

Sumar piata

Piata bursiera a crescut in sedinta de ieri (BET +0.57%, BET-FI +0.36%). Volumele zilnice au fost de 9.30 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 20.62 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (+0.88%, 2.57 mEUR), ONE (+1.59%, 1.22 mEUR) si H2O (-0.23%, 1.06 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom<SNP>

Trading update 1Q '24

In 1Q '24 productia totala hidrocarburi a scazut cu 4% an/an, fiind in crestere cu 1.6% trim/trim, in conditiile diminuarii cu 4% an/an a productiei de gaze naturale. Volumul total de vanzari de hidrocarburi a fost mai mic cu 4% an/an iar pretul mediu realizat la titei de 73.27 USD/bbl a crescut cu 4% an/an, dar relativ nemodificat trim/trim. Marja de rafinare a fost cu 24% mai mica an/an, insa mai mare cu 16.4% trim/trim, in timp ce vanzarile totale de produse rafinate au crescut cu 4% an/an. Vanzarile de gaze catre terti au scazut cu 17% an/an, in timp ce productia de energie electrica a centralei de la Brazi a crescut cu 65% an/an.

Nuclearelectrica <SNN>

Ministerul Energiei, in calitate de actionar majoritar, a cerut completarea agendei AGEA din 25 aprilie cu aprobarea deciziei de investitie privind acordul cadru pentru servicii de management de proiect, asistenta tehnica, consultanta si formare a personalului, necesare pentru pregatirea si implementarea proiectului de retehnologizare a Unitatii 1 a centralei de la Cernavoda, in valoare de 243.6 mEUR

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Update program titluri de stat Fidelis

Valoarea totala a subscrierilor pentru titlurile de stat Fidelis s-a ridicat la 94.8 mRON in data de 08 aprilie, ajungand la 94.8 mRON de la inceputul programului.

Nuclearelectrica <SNN>

Consiliul de Administratie l-a numit pe Vasile Dascalu in functia de Director Financiar, cu mandat provizoriu pentru o perioada de 5 luni, incepand cu data de 09 aprilie 2024.

Aquila <AQ>

Compania a bugetat Capex de 16.9 mEUR pentru reinnoirea mijloacelor de transport si echipamentelor de depozit pentru FY '24

Din aceasta suma de 16.9 mEUR, 10.9 mEUR vor fi alocate pentru achizitia a 300 de autovehicule EURO 6, pe cand 4.9 mEUR vor fi investite in echipamente de depozit. Bugetul este supus aprobarii AGOA din 29 aprilie.

Banca Transilvania <TLV>

Actualizare plan de rascumparare actiuni propria

CA a aprobat suplimentarea numarului de actiuni de rascumparat din Rezolutia CA cu pana la 1.91 mil. actiuni, pana la limita maxima de 5 mil. actiuni aprobata de AGEA din 26 aprilie 2023.

One United Properties <ONE>

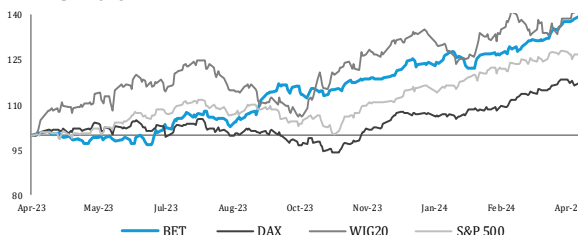
A rascumparat un numar de 955.1 mii de actiuni in valoare de 938.9 miiRON intre 01 si 05 aprilie, la un pret mediu de 0.9831 RON/actiune, ramanand de rascumparat 5.66 mil. actiuni.

Calendar

Referinta	Sursa	Ora	Data	
Comert int'l cu bunuri (est.)	FEB	INS	09:00	09 apr.
PIB (prov. 2)	4Q '23	INS	09:00	09 apr.
IPC	MAR	INS	09:00	11 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	47.5	0.42%	9.32%
Lichiditate zilnica	mEUR	9.3	-10.79%	32.65%

Indici

	Valoare	zi/zi	YTD	
BET	top 20 RO	17,251.5	0.57%	12.23%
BET-XT	top 30 RO	1,472.1	0.55%	11.21%
BET-TR	Romania	35,794.7	0.57%	12.76%
WIG20	Polonia	2,507.1	1.5%	7.0%
S&P 500	SUA	5,202.4	0.0%	9.1%
DAX	Germania	18,319.0	0.8%	9.4%
SSEC	China	3,047.1	-0.7%	2.4%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
DIGI	5.09%	ALR	-1.00%
ONE	1.59%	TTS	-0.71%
SNP	1.12%	BNET	-0.39%
TLV	0.88%	ROCE	-0.28%
SIF4	0.67%	H2O	-0.23%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

	Valoare	zi/zi	an/an	
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	86.6	-0.4%	7.3%
Aur COMEX	USD/uncie	2,339.5	0.4%	16.5%
Cupru COMEX	USD/livra	4.30	1.3%	6.7%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9678	-0.01%	0.6%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.05%	-77pb
Titluri de stat 10Y	6.74%	-69pb

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

Banca Transilvania <TLV>

A rascumparat un numar de 521.4 mii de actiuni in valoare de 14.6 mRON intre 01 si 05 aprilie, la un pret mediu de 28.01 RON/actiune, ramanand de rascumparat 655.2 mii actiuni.

MedLife <M>

A rascumparat un numar de 100 mii de actiuni in valoare de 411.5 miiRON intre 01 si 05 aprilie, la un pret mediu de 4.11 RON/actiune, ramanand de rascumparat 52.9m actiuni.

Transilvania Investments <TRANSI>

A rascumparat un numar de 1.09m de actiuni in valoare de 356.0 miiRON intre 01 si 05 aprilie, la un pret mediu de 0.3272 RON/actiune, ramanand de rascumparat 554 mii actiuni.

Fondul Proprietatea <FP>

Structura actionariat martie

La 31 martie, actionarii instititionali straini detin 2.14% (-0.34pp luna/luna) din capitalul social subscris si varsat al Fondului, omologii lor locali detin 24.83% (+0.17pp luna/luna), in timp ce actionarii locali si straini de retail detin 23.68% (+0.17pp luna/luna) si, respectiv, 3.48% (+0.02pp luna/luna). Min. Fin. are o detinere de 6.54% (nemodificat luna/luna), actiunile proprii reprezinta 37.26% (nemodificat luna/luna), iar GDR-urile insumeaza 2.07% (-0.02pp luna/luna) din capitalul subscris si varsat.

Transport Trade Services <TTS>

A rascumparat un numar de 5 mii de actiuni in valoare de 142 miiRON intre 01 si 05 aprilie, la un pret mediu de 28.46 RON/actiune, ramanand de rascumparat 372.6 mii actiuni.

Infinity Capital Investments <INFINITY>

A rascumparat un numar de 158 mii de actiuni in valoare de 299.1 miiRON intre 01 si 05 aprilie, la un pret mediu de 1.8934 RON/actiune, ramanand de rascumparat 1.62 mil. actiuni.

Sphera Franchise Group <SFG>

Aloca cu titlu gratuit 64.8 mii actiuni directorilor companiei care si-au exercitat optiunile, conform Hotararii AGOA din 27 aprilie 2023.

Macroeconomie

Deficitul balantei comerciale in primele doua luni ale anului a fost mai mic cu 5,2% an/an in FY '24.

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	1.250	+0.4%	+78.6%	96.9	0.08	15.5	0.071	5.7%			propus
BRD	21.70	0.0%	+71.1%	1,639.6	2.35	9.2	1.17	5.4%			propus
BVB	64.7	0.0%	+37.7%	24.7	3.07	21.1	1.6	2.4%			propus
COTE	88.6	+0.2%	+16.6%	60.2	6.96	12.7	6.6	7.4%			propus
DIGI	57.8	+5.1%	+61.5%	280.0	2.80	20.6					
EL	13.42	+0.1%	+50.1%	620.5	1.79	7.5	0.12	0.9%			propus
FP	0.5220	+0.5%	-75.1%	(896.1)	(0.15)		0.06	11.5%			
H2O	132.6	-0.2%	-	6,337.0	14.09	9.4	13.99	10.6%			propus
M	4.19	+0.2%	-8.2%	2.8	0.01	803.5					
ONE	1.022	+1.6%	+19.0%	443.2	0.12	8.6	0.010	1.0%			propus
SFG	31.40	+0.6%	+83.6%	69.0	1.78	17.7	1.05	3.3%			propus
SNG	55.30	0.0%	+41.4%	2,812.1	7.30	7.6	0.1425 / 0.3561				propus
SNN	48.20	+0.3%	+4.0%	2,482.5	8.23	5.9	3.72	7.7%			propus
SNP	0.6800	+1.1%	+40.1%	4,030.2	0.06	10.5	0.0413	6.1%			propus
TEL	29.2	+0.3%	+15.2%	218.8	2.99	9.8	0.28	1.0%			propus
TGN	19.50	+0.3%	-0.3%	169.3	0.90	21.7	0.35	1.8%			propus
TLV	28.75	+0.9%	+65.0%	2,984.5	3.74	7.7	1.25	4.3%			propus
TRP	0.575	0.0%	-5.7%	1.1	0.00	1101.0					
TTS	28.10	-0.7%	+110.5%	283.5	4.73	5.9	1.14	4.1%			propus
WINE	15.40	0.0%	+65.9%	56.0	1.40	11.0					
LION	2.90	+0.3%	+20.3%	417.3	0.82	3.5					
EVER	1.305	+0.4%	0.0%	124.7	0.13	10.1	0.090	6.9%			propus
TRANSI	0.328	0.0%	+14.3%	232.3	0.11	3.1	0.015	4.6%			propus
SIF4	1.500	+0.7%	+28.8%	212.8	0.27	5.5					
INFINITY	1.910	0.0%	+13.0%	67.7	0.14	14.1					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul net atribuibul 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: 09 aprilie 2024, 11:25

Data primei diseminari: 09 aprilie 2024, 11:35

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