

Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de vineri (BET +0.92%, BET-FI +1.45%). Volumele zilnice au fost de 13.77 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 20.48 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. H2O (-0.23%, 2.77 mEUR), SNP (+2.73%, 1.99 mEUR) si TLV (+0.44%, 1.76 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Romgaz <SNG>

Convoaca AGOA pe 25 aprilie (data ref.: 15 aprilie) pentru a aproba, printre altele, una dintre cele doua propuneri de dividende (ex-date: 04 iulie, data platii: 26 iulie)

Actionarii vor alege intre un dividend brut pe actiune de 0.3561 RON, respectiv 0.1425 RON, luand in calcul viitoarea majorare de capital social, motivul pentru propunerea unui dividend mai scazut fiind nivelul ridicat al investitiilor planuite.

Ordinea de zi mai include:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea Raportului de Remunerare pentru FY '23.

Banca Transilvania <TLV>

Convoaca AGOA si AGEA pe 25 aprilie (data ref.: 15 aprilie), pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 1.25 RON (DIVY: 4.52%, ex-date: 12 iunie, data platii: 26 iunie)

Ordinea de zi mai include:

- Majorarea capitalului social cu suma de 1.18 mdRON, prin emisiunea a 118.22 mil. actiuni noi, cu o valoare nominala de 10 RON/ actiune;
- Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a programului de investitii pentru FY '24;
- Fixarea remuneratiei administratorilor pentru FY '24;
- Aprobarea unui program de rascumparare actiuni proprii, pana la 6.5 mil. de actiuni (0.81% din actiunile emise).

Sphera Franchise Group <SFG>

Convoaca AGOA si AGEA pe 26 aprilie (data ref.: 17 aprilie) pentru a aproba, printre altele, un DPS de 1.05 RON pentru perioada FY '22-FY '23 (DIVY: 3.72%, ex-date: 17 mai, data platii: 06 iunie)

Ordinea de zi mai include:

- Aprobarea Politicii de Remunerare;
- Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a Planului de activitate pentru FY '24;
- Aprobarea unui stock option plan pentru FY '24.

Lion Capital <LION>

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

Ordinea de zi mai include:

- Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a Programului de activitate pentru FY '24;
- Aprobarea Politicii de Remunerare pentru FY '24.

Hidroelectrica <H2O>

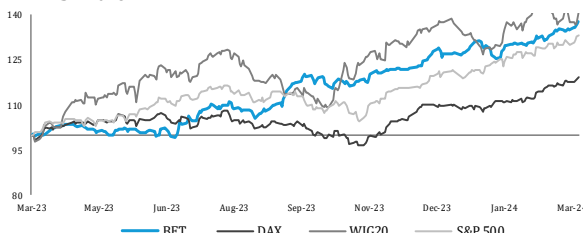
Desfasurare AGOA astazi pentru a aproba, printre altele, indicatorii cheie de performanta rezultati din Planul de Administrare, precum si componenta variabila a remuneratiei membrilor Consiliului de Supraveghere.

Calendar

Indicatori monetari	Referinta	Sursa	Ora	Data
CA in servicii (intreprinderi)	FEB	BNR	10:00	26 mar.
Rezervele internationale	JAN	INS	09:00	26 mar.
Balanta de plati	MAR	BNR	10:00	01 apr.
Indicatori monetari	FEB	BNR	10:00	12 apr.
Rezervele internationale	MAR	BNR	10:00	24 apr.
Balanta de plati	APR	BNR	10:00	02 mai
Indicatori monetari	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

		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	46.4	0.82%	6.78%
Lichiditate zilnica	mEUR	13.8	-31.32%	96.36%

Indici

		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	16,754.7	0.92%	9.00%
BET-XT	top 30 RO	1,431.5	0.89%	8.14%
BET-TR	Romania	34,764.1	0.92%	9.51%
WIG20	Polonia	2,377.7	-1.3%	1.5%
S&P 500	SUA	5,234.2	-0.1%	9.7%
DAX	Germania	18,205.9	0.1%	8.7%
SSEC	China	3,048.0	-0.9%	2.5%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
FP	3.53%	TRP	-2.87%
SNP	2.73%	IMP	-1.27%
BRK	2.40%	ONE	-1.02%
LION	2.05%	BNET	-0.39%
SNG	2.04%	WINE	-0.26%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI	COMEX USD/bbl	80.6	-0.5%	13.5%
Aur	COMEX USD/uncie	2,164.1	-0.8%	9.9%
Cupru	COMEX USD/livra	4.00	-1.2%	-1.3%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9727	-0.03%	1.0%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.07%	-78pb
Titluri de stat 10Y	6.65%	-79pb

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

Sphera Franchise Group <SFG>

Sphera a bugetat o crestere de 22.7% a profitului din exploatare din restaurante si o crestere de 20.1% a profitului net normalizat in FY '25, in comparatie cu rezultatele preliminare din FY '23.

One United Properties <ONE>

Compania a bugetat o crestere de 22% a rezultatului din exploatare si de 17% a profitului net consolidat in FY '24, in comparatie cu rezultatele preliminare din FY '23.

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	1.190	+0.8%	+85.4%	96.9	0.08	14.7					
BRD	20.75	+0.7%	+72.9%	1,639.6	2.35	8.8	1.407	6.8%			propus
BVB	62.8	+0.6%	+44.7%	24.7	3.07	20.5	1.6	2.5%			propus
COTE	88.6	0.0%	+19.1%	60.2	6.96	12.7	6.6	7.4%			propus
DIGI	50.0	0.0%	+52.0%	280.0	2.80	17.9					
EL	13.06	+0.3%	+49.3%	620.5	1.79	7.3	0.12	0.9%			propus
FP	0.5130	+3.5%	-75.5%	(896.1)	(0.15)						
H2O	127.5	-0.2%	-	6,337.0	14.09	9.0					
M	3.90	+0.5%	-7.5%	2.8	0.01	747.9					
ONE	0.966	-1.0%	+12.7%	443.2	0.12	8.2					
SFG	28.20	+1.4%	+85.5%	69.0	1.78	15.9	1.05	3.7%			propus
SNG	54.90	+2.0%	+44.1%	2,812.1	7.30	7.5					
SNN	49.60	+0.7%	+10.7%	2,482.5	8.23	6.0	3.72	7.5%			propus
SNP	0.6770	+2.7%	+47.2%	4,030.2	0.06	10.5	0.0413	6.1%			propus
TEL	29.4	+0.3%	+16.2%	218.8	2.99	9.8					
TGN	19.40	-0.1%	+0.5%	169.3	0.90	21.6	0.35	1.8%			propus
TLV	27.68	+0.4%	+58.7%	2,984.5	3.74	7.4					
TRP	0.541	-2.9%	-4.4%	1.1	0.00	1035.9					
TTS	27.50	+1.5%	+119.3%	283.5	4.73	5.8	1.14	4.1%			propus
WINE	15.40	-0.3%	+69.6%	56.0	1.40	11.0					
LION	2.99	+2.0%	+22.5%	417.3	0.82	3.6					
EVER	1.275	+0.4%	+0.4%	124.7	0.13	9.8					
TRANSI	0.325	0.0%	+14.4%	232.3	0.11	3.0					
SIF4	1.500	0.0%	+35.1%	212.8	0.27	5.5					
INFINITY	1.880	+1.1%	+9.3%	67.7	0.14	13.9					

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 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 investitiile 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: 25 martie 2024, 11:25

Data primei diseminari: 25 martie 2024, 11:30

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 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