

Sumar piata

Indicele BET a crescut in sedinta de vineri (BET +0.12%, BET-FI -0.44%). Volumele zilnice au fost de 8.49 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 18.10 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (+0.35%, 1.42 mEUR), SNN (-2.13%, 1.32 mEUR) si SNG (stabil, 1.25 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Transport Trade Services <TTS>

Covoaca AGOA pe 17 noiembrie (data ref.: 02 noiembrie) pentru a aproba, printre altele, un program de rascumparare a pana la 420 mii actiuni (0.7% din actiunile emise)

Ordinea de zi include si aprobarea unui 'stock option plan' care ar urma sa fie implementat utilizand actiunile rascumparate.

Lion Capital <LION>

VUAN la 30 septembrie +4.3% luna/luna, +27.7% an/an, la 7.5234 RON, profit net de 242.9 mRON in 9M '23 (33.4x an/an), discount fata de VUAN de 68.2%.

Evergent Investments <EVER>

VUAN la 30 septembrie +5.1% luna/luna, +24.3% an/an, la 2.7321 RON, rezultat net de 136.45 mRON in 9M '23 (+34.6% an/an), compus din 85.56 mRON profit net si 51.89 mRON castig net din vanzarea activelor, discount fata de VUAN de 57.0%.

Infinity Capital Investments <SIF5>

VUAN la 30 septembrie +9.9% luna/luna, +28.5% an/an, la 5.4245 RON, profit net de 49.4 mRON in 9M '23 (-71.8% an/an), discount fata de VUAN de 68.2%.

Evergent Investments <EVER>

A rascumparat un numar de 191.6 mii de actiuni in valoare de 229.9 miiRON intre 09 si 12 octombrie, la un pret mediu de 1.2 RON/actiune. Astfel, s-a incheiat etapa a doua a programului de rascumparare actiuni (3.5m actiuni) aprobat in AGA din 27 aprilie 2023.

Infinity Capital Investments <SIF5>, Tusnad <TSND>

Fondul intentioneaza sa isi vanda participatia de 8.57% (25.86m de actiuni) in Tusnad (TSND), la pretul minim de 0.060 RON/actiune, printr-un ordin de vanzare de tip 'totul sau nimic'

Aceasta este a zecea incercare a fondului de a vinde detinerea in Tusnad, pretul minim fiind cu 45.5% mai mic fata de prima oferta.

Piata energetica: Consumul final de energie electrica in Romania a scazut cu 7% an/an in primele opt luni ale anului. In acelasi interval, consumul populatiei a scazut cu 11.3% an/an, in timp ce exporturile de energie electrica aproape s-au dublat.

Macroeconomie

S&P a mentinut rating-ul Romaniei la 'BBB-' cu perspectiva stabila.

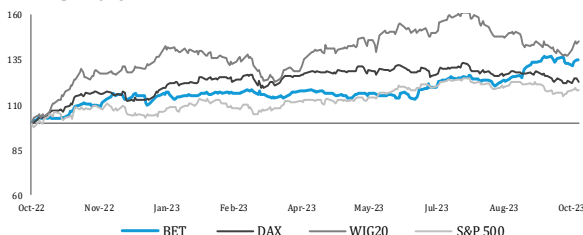
Deficitul de cont curent a scazut cu 25.6% an/an la 13.8 mEUR in 8M '23.

Investitiile straine directe au scazut de la 7.4 mEUR in 8M '22 la 5.1 mEUR in 8M '23.

| Calendar | Referinta | Sursa | Ora | Data |
|--------------------------------------|-----------|-------|-------|---------|
| CA din industrie | AUG | INS | 09:00 | 18 oct. |
| Comenzile noi din industrie | AUG | INS | 09:00 | 18 oct. |
| Lucrarile de constructii | AUG | INS | 09:00 | 18 oct. |
| CA in comert si servicii (populatie) | AUG | INS | 09:00 | 19 oct. |
| CA in servicii (intreprinderi) | AUG | INS | 09:00 | 20 oct. |
| CA comert cu ridicata | AUG | INS | 09:00 | 20 oct. |
| Registrul central al creditelor | SEP | BNR | 10:00 | 20 oct. |
| Indicatori monetari | SEP | BNR | 10:00 | 23 oct. |

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

| Statistici Piata | Valoare | zi/zi | YTD | |
|-----------------------|---------|-------|---------|--------|
| Capitalizare bursiera | mdEUR | 40.7 | -0.08% | 50.14% |
| Lichiditate zilnica | mEUR | 8.5 | -50.76% | 18.54% |

| Indici | Valoare | zi/zi | YTD | |
|---------|-----------|----------|--------|--------|
| BET | top 20 RO | 14,277.7 | 0.12% | 22.41% |
| BET-XT | top 30 RO | 1,228.9 | -0.04% | 20.65% |
| BET-TR | Romania | 29,197.5 | 0.13% | 28.70% |
| WIG20 | Polonia | 1,974.6 | 0.7% | 10.2% |
| S&P 500 | SUA | 4,327.8 | -0.5% | 12.7% |
| DAX | Germania | 15,186.7 | -1.5% | 9.1% |
| SSEC | China | 3,088.1 | -0.6% | 0.0% |

| TOP 5 (+) BET-XT | zi/zi | TOP 5 (-) BET-XT | zi/zi |
|------------------|-------|------------------|--------|
| BRK | 1.60% | BVB | -3.31% |
| DIGI | 1.39% | SIF4 | -2.21% |
| FP | 1.32% | EL | -2.14% |
| ONE | 1.12% | SNN | -2.13% |
| SNP | 1.00% | TEL | -1.69% |

Sursa: EquityRT, BVB

| Marfuri | Valoare | zi/zi | an/an | |
|------------------|-----------|---------|-------|-------|
| Petrol WTI COMEX | USD/bbl | 87.7 | 5.8% | 1.2% |
| Aur COMEX | USD/uncie | 1,931.7 | 3.4% | 16.0% |
| Cupru COMEX | USD/livra | 3.58 | -0.4% | 3.6% |

| Valute | Valoare | zi/zi | an/an |
|---------|---------|-------|-------|
| EUR/RON | 4.9645 | 0.04% | 0.5% |

| Piata Monetara | Valoare | an/an |
|---------------------|---------|--------|
| Dobanda referinta | 1.25% | -125pb |
| ROBOR 3M | 6.40% | -175pb |
| Titluri de stat 10Y | 7.21% | -205pb |

| Indicatori Macro | Nivel | Referinta |
|------------------|-------|----------------|
| PIB (an/an) | 1.10% | 2Q '23 |
| IPC (an/an) | 8.83% | septembrie '23 |
| Rata somajului | 5.4% | august '23 |

Sursa: INSEE, EUROSTAT, BNR, BVB, MF, ZF, profit.ro, AGERPRES, EquityRT

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

| Simbol | Pret inchidere (RON) | Δ zi/zi | Δ an/an | Profit net LTM* (mRON) | EPS LTM (RON) | P/E LTM (x) | Dividend brut pe actiune (RON) | Randament dividend | Ex-date | Data platii | Status |
|--------|----------------------|---------|---------|------------------------|---------------|-------------|--------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------|
| AQ | 0.946 | 0.0% | +72.0% | 94.6 | 0.08 | 12.0 | 0.041 | 5.6% | 16 mai 2023 | 07 iun. 2023 | platit |
| BRD | 15.76 | 0.0% | +42.2% | 1,472.9 | 2.11 | 7.5 | | | | | |
| BVB | 70.0 | -3.3% | +117.4% | 5.4 | 0.67 | 105.1 | 1.3 | 2.7% | 20 iun. 2023 | 27 iun. 2023 | platit |
| COTE | 76.0 | 0.0% | +21.8% | 60.1 | 6.94 | 11.0 | 6.9 | 8.6% | 24 mai 2023 | 15 iun. 2023 | platit |
| DIGI | 36.6 | +1.4% | +18.1% | 496.3 | 4.96 | 7.4 | 1.00 | 2.8% | 30 aug. 2023 | 14 sept. 2023 | platit |
| EL | 9.60 | -2.1% | +52.4% | 840.2 | 2.43 | 4.0 | 0.12 | 1.3% | 30 mai 2023 | 23 iun. 2023 | platit |
| FP | 0.4235 | +1.3% | -75.4% | (2,040.6) | (0.32) | | 1.7225 | 86.8% | 07 sept. 2023 | 29 sept. 2023 | platit |
| H2O | 118.0 | 0.0% | - | 5,713.2 | 12.70 | 9.3 | | | | | |
| M | 4.47 | -1.4% | +2.8% | 3.8 | 0.01 | 619.5 | | | | | |
| ONE | 0.997 | +1.1% | +6.3% | 455.9 | 0.12 | 8.0 | 0.010 | 1.0% | 15 ian. 2024 | 31 ian. 2024 | aprobat |
| SFG | 19.95 | -1.2% | +57.7% | 62.9 | 1.62 | 12.3 | 1.16 | 5.3% | 18 sept. 2023 | 10 oct. 2023 | platit |
| SNG | 45.10 | 0.0% | +17.0% | 2,504.2 | 6.50 | 6.9 | 3.42 | 7.7% | 05 iul. 2023 | 27 iul. 2023 | platit |
| SNN | 46.00 | -2.1% | +16.5% | 2,826.3 | 9.37 | 4.9 | 4.25 | 8.4% | 06 iun. 2023 | 23 iun. 2023 | platit |
| SNP | 0.5560 | +1.0% | +32.5% | 6,598.9 | 0.11 | 5.1 | 0.0375 | 7.6% | 12 mai 2023 | 07 iun. 2023 | platit |
| TEL | 29.1 | -1.7% | +68.2% | 654.1 | 8.92 | 3.3 | 0.71 | 2.8% | 06 iul. 2023 | 27 iul. 2023 | platit |
| TGN | 18.50 | -0.1% | +31.0% | 247.9 | 1.32 | 14.1 | 0.70 | 4.1% | 27 iun. 2023 | 19 iul. 2023 | platit |
| TLV | 22.88 | +0.4% | +54.3% | 3,004.1 | 3.76 | 6.1 | 1.13 | 4.9% | 20 oct. 2023 | 06 nov. 2023 | aprobat |
| TRP | 0.504 | +0.8% | -0.6% | (2.0) | (0.00) | | | | | | |
| TTS | 21.90 | +0.9% | +128.6% | 253.6 | 4.23 | 5.2 | 0.55 | 4.3% | 15 mai 2023 | 16 iun. 2023 | platit |
| WINE | 12.48 | 0.0% | +42.5% | 58.1 | 1.45 | 8.6 | 0.55 | 4.7% | 28 iul. 2023 | 18 aug. 2023 | platit |
| LION | 2.39 | -0.8% | -3.2% | 201.4 | 0.39 | 6.1 | | | | | |
| EVER | 1.175 | -1.3% | -4.5% | 44.0 | 0.05 | 25.7 | 0.090 | 6.8% | 08 iun. 2023 | 28 iun. 2023 | platit |
| TRANSI | 0.279 | -0.7% | +3.7% | 47.3 | 0.02 | 12.7 | 0.014 | 4.7% | 30 mai 2023 | 23 iun. 2023 | platit |
| SIF4 | 1.550 | -2.2% | +27.0% | 79.0 | 0.10 | 15.4 | | | | | |
| SIF5 | 1.725 | -0.3% | +1.5% | 39.2 | 0.08 | 22.0 | | | | | |

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul înainte de impozitare calculat la cursul de schimb valutar mediu.

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 instrumentele 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 cu 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: 16 octombrie 2023, 10:45

Data primei diseminari: 16 octombrie 2023, 10:50

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

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

Andrei Ciobotaru / Analist Financiar

andrei.ciobotaru@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 841

Adrian Hornea / Analist Financiar Junior

adrian.hornea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

BT Macro Research

Andrei Rădulescu, PhD / Director Analiza Macroeconomica

andrei.radulescu@btr.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080