

30 Ianuarie 2023

analiza@brk.ro

## Stirile zilei

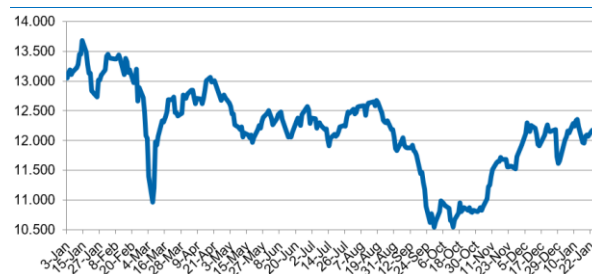
Buna dimineata!



### Recapitularea sesiunii din 27 ianuarie 2023. Evolutie fata de sedinta precedenta de tranzactionare:

- Indicele BET a scazut cu -0,35%, pana la 12.185,79 puncte, valoarea tranzactiilor fiind de 28,9 milioane lei;
- Indicele BET AeRO a scazut cu -0,27%, pana la 882,24 puncte;
- Actiunile cu cea mai mare crestere din indicele BET: TRP +1,10%, DIGI +0,88%, ALR +0,84%;
- Actiunile cu cea mai mare scadere din indicele BET: SNG -1,82%, BVB -1,72%, BRD -1,01%

### Evolutia BET: 1 Ianuarie 2022 – 27 Ianuarie 2023



Sursa: Bloomberg

### Stiri interne

- Consiliul de Administratie al Electrica (EL) a decis infiintarea unui nou comitet consultativ - Comitetul de Governanta Climatica si Politici Publice, in data de 27 ianuarie 2023, potrivit raportului curent al societatii;
- Consiliul de administratie al Transport Trade Services (TTS) a aprobat infiintarea Comitetului de Governanta si Sustenabilitate (comitet consultativ), potrivit raportului curent al societatii;
- LIFE IS HARD - Work Soft (LIH) a procedat la prelungirea liniei de credit overdraft in valoare de 2 mil lei, noua scadenta fiind 30.11.2023, conform raportului curent al companiei;
- Analistii CFA Romania estimeaza ca inflatia a atins valoarea maxima in ultimul trimestru al anului 2022 si urmeaza sa scada. Cu toate acestea, se asteapta ca aceasta sa ramana de doua cifre pe tot parcursul anului, potrivit Biziday.

### Stiri internationale

- Razboiul Rusiei in Ucraina este de asteptat sa afecteze cererea de energie pe termen lung si sa accelereze trecerea lumii catre surse regenerabile si energie cu emisii scazute de dioxid de carbon, pe masura ce tarile sporesc livrarile interne de energie, potrivit Reuters;
- TotalEnergies (TTEF) intentioneaza sa inceapa lucrarile la blocul 9 offshore al Libanului „cat mai curand posibil”, evaluarile care urmeaza sa inceapa la inceputul lunii viitoare si forajele de sonda urmand sa fie lansate in al treilea trimestru al anului 2023, conform Reuters.

### Raportari financiare SUA

In tabelul de pe pagina urmatoare prezentam rezultatele financiare raportate vineri de cateva dintre cele mai importante companii de pe piata din SUA, raportate la asteptarile analistilor.

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

	Ultima cotatie	Variatie cotatie 1 zi	Variatie (%) 1 zi
Brent Crude Oil (USD/bbl)	86,18	(0,48)	-0,6%
EUR/RON	4,9007	0,00	0,0%
USD/RON	4,508	0,00	0,0%
CHF/RON	4,8924	0,00	0,0%
GBP/RON	5,5862	0,00	0,0%
EUR/USD	1,0869	0,00	0,0%
Aur (USD/100 troy ounces)	1.929,8	0,40	0,0%
Bitcoin (USD)	23.703,1	(94,10)	-0,4%

Sursa: Bloomberg

### Citeste ultimele noastre rapoarte:

[Raport Nuclearelectrica – Company Update](#)

[Raport Biofarm – Company Update](#)

[Actualizare centralizator obligatiuni listate la BVB](#)

[Centralizator obligatiuni listate la BVB](#)

[Raport Aquila – Initiere acoperire](#)

[Raport Biofarm – Company Update](#)

[Earnings Preview - Purcari](#)

## Raportari financiare SUA

In tabelul de mai jos prezentam cateva dintre cele mai importante raportari financiare de vineri, ale companiilor de pe piata din SUA. Valorile in verde reprezinta rezultatele peste estimarile analistilor, iar cele in rosu reprezinta rezultatele sub asteptari.

**Figura 1: Rezultate financiare pe piata din SUA vs. asteptari (miliarde USD)**

Companie	Simbol	Calitalizare (miliarde USD)	EPS	Estimare	Cifra de afaceri	Estimare
Chevron	CVX	347.80B	<b>4.09</b>	4.42	<b>56.47B</b>	53.83B
American Express	AXP	128.74B	<b>2.07</b>	2.23	<b>14.2B</b>	14.22B
HCA	HCA	72.10B	<b>4.64</b>	4.78	<b>15.5B</b>	15.61B
Charter Communications	CHTR	69.60B	<b>7.69</b>	8.85	<b>13.67B</b>	13.73B
Colgate-Palmolive	CL	59.95B	<b>0.77</b>	0.76	<b>4.63B</b>	4.57B
Roper Technologies	ROP	46.06B	<b>3.92</b>	3.77	<b>1.43B</b>	1.43B
Fanuc Corporation	FANUY	34.22B	<b>0.1837</b>	0.1487	<b>1.69B</b>	1.51B
Booz Allen Hamilton	BAH	12.30B	<b>1.07</b>	1.05	<b>2.28B</b>	2.22B
Autoliv	ALV	8.01B	<b>1.83</b>	1.76	<b>2.34B</b>	2.43B
SSAB ADR	SSAAY	7.19B	<b>0.1538</b>	0.1469	<b>2.92B</b>	2.65B
Gentex	GNTX	6.66B	<b>0.37</b>	0.39	<b>493.6M</b>	502.87M
LG Display	LPL	3.85B	<b>-2.15</b>	-0.57	<b>5.93B</b>	5.62B
First Hawaiian	FHB	3.42B	<b>0.62</b>	0.58	<b>219.95M</b>	219.63M
Badger Meter	BMI	3.26B	<b>0.6</b>	0.6	<b>147.3M</b>	143.64M
First Bancorp	FBP	2.47B	<b>0.4</b>	0.4	<b>235.17M</b>	241.17M
Seacoast Banking Florida	SBCF	1.99B	<b>0.56</b>	0.48	<b>137.4M</b>	134.68M
Provident	PFS	1.72B	<b>0.66</b>	0.63	<b>132.33M</b>	135.28M

Sursa: Investing

## Evolutia indicilor

Cele mai mari cresteri de la inceputul anului au fost inregistrate de indicele de la Praga (PX) in Europa, NASDAQ in SUA si de Hong Kong Hang Seng (HIS) in Asia.

**Figura 2: Evolutia indicilor din cateva regiuni ale lumii**

Regiune	Indice	Simbol	Ultimul Pret (27 ian. 2023)	1 Zi Variatie (pret)	Variatie de la inceputul anului (%)
CEE & EU	Bucuresti (BET)	BET Index	12.186	-42,4	4,5
	Prague (PX)	PX Index	1.331	10,6	10,8
	Budapest (BUX)	BUX Index	46.645	-172,5	6,5
	Warsaw (WIG20)	WIG Index	1.912	-0,1	6,7
	Deutsche Boerse (DAX)	DAX Index	15.150	17,2	8,8
	Euronext Paris (CAC)	CAC Index	7.097	1,2	9,6
	FTSE 100 (UKX)	UKX Index	7.765	4,0	4,2
	EURO STOXX 50	SX5E Index	4.178	4,0	10,1
USA	Dow Jones Industrial (INDU)	INDU Index	33.978	28,7	2,5
	S&P 500 (SPX)	SPX Index	4.071	10,1	6,0
	NASDAQ (CCMP)	CCMP Index	11.622	109,3	11,0
Asia	Hong Kong Hang Seng (HIS)	HIS Index	22.153	-536,2	12,0
	Shanghai (SHCOMP)	SHCOMP Index	3.268	3,3	5,8
	Shenzhen (SZCOMP)	SZCOMP Index	2.149	23,2	8,8
	Korea (KOSPI)	KOSPI Index	2.450	-33,6	9,6
	Taiwan (TWSE)	TWSE Index	15.494	560,9	9,6
	Jappan Nikkei 225 (NKY)	NKY Index	27.433	50,8	5,1
	Singapore (STI)	STI Index	3.380	-14,6	3,9

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 un 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 sai. Acest material are doar un scop informativ și nu reprezintă o recomandare de a achiziționa, deține 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 contrapartida, 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 comercibilitate 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 următoarele:

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: WINE, AROBS, AQ.

Acest raport a fost întocmit de:

#### Analist

Ioana Maier

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
Agroland Business System	AG	5, 7, 10, 11
Altur	ALT	8,10
Anteco	ANTE	9,10
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
DN Agrar Group	DN	5,8, 7
Evergent Investments	EVER	5, 7, 10
Firebyte Games	FRB	5, 8, 9,10
Gocab Software	CAB	8, 9, 10
Holde Agri Invest	HAI	5, 7, 10, 11
Impact Developer &Contractor	IMP	5, 7, 10
INOX	INOX24E	5, 7, 10
Mecanica Rotes	METY	9,10
MedLife	M	5, 7, 11
Petal Husi	PETY	9,10
OMV Petrom	SNP	10, 11
One United Properties	ONE	5, 6, 7, 11
Primcom Sa Bucuresti	PRIB	5, 8, 10
Purcari	WINE	5, 7, 11
Romcarbon	ROCE	5, 10, 11
S.N. Nuclearelectrica	SNN	5, 7, 11
Sphera Franchise Group	SFG	5, 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
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**

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 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.