

La prima ora

Evenimente interne

In luna decembrie 2020, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amanuntul (cu exceptia comerțului cu autovehicule si motociclete) a crescut fata de luna precedenta, atat ca serie bruta, cu 5.8%, cat si ca serie ajustata sezonier, cu 0.2%. Fata de luna corespunzatoare a anului precedent, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amanuntul a crescut. atat ca serie bruta, cu 3.4%, cat si ca serie ajustata sezonier, cu 4.2%. In anul 2020, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amanuntul a crescut cu 2.2% fata de anul 2019. (Sursa: INS)

Inmatricularile noi de vehicule rutiere pentru transportul pasagerilor au scazut cu 2.5% in trimestrul IV 2020 fata de trimestrul IV 2019. In aceeasi perioada, inmatricularile noi de vehicule pentru transportul marfurilor au crescut cu 11.1% comparativ cu trimestrul IV 2019. In trimestrul IV 2020, ponderea inmatricularilor noi de autoturisme importate second hand in total inmatriculari noi de autoturisme a fost de 71.7%. (Sursa: INS)

Evenimente externe

Economistii de la Casa Alba s-au pronuntat, miercuri, impotriva interpretarilor prea optimiste ale previziunilor economice ale Biroului Bugetar al Congresului (CBO) si au cerut actiuni imediate pentru a preveni riscul somajului persistent si de lunga durata din SUA. Jared Bernstein si Heather Boushey, doi dintre cei trei economisti ai Consiliului Economic au declarat ca prognoza CBO care presupune ca 7 milioane de oameni vor ramane fara loc de munca in 2021 subliniaza urgenta adoptarii planului de stimuli de 1.9 trilioane USD a presedintelui Biden. CBO a prognozat in aceasta saptamana ca economia SUA va creste mai puternic decat se astepta pana acum, ajungand la un avans de 4.6% in 2021, dupa o contractie de 3.5% in 2020. In acelasi timp, rata somajului este asteptata sa ajunga la 5.7% in 2021, de la 8.1% in 2020. (Sursa: Reuters.com)

Astazi: sentimentul privind constructiile – Zona Euro (10:30), buletin economic al BCE – Zona Euro (11:00), sentimentul privind constructiile – Marea Britanie (11:30), vanzarile cu amanuntul – Zona Euro (12:00), increderea mediului de afaceri – Mexic (14:00), rata de politica monetara, programul de quantitative easing al BoE – Marea Britanie (14:00), solicitarile pentru indemnizatia de somaj – SUA (15:30), rata de politica monetara – Republica Ceha (15:30). (Sursa: Dailyfx.com)

Maine: contul curent – Coreea de Sud (01:00), cheltuielile gospodariilor – Japonia (01:30), rezervele valutare – Japonia (01:50), declaratii ale bancii centrale privind politica monetara – Australia (02:30), rata anuala a inflatiei – Filipine (03:00), cresterea economica – Indonezia (06:00), indice privind activitatea economica – Japonia (07:00), rata de politica monetara – India (08:15), balanta comerciala – Franta (09:45). (Sursa: Dailyfx.com)

Bursa de Valori Bucuresti

BET	10,390.68	-0.12	-0.00%
BET-FI	45,254.73	-314.15	-0.69%
BET-XT	923.46	-1.37	-0.15%
BET-Plus	1,551.88	0.19	+0.01%
BET-NG	768.25	-0.03	-0.00%

Rulaj actiuni: 8.43 milioane EUR

Europa

FTSE 100	6,507.82	-8.83	-0.14%
DAX	13,933.63	98.47	+0.71%
Stoxx 600	407.27	1.35	+0.33%
CAC 40	5,563.05	-0.06	-0.00%
WIG	56,944.12	-312.61	-0.55%
BUX	44,016.29	-84.76	-0.19%
FTSE MIB	22,527.90	461.03	+2.09%

America

Dow Jones	30,723.60	36.12	+0.12%
Nasdaq-C	13,610.54	-2.23	-0.02%
S&P 500	3,830.17	3.86	+0.10%

Asia - Pacific*

Nikkei 225	28,646.50	284.33	+1.00%
Hang Seng	29,307.46	58.76	+0.20%
Shanghai	3,517.31	-16.38	-0.46%
ASX 200	6,824.60	62.00	+0.92%

Marfuri

Aur*	1,835.10	-2.50	-0.14%
Argent*	26.91	0.03	+0.11%
Petrol**	58.46	1.00	+1.74%

* - COMEX, USD; ** Brent, USD

Curs BNR (valabil astazi)

EURRON	4.8713	-0.0026	-0.05%
USD RON	4.0532	0.0049	+0.12%

Surse: BNR, Infront, BVB; ultimele preturi de inchidere; variatii zilnice.

Companii de urmarit astazi

OMV PETROM S.A. (SNP) Pret curent 0.40 (0.00%) **MCap** 22.66 mld **P/E** 13.32 **P/BV** 0.69 **P/S** 1.01

OMV Petrom a raportat rezultatele financiare preliminare pentru anul 2020. Astfel, in perioada ianuarie-decembrie 2020, profitul net inregistrat a fost in suma de 1.29 mld. RON, in scadere cu 64.5% fata de 2019. In 2020, veniturile din vanzari au totalizat 19.72 mld. RON, scazand cu 22.6% fata de veniturile din vanzari raportate in perioada similara a anului trecut. Rezultatul din exploatare, ajustat pentru elementele speciale, nerecurente, a insumat 2.29 mld. RON, in scadere cu 50% fata de valoarea aceluiasi indicator, raportata in anul 2019. Pe baza rezultatelor preliminare pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Directoratul OMV Petrom propune un dividend de 0.031 RON/actiune, in linie cu cel acordat pentru rezultatele anului financiar 2019. Raportat la inchiderea de ieri, randamentul dividendului este de 7.75%. (Sursa: comunicate societate)

S.N.G.N. ROMGAZ S.A. (SNG) Pret curent 31.20 (-0.79%) **MCap** 12.03 mld **P/E** 14.21 **P/BV** 1.60 **P/S** 2.86

Romgaz a raportat rezultatele operationale cheie pentru anul 2020. Astfel, productia totala de hidrocarburi, in 2020, a fost de 29.24 mil. boe, cu 14.2% mai putin decat in 2019. Volumul gazului metan extras brut a fost de 4.52 mld. mc, in scadere cu 14.3% fata de anul 2019. De asemenea, gazul metan din productia interna livrat catre terti a totalizat 4.41 mld. mc, in 2020, scazand cu 10.1% sub nivelul volumului livrat in 2019. In plus, productia de energie electrica a totalizat 937.5 GWh, crescand cu 58.9% fata de nivelul raportat in 2019. (Sursa: comunicat societate)

S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. (SNN) Pret curent 21.85 (+0.46%) **MCap** 6.59 mld **P/E** 10.94 **P/BV** 0.90 **P/S** 2.82

Nuclearelectrica a raportat incheierea unui act juridic a carui valoare depaseste, cumulativ cu tranzactiile incheiate cu Engie Romania S.A., 10% din cifra de afaceri neta raportata in 2019. Obiectul contractului il constituie vanzarea de energie angro in perioada 1 iulie 2021 - 31 decembrie 2021, valoarea cumulata a tranzactiilor intre parti ridicandu-se la 250.58 mil. RON. (Sursa: comunicat societate)

COMPA S. A. (CMP) Pret curent 0.65 (+2.52%) **MCap** 0.14 mld **P/E** 33.19 **P/BV** 0.30 **P/S** 0.27

La 2 februarie 2021, societatea Compa a primit notificari de la Firebird Avrora LLC si Firebird Management LLC, in numele actionarilor Leo Overseas Ltd. si Clarimont Holdings Ltd., prin care a fost informata ca procentul, obtinut prin insumarea procentelor individuale ale fiecarei societati, detinut din capitalul social al Compa, a scazut sub pragul de 5%, respectiv 4.9869%. (Sursa: comunicat societate)

COMMERZBANK AG (CBKN) Pret curent 27.60 (+0.40%) **MCap** 34.57 mld **P/E** - **P/BV** 0.23 **P/S** 0.96

CEO-ul Commerzbank, Manfred Knof, a anuntat ieri ca a finalizat planurile privind reducerea cu 10,000 a numarului de locuri de munca, la o luna dupa preluarea conducerii bancii germane. De asemenea, banca a anuntat ca urmeaza sa raporteze o pierdere neta de aproape 2.9 mld. EUR la nivelul anului 2020, semnificativ mai putin fata de profitul de 585 mil. EUR inregistrat in 2019. Conform planului CEO-ului CBKN, pana in 2024, banca va reduce aprox. un sfert din locurile de munca full-time actuale, iar numarul de sucursale va scadea la 450 de la 790. (Sursa: Reuters.com)

Nota: Multiplii calculati pe baza celor mai recente date financiare si preturi de inchidere. Variatii preluate din piata de baza. Preturi exprimate in RON si valute.

Companii de urmarit astazi

Deutsche Bank AG (DBK) Pret curent 42.985 (+0.57%) MCap 88.84 mld P/E - P/BV 0.30 P/S 0.84

Deutsche Bank a raportat un profit net la nivelul anului 2020, inregistrand rezultate pozitive pentru prima data din 2014, evolutia fiind influentata de castigurile diviziei de investitii. Profitul net atribuibil actionatilor a fost de 113 mil. EUR, semnificativ mai mare decat pierderea neta de 5.7 mld. EUR din 2019 si peste asteptarile pietei ce estimau o pierdere de 300 mil. EUR in 2020. Veniturile diviziei de Investment banking au crescut cu 32% la 9.28 mld. USD, iar veniturile din tranzactionarea instrumentelor cu venit fix si vanzari valutare au crescut cu 28% in 2020. (Sursa: Reuters.com)

Daimler A.G. (DAI) Pret curent 310.00 (+6.71%) MCap 331.65 mld P/E 2,226.21 P/BV 1.21 P/S 0.45

Ieri, producatorul german de automobile, Daimler, a anuntat ca planuieste sa separe divizia Daimler Truck, ce produce camioane si autobuze de restul companiei, pentru a se concentra pe business-ul de masini de lux si electrice. In urma publicarii anuntului, actiunile Daimler au crescut cu aproape 9% in timpul sedintei de tranzactionare de ieri. (Sursa: Reuters.com)

Qualcomm Inc (US.QCOM) Pret curent 162.30 (-1.51%) MCap 184.33 mld P/E 35.91 P/BV 30.21 P/S 7.83

In ultimul trimestru incheiat pe 27 decembrie, Qualcomm a raportat un profit net per actiune (GAAP) de 2.12 USD, depasind cu 0.30 USD asteptarile. Veniturile trimestriale, de 8.24 mld. USD, au fost in crestere cu 62.2% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, dar au fost sub asteptari cu 20 mil. USD. Qualcomm a inregistrat venituri peste asteptari din segmentele de cip-uri de 6.53 mld. USD, respectiv de licente de 1.66 mld. USD. Pentru trimestrul urmator, compania estimeaza venituri de 7.6 mld. USD si un profit net ajustat per actiune de 1.65 USD, usor peste asteptari. In schimb, Qualcomm a declarat ca nivelul de cip-uri va ramane la un nivel scazut in prima jumatate a anului 2021, fara a detalia problema penuriei de cip-uri. In urma publicarii rezultatelor trimestriale, cotaia actiunilor QCOM este in scadere cu peste 6% in tranzactionarea after-hours. (Sursa: Reuters.com)

Ford Motor Company (US.F) Pret curent 11.20 (+3.13%) MCap 44.56 mld P/E - P/BV 1.35 P/S 0.34

Ford Motor a decis sa inceteze planurile de lansare a vehiculelor electrice in asocierea cu compania chineza Zotye Automobile. Oficialii Ford au declarat ca industria vehiculelor electrice din China si politicile guvernamentale au suferit modificari majore de la semnarea acordurilor in 2017 si 2018, determinand Ford sa renunte. Acestia nu au specificat ce modificari au determinat aceasta decizie. In alte stiri, este probabil ca investitorii sa faca abstractie de pierderile trimestriale ale companiei si sa se concentreze asupra prognozei si tintei de productie pentru 2021 pentru camioneta F-150. Compania va publica astazi datele financiare pentru T4 2020. Compania a declarat anterior ca productia modelului F-150 va avea de suferit in T4 2020, deoarece a accelerat productia noului model. (Sursa: Reuters.com)

Calendar IPO-uri

Companie	Simbol	Pret	Valoare IPO (estimata)	Data (estimata)	Sector
TELUS International	US.TIXT	23-25 USD	800 mil. USD	Feb-21	Servicii IT
Atotech	US.ATC	19-22 USD	700 mil. USD	Feb-21	Electronice
ON24	US.ONTF	45-50	409 mil. USD	Feb-21	Tehnologie
Roblox Corporation	US.RBLX	45 USD	8.85 mld. USD	2021	Platforma de jocuri video
Bumble	US.BMBL	-	900 mil. USD	T1 2021	Social media
UiPath	US.UIPTH	-	-	S1 2021	Tehnologie
Robinhood	-	-	5.6 mld. USD	2021	Servicii pt. consumatori
Deliveroo	-	-	-	2021	Livrare de alimente

*datele pot suferi modificari

Surse: Nasdaq, NYSE, YahooFinance, MarketWatch, Reuters.com, Bloomberg.com

Calendar raportari INTL: 4 – 5 februarie

Nume companie	Simbol	Data	Ora	Nume companie	Simbol	Data	Ora
Phillip Morris International Inc.	US.PM	04-Feb	ID	Ford Motor Company	US.F	04-Feb	DI
Yum! Brands Inc.	US.YUM	04-Feb	ID	T-Mobile US Inc.	US.TMUS	04-Feb	DI
Ralph Lauren Corp.	US.RL	04-Feb	ID	Skechers USA Inc.	US.SKX	04-Feb	DI
Royal Dutch Shell PLC.	US.RDS.A	04-Feb	ID	Unity Software Inc.	US.U	04-Feb	DI
Nokia Corporation	US.NOK	04-Feb	ID	Fortinet	US.FTNT	04-Feb	DI
Bristol-Myers Squibb Company	US.BMY	04-Feb	ID	Gilead Sciences Inc.	US.GILD	04-Feb	DI
Deutsche Bank A.G.	DBK	04 Feb	IT	Sanofi S.A.	FR.SAN	05-Feb	ID
Snap Inc.	US.SNAP	04-Feb	DI	Lazard Ltd.	US.LAZ	05-Feb	ID
Pinterest Inc.	US.PINS	04-Feb	DI	Chegg Inc.	US.CHGG	05-Feb	DI
Activision Blizzard Inc.	US.ATVI	04-Feb	DI	Take Two Interactive Software	US.TTWO	05-Feb	DI
BellRing Brands Inc.	US.BRBR	04-Feb	DI	Simon Property Group Inc.	US.SPG	05-Feb	DI

*datele pot suferi modificari

ID—inainte de deschidere

DI—dupa inchidere

IT - in timpul sedintei de tranzactionare

Surse: EarningsWhisper.com, MarketScreener.com

Calendar raportari preliminare BVB si SMT INTL

Nume companie	Simbol	Data	Nume companie	Simbol	Data
OMV Petrom S.A.	SNP	04-Feb	Fondul Proprietatea	FP	23-Feb
Deutsche Bank A.G.	DBK	04-Feb	Digi Communications N.V.	DIGI	23-Feb
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD	10-Feb	Norofert S.A.	NRF	23-Feb
Oil Terminal S.A.	OIL	12-Feb	Prefab S.A.	PREH	23-Feb
Biofarm S.A.	BIO	15-Feb	2Performant Network S.A.	2P	24-Feb
iHunt Technology Import-Export S.A.	HUNT	15-Feb	Bursa de Valori Bucuresti	BVB	24-Feb
SIF Transilvania S.A.	SIF3	15-Feb	Aages S.A.	AAG	25-Feb
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	TEL	15-Feb	Altur S.A.	ALT	25-Feb
Framaceutica Remedica S.A.	RMAH	16-Feb	Armatura S.A.	ARM	25-Feb
Teraplast S.A.	TRP	17-Feb	Antibiotice S.A.	ATB	25-Feb
Allianz S.E.	ALV	17-Feb	Conpet S.A.	COTE	25-Feb
Daimler A.G.	DAI	18-Feb	Electrocontact S.A.	ECT	25-Feb
Electromagnetica S.A.	ELMA	19-Feb	Mecanica Ceahlau S.A.	MECF	25-Feb
Impact Developer & Contractor S.A.	IMP	19-Feb	Societatea de Constructii Napoca S.A.	NAPO	25-Feb
Comelf S.A.	CMF	22-Feb	Prebet Aiud S.A.	PREB	25-Feb
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	TGN	22-Feb	Bayer A.G.	BAYN	25-Feb

Sursa: BVB, calendar financiar companii

Nota: Multiplii calculati pe baza celor mai recente date financiare si preturi de inchidere. Variatii preluate din piata de baza. Preturi exprimate in RON si valute.

E-mail departament Analiza: research@tradeville.eu

Autori:

Anca Paltineanu - Analist de Investitii

Razvan Stanut - Asistent Analiza Financiara

Andrei Paun - Cercetator Economist

SSIF Tradeville S.A.

Adresa: Calea Vitan, nr. 6A, Bl. B,
Tronson B, etaj 3,
sector 3, Bucuresti
031296, Romania

Telefon: 0040 21 318 75 55

Fax: 0040 21 318 75 57

E-mail: helpdesk@tradeville.eu

Web: www.tradeville.eu

Servicii Tradeville

- **Startrade RO**

Tranzactioneaza online orice actiune / obligatiune listata
la Bursa de Valori Bucuresti

- **Startrade INTL**

Tranzactioneaza actiuni din 12 piete europene, SUA si Canada

SSIF Tradeville SA este autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2225/15.07.2003.

Continutul acestui raport este proprietatea Tradeville si este protejat prin drepturi de autor, drepturi la marca sau alte drepturi de proprietate intelectuala. Este interzisa republicarea sau redistribuirea acestuia fara acordul prealabil scris al Tradeville. Reproducerea, difuzarea, stocarea, emisia, transmiterea, retransmiterea, transferarea, comunicarea publica, transformarea, inchirierea sau utilizarea in orice alt mod a acestora, fara acordul prealabil si in scris al Tradeville si/sau al titularilor lor, constituie o violare a drepturilor in cauza si poate atrage raspunderea civila, contraventionala sau, dupa caz, penala a persoanei in culpa.

SSIF Tradeville SA nu isi asuma responsabilitatea pentru tranzactiile efectuate pe baza acestor Rapoarte. In cazul in care veti alege sa investiti in instrumente cu efect de levier (inclusiv cele tranzactionate in marja) va rugam sa luati in calcul ca acestea multiplica atat pierderile cat si profiturile potentiale, unii investitori putand ajunge sa piarda sau sa castige chiar si sume mai mari decat capitalul investit.

SSIF Tradeville SA publica o lista cu potentialele conflicte de interese ce poate fi consultata la: http://www.tradeville.eu/raportari_recomandari/lista_potentiale_conflicte.pdf. si o raportare privind recomandarile de investitii ce poate fi consultata la: http://www.tradeville.eu/raportari_recomandari/raport_recomandari_tranzactionare.pdf. Cu aceste posibile exceptii, SSIF Tradeville SA nu are interese proprii, de nicio natura, inclusiv financiara si nici nu se afla (societatea, persoanele relevante din cadrul societatii sau orice persoane implicate cu acestea) in situatii de conflict de interese cu emitentii la care se refera materialul. Remuneratia persoanelor relevante care au participat la elaborarea acestor Rapoarte nu este direct legata de tranzactii de investitii financiare efectuate de Tradeville sau de orice persoana juridica implicata cu aceasta.

SSIF Tradeville SA a elaborat si implementat in cadrul societatii o Procedura interna pentru evitarea si gestionarea conflictelor de interese; in situatia in care conflictele de interese nu pot fi evitate, acestea vor fi aduse la cunostinta publicului cel tarziu la data furnizarii Rapoartelor. Datele utilizate pentru redactarea Rapoartelor au fost obtinute din surse considerate a fi de incredere, insa nu avem nicio garantie privind corectitudinea acestora.

Tranzactiile cu instrumente financiare presupun riscuri specifice, incluzand, fara ca enumerarea sa fie limitativa, fluctuatia preturilor pietei, incertitudinea dividendelor, a randamentelor si/sau a profiturilor, fluctuatia cursului de schimb. Pentru instrumentele financiare denumite in alta moneda decat cea a statului de rezidenta a investitorului randamentul poate creste sau scadea in functie de fluctuatiile monedei. Performantele anterioare nu reprezinta un indicator fiabil al performantei viitoare.