

Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de ieri (BET +0.73%, BET-FI +0.50%). Volumele zilnice au fost de 20.05 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 20.46 mEUR, cu 1.91 mEUR de la ONE pe piata DEAL H20 (+0.55%, 4.04 mEUR), SNP (+1.07%, 3.78 mEUR) si SNG (+1.70%, 2.95 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

BRD Societe Generale <BRD>

Societe Generale, actionarul majoritar al Bancii, solicita completarea ordinii de zi a AGOA din 25 aprilie

Actionarul majoritar propune un dividend brut pe actiune de 1.1725 RON, ceea ce corespunde unei rate de distribuire de 50% din profitul distribuibil al anului 2023, fata de propunerea initiala a Bancii, care prevede un DPS de 1.407 RON (rata de distribuire de 60%). Un alt punct propus se refera la reinnoirea mandatului lui Jean-Pierre Vigroux in calitate de administrator pentru o perioada de patru ani incepand cu data de 30 mai.

OMV Petrom <SNP>

Compania este in proces de preluare a participatiei de 57.14% a TotalEnergies in perimetrul offshore de hidrocarburi Han Asparuh din sectorul bulgaresc al Marii Negre, aproape de perimetrul Neptun Deep din Romania. (profit.ro)

One United Properties <ONE>

Convoaca AGOA si AGEA pe 25 aprilie (data ref.: 12 aprilie) pentru a aproba, printre altele, propunerea de ridicare a drepturilor de preferinta de subscriere pentru o potentiala majorare cu pana la 20% a capitalului social printr-un accelerated bookbuild

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea unui program de emisiuni de obligatiuni in valoare totala de maximum 300 mEUR care ar urma sa se desfasoare intr-o perioada de pana la trei ani;
- Aprobarea unui dividend pe actiune de 0.01 RON (ex-date: 27 iunie, data platii: 15 iulie) pentru FY '23, pe langa dividendul de 0.01 RON pe actiune care a fost platit pe 31 ianuarie;
- Aprobarea situatiilor financiare si a raportului anual pentru FY '23;
- Aprobarea bugetului pentru FY '24.

TeraPlast <TRP>

Convoaca AGOA si AGEA pe 26 aprilie (data ref.: 17 aprilie) pentru a aproba, printre altele, situatiile financiare pentru FY '23

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea politicii de remunerare actualizate;
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru FY '24;
- Aprobarea programului de investitii pentru FY '24.

Transelectrica <TEL>

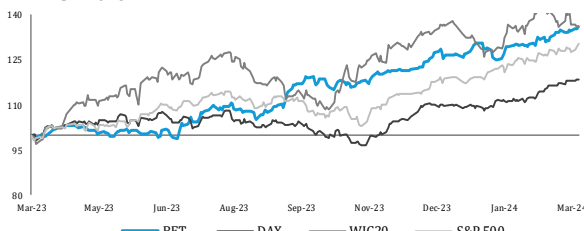
CS a aprobat prelungirea cu doua luni a duratei mandatului a patru membri provizorii ai Directoratului, pana la 24 mai.

Calendar

Indicator	Referinta	Sursa	Ora	Data
Indicatori monetari	FEB	BNR	10:00	26 mar.
CA in servicii (intreprinderi)	JAN	INS	09:00	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
Balanta de plati	MAR	BNR	10:00	14 mai
Indicatori monetari	APR	BNR	10:00	27 mai

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

Statistica	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	46.0	0.60%	5.91%
Lichiditate zilnica	mEUR	20.0	4.11%	185.92%

Indici

Indice	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 20 RO	16,601.9	0.73%	8.01%
BET-XT	top 30 RO	1,418.9	0.66%	7.18%
BET-TR	Romania	34,446.9	0.73%	8.51%
WIG20	Polonia	2,409.7	2.9%	2.8%
S&P 500	SUA	5,241.5	0.3%	9.9%
DAX	Germania	18,179.3	0.9%	8.5%
SSEC	China	3,077.1	-0.1%	3.4%

TOP 5 (+) BET-XT

Indice	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
COTE	3.26%	TRP	-0.89%
FP	2.06%	DIGI	-0.79%
BRD	1.98%	LION	-0.68%
SNG	1.70%	EL	-0.61%
SNN	1.55%	ROCE	-0.55%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

Marfuri	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	81.1	-0.2%	16.2%
Aur COMEX	USD/uncie	2,180.8	-0.2%	12.4%
Cupru COMEX	USD/livra	4.05	0.2%	1.1%

Valute

Valute	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9740	0.00%	1.1%

Piata Monetara

Piata Monetara	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.07%	-78pb
Titluri de stat 10Y	6.70%	-74pb

Indicatori Macro

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

Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

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	1.180	-0.4%	+84.4%	96.9	0.08	14.6					
BRD	20.60	+2.0%	+70.5%	1,639.6	2.35	8.8	1.407	6.8%			propus
BVB	62.4	0.0%	+44.4%	24.7	3.07	20.3	1.6	2.5%			propus
COTE	88.6	+3.3%	+20.4%	60.2	6.96	12.7	6.6	7.4%			propus
DIGI	50.0	-0.8%	+51.1%	280.0	2.80	17.9					
EL	13.02	-0.6%	+56.9%	620.5	1.79	7.3	0.12	0.9%			propus
FP	0.4955	+2.1%	-76.3%	(896.1)	(0.15)						
H2O	127.8	+0.6%	-	6,337.0	14.09	9.1					
M	3.88	+0.3%	-7.9%	2.8	0.01	744.0					
ONE	0.976	-0.2%	+14.2%	443.2	0.12	8.2					
SFG	27.80	0.0%	+84.1%	69.0	1.78	15.6					
SNG	53.80	+1.7%	+36.2%	2,812.1	7.30	7.4					
SNN	49.25	+1.5%	+9.4%	2,482.5	8.23	6.0	3.72	7.5%			propus
SNP	0.6590	+1.1%	+40.4%	4,030.2	0.06	10.2	0.0413	6.3%			propus
TEL	29.3	+0.3%	+18.1%	218.8	2.99	9.8					
TGN	19.42	-0.2%	-0.7%	169.3	0.90	21.6	0.35	1.8%			propus
TLV	27.56	+0.2%	+59.7%	2,984.5	3.74	7.4					
TRP	0.557	-0.9%	-0.7%	1.1	0.00	1066.5					
TTS	27.10	+0.4%	+122.5%	283.5	4.73	5.7	1.14	4.2%			propus
WINE	15.44	+0.7%	+69.7%	56.0	1.40	11.1					
LION	2.93	-0.7%	+20.1%	417.3	0.82	3.6					
EVER	1.270	+0.4%	-0.4%	124.7	0.13	9.8					
TRANSI	0.325	+0.3%	+14.0%	232.3	0.11	3.0					
SIF4	1.500	+0.7%	+35.1%	212.8	0.27	5.5					
INFINITY	1.860	-0.3%	+8.1%	67.7	0.14	13.7					

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: 01 ianuarie 2024, 10:55

Data primei diseminari: 01 ianuarie 2024, 10:00

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

Ioan Nistor, PhD / Director Analiza Macroeconomica

ioan.nistor@btrl.ro