5, 7, 11
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	5, 7, 8, 10, 11
Compa	CMP	5, 7, 10
Evergent Investments	EVER	5, 7, 10
Firebyte Games	FRB	5, 8, 9,10
Holde Agri Invest	HAI	5, 7, 10, 11
Impact Developer &Contractor	IMP, IMP26E	5, 7, 10, 11
Mecanica Rotes	METY	9,10
MedLife	M	5, 7, 11
Petal Husi	PETY	8, 9,10
OMV Petrom	SNP	10, 11
One United Properties	ONE	6, 7, 11
Primcom Sa Bucuresti	PRIB	8, 10
Purcari	WINE	5, 7, 11
Romcarbon	ROCE	5, 10, 11
Sphera Franchise Group	SFG	7, 10, 11
SIF Banat Crisana	SIF1	5, 7, 10
SIF Transilvania	SIF3	5, 7, 10
SIF Muntenia	SIF4	3, 5, 7,10
SIF Oltenia	SIF5	5, 7, 10
Star Residence Invest	REIT	5, 8, 9,10
TeraPlast	TRP	5, 7, 10, 11
Transport Trade Services	TTS	5, 7, 11

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

Note explicative

- BRK Financial Group SA deține o poziție lungă sau scurtă netă peste pragul de 5% din capitalul social total al emitentului.
- 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 detin acțiuni în cazul emitentului.
 11. BRK Financial Group este market maker.