

Sumar piata

Indicele BET a scazut usor in sedinta de ieri (BET -0.01%, BET-FI +0.83%). Volumele zilnice au fost de 7.21 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 20.52 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. EL (stabil, 1.97 mEUR), TLV (-0.15%, 1.42 mEUR) si SNP (+0.55%, 0.60 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Romgaz <SNG>

Compania intentioneaza sa achizitioneze parcuri fotovoltaice si (sau) eoliene avand o capacitate intre 35 MW si 100 MW si care se afla in stadiul 'ready to build'. (profit.ro)

Lion Capital <LION>

VUAN la 29 februarie +1.0% luna/luna, +25.4% an/an, la 8.2473 RON, profit net de 19 mRON in 2M '24 (-59.6% an/an), discount fata de VUAN de 66.2%.

SIF Muntenia <SIF4>

VUAN la 29 februarie +1.7% luna/luna, +21.6% an/an, la 3.0451 RON, pierdere neta de 12 mRON in 2M '24 (fata de un profit net de 35.9 mRON in 2M '23), discount fata de VUAN de 51.2%.

Piata energetica: Potrivit unui proiect de ordin ANRE, rata de profitabilitate pentru distribuitorii si transportatorii de energie electrica si gaze naturale va fi 6.75% in urmatoarea perioada de reglementare de 5 ani, usor peste nivelul actual de 6.39%.

Piata energetica: Republica Moldova si BERD au semnat un acord de imprumut in valoare de 30.8 mEUR pentru construirea liniei de inalta tensiune Balti - Suceava

Imprumutul va acoperi aproximativ 40% din valoarea investitiei, de 77 mEUR, care include si o statie electrica de 400 kV ce va fi construita la Balti.

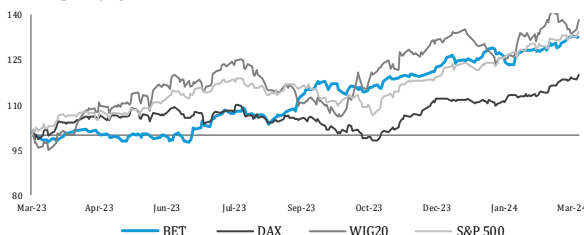
Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
Balanta de plati	JAN	BNR	10:00	15 mar.
Ocuparea si somajul	4Q '23	INS	09:00	15 mar.
Resursele de energie (prov.)	JAN	INS	09:00	15 mar.
Lucrarile de constructii	JAN	INS	09:00	20 mar.
CA din industrie	JAN	INS	09:00	20 mar.
Comenzile noi din industrie	JAN	INS	09:00	20 mar.
Indicatori monetari	FEB	BNR	10:00	26 mar.
Rezervele internationale	MAR	BNR	10:00	01 apr.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	45.4	-0.01%	4.40%
Lichiditate zilnica	mEUR	7.2	-35.81%	2.82%

Indici	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 20 RO	16,230.9	-0.01%	5.59%
BET-XT	top 30 RO	1,387.2	0.05%	4.79%
BET-TR	Romania	33,676.1	-0.01%	6.08%
WIG20	Polonia	2,408.3	-0.7%	2.8%
S&P 500	SUA	5,165.3	-0.2%	8.3%
DAX	Germania	17,961.4	0.0%	7.2%
SSEC	China	3,043.8	-0.4%	2.3%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TTS	4.31%	IMP	-2.10%
EVER	1.61%	ROCE	-2.09%
LION	1.45%	BRD	-1.52%
FP	0.72%	SFG	-1.40%
TRANSI	0.62%	M	-1.15%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	79.7	2.8%	6.4%
Aur COMEX	USD/uncie	2,174.4	0.8%	13.7%
Cupru COMEX	USD/livra	4.05	3.2%	-0.1%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9675	0.02%	1.1%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.08%	-82pb
Titluri de stat 10Y	6.71%	-80pb

Indicatori Macro	Nivel	Referinta
PIB (an/an)	3.00%	4Q '23
IPC (an/an)	7.23%	februarie '24
Rata somajului	5.70%	ianuarie '24

Sursa: INSS, 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	1.155	-0.9%	+76.1%	96.9	0.08	14.3					
BRD	19.50	-1.5%	+52.3%	1,639.6	2.35	8.3	1.407	7.2%			propus
BVB	64.6	-0.9%	+53.1%	24.7	3.07	21.1					
COTE	85.6	0.0%	+14.4%	60.2	6.96	12.3					
DIGI	49.5	+0.4%	+50.5%	280.0	2.80	17.7					
EL	12.20	0.0%	+50.8%	620.5	1.79	6.8	0.12	1.0%			propus
FP	0.4905	+0.7%	-77.2%	(896.1)	(0.15)						
H2O	127.1	0.0%	-	6,337.0	14.09	9.0					
M	3.86	-1.2%	-10.3%	2.8	0.01	739.3					
ONE	0.996	0.0%	+15.1%	443.2	0.12	8.4					
SFG	28.10	-1.4%	+84.3%	69.0	1.78	15.8					
SNG	51.80	+0.4%	+28.9%	2,812.1	7.30	7.1					
SNN	48.40	-0.1%	+6.4%	2,482.5	8.23	5.9					
SNP	0.6400	+0.5%	+31.4%	4,030.2	0.06	9.9	0.0413	6.5%			propus
TEL	29.2	-1.0%	+17.3%	218.8	2.99	9.8					
TGN	19.06	-0.2%	-1.8%	169.3	0.90	21.2					
TLV	26.92	-0.1%	+58.8%	2,984.5	3.74	7.2					
TRP	0.571	-0.2%	+4.6%	1.1	0.00	1093.3					
TTS	26.60	+4.3%	+121.7%	283.5	4.73	5.6	1.14	4.3%			propus
WINE	15.10	-1.0%	+70.2%	56.0	1.40	10.8					
LION	2.79	+1.5%	+13.9%	417.3	0.82	3.4					
EVER	1.260	+1.6%	-1.2%	124.7	0.13	9.7					
TRANSI	0.325	+0.6%	+10.9%	232.3	0.11	3.0					
SIF4	1.485	0.0%	+27.5%	212.8	0.27	5.5					
INFINITY	1.820	+0.3%	+1.1%	67.7	0.14	13.4					

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 instrumente 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: 14 martie 2024, 10:35

Data primei diseminari: 14 martie 2024, 10:40

Contact

Echipa 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 Railean, 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

Octavian Duma / Analist Financiar Junior

octavian.duma@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 015

BT Macro Research

Andrei Rădulescu, PhD / Director Analiza Macroeconomica

andrei.radulescu@btrl.ro

T: +40 371 525 064

M: +40 757 035 080