

## Sumar piata

Piata bursiera a scazut in sedinta de vineri (BET -0.30%, BET-FI -1.06%). Volumele zilnice au fost de 24.98 mEUR, peste media ultimelor 12 luni de 20.59 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. EL (+1.64%, 12.48 mEUR), SNP (-0.31%, 3.33 mEUR) si H2O (-1.48%, 3.00 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

## Stiri companii

### OMV Petrom <SNP>

Convoaca AGOA pe 24 aprilie pentru a aproba, printre altele, un DPS de 0.0413 RON (DIVY: 6.43%, ex-date: 14 mai; data platii: 05 iunie)

Ordinea de zi mai include si urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare aferente FY '23;
- Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli aferent FY '24;
- Aprobarea numirii unui nou membru al Consiliului de Supraveghere;
- Aprobarea remuneratiei membrilor Consiliului de Supraveghere.

**Piata energetica:** Conform unui proiect de act normativ, preturile angro ale furnizorilor de gaze naturale si electricitate ar urma sa scada incepand cu data de 01 aprilie (Profit.ro)

De asemenea, se mentioneaza propunerea de a inceta mecanismul MACEE la finalul lui martie 2024, in loc de martie 2025.

### Evergent Investments <EVER>

VUAN la 29 februarie +2.4% luna/luna, +26.4% an/an, la 3.0645 RON, rezultat net de 23.86 mRON in 2M '24 (fata de un rezultat net de 1.53 mRON in 2M '23), compus din 580 miiRON pierdere neta si 24.44 mRON castig net din vanzarea activelor, discount fata de VUAN de 58.6%.

### Transilvania Investments <TRANSI>

VUAN la 29 februarie +2.5% luna/luna, +24.3% an/an, la 0.8228 RON, profit net de 2.5 mRON in 2M '24 (-94.7% an/an), discount fata de VUAN de 60.5%.

### Infinity Capital Investments <INFINITY>

VUAN la 29 februarie +2.2% luna/luna, +35.6% an/an, la 6.2409 RON, profit net de 22.7 mRON in 2M '24 (fata de o pierdere neta de RON 1.8m in 2M '23), discount fata de VUAN de 69.8%.

### Evergent Investments <EVER>

Dna. Michaela Puscas si-a incetat activitatea ca manager de conformitate in urma pensionarii.

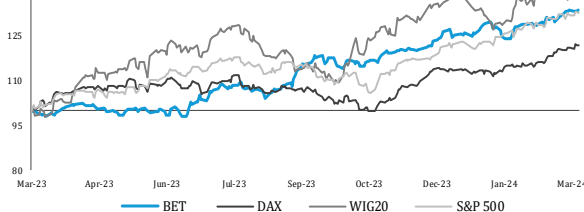
## Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
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.
Balanta de plati	FEB	BNR	10:00	12 apr.
Indicatori monetari	MAR	BNR	10:00	24 apr.
Rezervele internationale	APR	BNR	10:00	02 mai

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

## BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	45.2	-0.49%	4.15%
Lichiditate zilnica	mEUR	25.0	294.62%	256.35%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	16,246.5	-0.30%	5.70%
BET-XT	top 30 RO	1,390.5	-0.37%	5.04%
BET-TR	Romania	33,709.6	-0.30%	6.19%
WIG20	Polonia	2,351.0	-2.5%	0.3%
S&P 500	SUA	5,117.1	-0.6%	7.3%
DAX	Germania	17,936.7	0.0%	7.1%
SSEC	China	3,054.6	0.5%	2.7%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
EL	1.64%	LION	-3.03%
BRK	1.17%	ONE	-2.92%
AQ	0.86%	SIF4	-2.00%
SNG	0.58%	H2O	-1.48%
TRP	0.35%	ROCE	-1.09%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	81.0	-0.3%	19.5%
Aur COMEX	USD/uncie	2,155.5	-0.3%	12.4%
Cupru COMEX	USD/livra	4.11	1.9%	6.9%

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9707	-0.01%	1.0%

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.08%	-80pb
Titluri de stat 10Y	6.72%	-66pb

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

## Anexa – cifre cheie constituenți BET &amp; 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	1.170	+0.9%	+82.8%	96.9	0.08	14.5					
BRD	19.70	0.0%	+56.6%	1,639.6	2.35	8.4	1.407	7.1%			propus
BVB	64.2	-0.6%	+52.9%	24.7	3.07	20.9					
COTE	85.8	+0.2%	+17.5%	60.2	6.96	12.3					
DIGI	49.8	-0.2%	+53.2%	280.0	2.80	17.8					
EL	12.42	+1.6%	+52.2%	620.5	1.79	6.9	0.12	0.9%			propus
FP	0.4900	0.0%	-76.8%	(896.1)	(0.15)						
H2O	126.1	-1.5%	-	6,337.0	14.09	9.0					
M	3.90	0.0%	-9.4%	2.8	0.01	747.9					
ONE	0.965	-2.9%	+12.2%	443.2	0.12	8.1					
SFG	27.80	-0.7%	+82.9%	69.0	1.78	15.6					
SNG	52.00	+0.6%	+30.0%	2,812.1	7.30	7.1					
SNN	48.80	+0.1%	+8.6%	2,482.5	8.23	5.9					
SNP	0.6420	-0.3%	+31.6%	4,030.2	0.06	9.9	0.0413	6.4%			propus
TEL	29.0	-0.7%	+17.4%	218.8	2.99	9.7					
TGN	19.10	-0.1%	-0.5%	169.3	0.90	21.3					
TLV	26.90	0.0%	+55.8%	2,984.5	3.74	7.2					
TRP	0.574	+0.3%	+3.1%	1.1	0.00	1099.1					
TTS	26.90	-0.4%	+123.4%	283.5	4.73	5.7	1.14	4.2%			propus
WINE	15.10	-0.3%	+67.6%	56.0	1.40	10.8					
LION	2.88	-3.0%	+16.1%	417.3	0.82	3.5					
EVER	1.270	0.0%	-1.9%	124.7	0.13	9.8					
TRANSI	0.325	0.0%	+9.8%	232.3	0.11	3.0					
SIF4	1.470	-2.0%	+28.4%	212.8	0.27	5.4					
INFINITY	1.885	-0.8%	+4.7%	67.7	0.14	13.9					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

\* LTM - ultimele patru trimestre;

\*\* DIGI - profitul net atribuit acționarilor 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: 18 martie 2024, 10:45

Data primei diseminari: 18 martie 2024, 10:50

## Contact

### Echipa de Research

[research@btcapitalpartners.ro](mailto: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](mailto: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](mailto:irina.railean@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 842

**Vlad Podea, CFA** / Analist Financiar Senior

[vlad.podea@btcapitalpartners.ro](mailto:vlad.podea@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 025

**Andrei Ciobotaru** / Analist Financiar

[andrei.ciobotaru@btcapitalpartners.ro](mailto:andrei.ciobotaru@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 841

**Adrian Hornea** / Analist Financiar Junior

[adrian.hornea@btcapitalpartners.ro](mailto:adrian.hornea@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 843

**Octavian Duma** / Analist Financiar Junior

[octavian.duma@btcapitalpartners.ro](mailto:octavian.duma@btcapitalpartners.ro)

T: +40 374 778 015

## BT Macro Research

**Ioan Nistor, PhD** / Director Analiza Macroeconomica

[ioan.nistor@btrl.ro](mailto:ioan.nistor@btrl.ro)