

Sumar piata

Piata bursiera a scazut in sedinta de vineri (BET -0.54%, BET-FI -0.34%). Volumele zilnice au fost de 7.34 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 20.21 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. H2O (-0.08%, 1.47 mEUR), TLV (-0.38%, 1.29 mEUR) si SNP (-1.53%, 0.81 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Fondul Proprietatea <FP>

Solicitare completare ordine de zi AGOA din 26 martie

Ministerul Finantelor (actionar minoritar) solicita completarea ordinii de zi a AGOA din 26 martie. Unul dintre punctele propuse se refera la adaugarea unei prevederi privind 'conservarea portofoliului actual' in Strategia Fondului aplicabila in perioada 01 aprilie 2024 - 31 martie 2025. De asemenea, Ministerul a propus un punct pentru aprobarea Contractului de Administrare pentru perioada 01 aprilie 2024 - 31 martie 2025 cu modificarea comisionului de baza, de la 200pb in forma initiala a contractului la 135pb.

OMV Petrom <SNP>

Semneaza doua contracte de finantare prin PNRR cu o valoare maxima de 50 mEUR pentru construirea a doua capacitati de productie de hidrogen verde cu o capacitate totala de 55 MW la rafinaria Petrobrazi, investitia totala fiind estimata la 140 mEUR.

TeraPlast <TRP>

A rascumparat un numar de 1,210 mii de actiuni in suma de 724 miiRON intre 19 si 23 februarie, la un pret mediu de 0.598 RON/actiune. Compania a finalizat programul de rascumparare a unui numar de 2.76 mil. actiuni, la un pret mediu de 0.593 RON/actiune.

Macroeconomie

Creditele neguvernamentale au scazut cu 0.6% luna/luna la 384.8 mdRON in ianuarie.

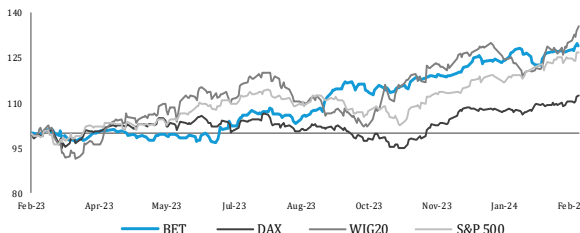
Depozitele neguvernamentale au crescut cu 0.1% luna/luna si cu 11.9% an/an la 574.7 mdRON in ianuarie.

Raportul credite/depozite a scazut la 67% in ianuarie.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
H2O- Rezultate financiare	4Q '23	BVB		27 feb.
ONE- Rezultate financiare	4Q '23	BVB		27 feb.
Tendinte economice	FEB-APR	INS	09:00	28 feb.
COTE- Rezultate financiare	4Q '23	BVB		28 feb.
DIGI- Rezultate financiare	4Q '23	BVB		28 feb.
DIGI- teleconferinta rezultate	4Q '23	BVB	16:00	28 feb.
SNG- Rezultate financiare	4Q '23	BVB		28 feb.
TLV- teleconferinta rezultate	4Q '23	BVB		28 feb.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	44.7	-0.46%	2.89%
Lichiditate zilnica	mEUR	7.3	-31.04%	4.71%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	15,926.5	-0.54%	3.61%
BET-XT	top 30 RO	1,364.0	-0.51%	3.04%
BET-TR	Romania	33,043.5	-0.54%	4.09%
WIG20	Polonia	2,476.8	1.2%	5.7%
S&P 500	SUA	5,088.8	0.0%	6.7%
DAX	Germania	17,419.3	0.3%	4.0%
SSEC	China	3,004.9	0.6%	1.0%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
BNET	1.49%	WINE	-6.24%
BRK	1.45%	SNP	-1.53%
ROCE	1.01%	BVB	-1.51%
IMP	0.42%	SFG	-1.09%
EL	0.35%	FP	-0.76%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	76.5	-2.7%	1.2%
Aur COMEX	USD/uncie	2,035.7	0.6%	11.7%
Cupru COMEX	USD/livra	3.88	-0.4%	-4.4%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9753	-0.03%	1.3%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		6.08%	-94pb
Titluri de stat 10Y		6.58%	-120pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		2.90%	4Q '23
IPC (an/an)		7.41%	ianuarie '24
Rata somajului		5.4%	decembrie '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	1.115	-0.4%	+64.5%	91.1	0.08	14.7					
BRD	18.98	-0.1%	+44.4%	1,639.6	2.35	8.1	1.407	7.4%			propus
BVB	65.4	-1.5%	+58.0%	24.7	3.07	21.3					
COTE	86.0	+0.2%	+15.6%	61.8	7.14	12.1					
DIGI	48.7	0.0%	+45.8%	280.0	2.80	17.4					
EL	11.50	+0.3%	+26.2%	443.6	1.28	9.0					
FP	0.5190	-0.8%	-75.4%	(1,709.6)	(0.27)						
H2O	123.9	-0.1%	-	5,997.9	13.33	9.3					
M	4.00	+0.1%	-16.5%	(4.8)	(0.01)						
ONE	1.008	0.0%	+11.0%	382.0	0.10	9.8					
SFG	27.10	-1.1%	+79.5%	55.4	1.43	19.0					
SNG	52.30	-0.6%	+30.8%	2,475.4	6.42	8.1					
SNN	48.00	-0.6%	+10.3%	2,801.9	9.29	5.2					
SNP	0.6130	-1.5%	+28.5%	4,030.2	0.06	9.5	0.0413	6.7%			propus
TEL	31.2	0.0%	+32.2%	302.9	4.13	7.6					
TGN	19.16	-0.2%	+0.0%	123.5	0.66	29.2					
TLV	25.90	-0.4%	+47.7%	3,091.3	3.87	6.7					
TRP	0.599	-0.5%	+2.7%	1.1	0.00	1146.9					
TTS	29.00	-0.3%	+116.7%	271.8	4.53	6.4					
WINE	14.12	-6.2%	+59.4%	62.4	1.55	9.1					
LION	2.62	-0.4%	+7.8%	331.1	0.65	4.0					
EVER	1.235	0.0%	-5.0%	98.1	0.10	12.1					
TRANSI	0.323	-0.6%	+16.2%	232.3	0.11	3.0					
SIF4	1.485	+0.3%	+24.3%	177.9	0.23	6.6					
INFINITY	1.790	-0.6%	+0.8%	39.2	0.08	22.9					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul net atribuibil actionarilor companiei 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 ca 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: 26 februarie 2024, 10:35

Data primei diseminari: 26 februarie 2024, 10:40

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, CFA / Analist Financiar Senior

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@btrl.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080