

Sumar piata

Piata bursiera a scazut in sedinta de ieri (BET -0.31%, BET-FI -1.68%). Volumele zilnice au fost de 14.61 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 20.51 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (-0.07%, 3.75 mEUR), SNG (-0.55%, 2.58 mEUR) si SNP (-1.03%, 2.15 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Electrica <EL>

Ca aprobat prelungirea mandatului Dl. Alexandru Chirita in functia de Director General pana la 31 decembrie 2024.

Electrica <EL>

Planul de investitii consolidat (Capex) al Companiei pentru FY '24, a fost aprobat de CA

Din totalul de 1.1 mRON, 878 mRON reprezinta investitii pe segmentul de distributie.

Hidroelectrica <H2O>

Actionarii au aprobat indicatorii cheie de performanta rezultati din Planul de Administrare, precum si componenta variabila a remuneratiei membrilor Consiliului de Supraveghere.

Fondul Proprietatea <FP>

Desfasurarea AGOA astazi, pentru a aproba, printre altele amendamentele pentru Strategia Fondului pentru perioada 01 aprilie 2024 - 31 martie 2025

Ordinea de zi mai include:

- Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru FY '24;
- Numirea a doi membri ai Comitetului Reprezentantilor pe un termen de trei ani.

Fondul Proprietatea <FP>

Convoaca AGOA si AGEa pe 30 aprilie (data ref.: 17 aprilie) pentru a aproba, printre altele, reducerea capital social cu cca. 1.1 mRON, prin anularea a 2.11 md. actiuni propria

Ordinea de zi mai include:

- Aprobarea reducerii rezervei legale cu 57.1 mRON, pana la 589.6 mRON, reprezentand 20% din capitalul social;
- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea Raportului de Remunerare pentru FY '23.

Evergent Investments <EVER>

Convoaca AGOA si AGEa pe 29 aprilie (data ref.: 15 aprilie) pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 0.09 RON (DIVY: 7.11%, ex-date: 22 mai, data platii: 12 iunie)

Ordinea de zi mai include:

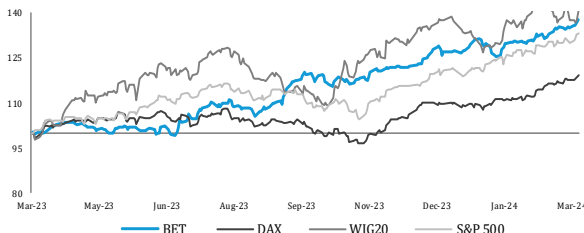
- Aprobarea reducerii capitalului social cu 5.3 mRON, prin anularea a 52.7 mil. de actiuni proprii;
- Aprobarea a trei programe de rascumparare actiuni proprii;
- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si Programului de activitate pentru FY '24.

Calendar

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

	Valoare	zi/zi	YTD	
Capitalizare bursiera	mdEUR	46.3	-0.27%	6.49%
Lichiditate zilnica	mEUR	14.6	6.10%	108.35%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 20 RO	16,702.4	-0.31%	8.66%
BET-XT	top 30 RO	1,425.0	-0.45%	7.65%
BET-TR	Romania	34,655.6	-0.31%	9.17%
WIG20	Polonia	2,343.2	-1.4%	0.0%
S&P 500	SUA	5,218.2	-0.3%	9.4%
DAX	Germania	18,261.3	0.3%	9.0%
SSEC	China	3,026.3	-0.7%	1.7%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TTS	1.09%	LION	-4.68%
TRANSI	0.92%	INFINITY	-2.93%
SFG	0.71%	TRP	-2.59%
BVB	0.64%	ROCE	-1.92%
SNN	0.60%	TGN	-1.55%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	82.0	1.6%	15.4%
Aur COMEX	USD/uncie	2,171.5	0.3%	10.2%
Cupru COMEX	USD/livra	4.01	0.2%	-1.0%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9711	-0.03%	1.0%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.07%	-78pb
Titluri de stat 10Y	6.66%	-68pb

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

SIF Muntenia <SIF 4>

Convoaca AGOA pe 29 aprilie (data ref.: 16 aprilie) pentru a aproba, printre altele, situatiile financiare pe anul 2023

Alte subiecte pe ordinea de zi includ:

- Aprobarea repartizarii intregului profitul net la "Alte rezerve";
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru FY '24;
- Aprobarea Raportului de Remunerare pentru FY '23;
- Aprobarea remuneratiei Consiliului Reprezentantilor actionarilor pentru FY '24."

Banca Transilvania <TLV>

A rascumparat un numar de 297.8 mii de actiuni in valoare de 8.25 mRON intre 20 si 22 martie, la un pret mediu de 27.70 RON/actiune, ramanand de rascumparat 1.7 mil. actiuni.

Transport Trade Services <TTS>

A rascumparat un numar de 4 mii de actiuni in valoare de 107 miiRON intre 18 si 22 martie, la un pret mediu de 26.82 RON/actiune, ramanand de rascumparat 382.6 mii actiuni.

Transilvania Investments <TRANSI>

A rascumparat un numar de 1.05 mil. de actiuni in valoare de 340.0 miiRON intre 18 si 22 martie, la un pret mediu de 0.3232 RON/actiune, ramanand de rascumparat 2.66 mil. actiuni.

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	0.0%	+87.1%	96.9	0.08	14.7					
BRD	20.75	0.0%	+72.9%	1,639.6	2.35	8.8	1.407	6.8%			propus
BVB	63.2	+0.6%	+40.8%	24.7	3.07	20.6	1.6	2.5%			propus
COTE	88.0	-0.7%	+17.3%	60.2	6.96	12.6	6.6	7.4%			propus
DIGI	50.0	0.0%	+48.8%	280.0	2.80	17.9					
EL	13.04	-0.2%	+51.3%	620.5	1.79	7.3	0.12	0.9%			propus
FP	0.5090	-0.8%	-76.0%	(896.1)	(0.15)						
H2O	127.7	+0.2%	-	6,337.0	14.09	9.1					
M	3.85	-1.3%	-8.8%	2.8	0.01	738.3					
ONE	0.969	+0.3%	+16.7%	443.2	0.12	8.2					
SFG	28.40	+0.7%	+86.8%	69.0	1.78	16.0	1.05	3.7%			propus
SNG	54.60	-0.5%	+43.7%	2,812.1	7.30	7.5					
SNN	49.90	+0.6%	+13.5%	2,482.5	8.23	6.1	3.72	7.4%			propus
SNP	0.6700	-1.0%	+45.7%	4,030.2	0.06	10.4	0.0413	6.2%			propus
TEL	29.0	-1.4%	+25.5%	218.8	2.99	9.7					
TGN	19.10	-1.5%	-1.1%	169.3	0.90	21.3	0.35	1.8%			propus
TLV	27.66	-0.1%	+61.5%	2,984.5	3.74	7.4	1.25	4.5%			propus
TRP	0.527	-2.6%	-4.0%	1.1	0.00	1009.1					
TTS	27.80	+1.1%	+120.6%	283.5	4.73	5.9	1.14	4.1%			propus
WINE	15.30	-0.6%	+68.3%	56.0	1.40	11.0					
LION	2.85	-4.7%	+17.3%	417.3	0.82	3.5					
EVER	1.265	-0.8%	-0.8%	124.7	0.13	9.8					
TRANSI	0.328	+0.9%	+15.1%	232.3	0.11	3.1					
SIF4	1.490	-0.7%	+33.0%	212.8	0.27	5.5					
INFINITY	1.825	-2.9%	+8.6%	67.7	0.14	13.5					

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: 26 martie 2024, 11:35

Data primei diseminari: 26 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

Ioan Nistor, PhD / Director Analiza Macroeconomica

ioan.nistor@btrl.ro