

Sumar piata

Piata bursiera a crescut usor in sedinta de ieri (BET +0.50%, BET-FI +0.60%). Volumele zilnice au fost de 10.70 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 21.04 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. SNP (+0.88%, 3.81 mEUR), TLV (stabil, 1.77 mEUR) si ONE (-3.24%, 1.21 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

Actionarii au aprobat un DPS de 0.0413 RON (DIVY: 5.99%, ex-date: 14 mai; data platii: 05 iunie)

Alte puncte aprobate:

- Situatiile financiare aferente FY '23;
- Bugetul de Venituri si Cheltuieli aferent FY '24;
- Numirea unui nou membru al Consiliului de Supraveghere;
- Remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere.

Transgaz <TGN>

Actionarii au aprobat un dividend pe actiune de 0.35 RON (DIVY: 1.85%, ex-date: 27 iunie, data platii: 18 iulie)

Alte puncte aprobate:

- Situatiile financiare pentru FY '23;
- Raportul de remuneratie pentru FY '23.

Sphera Franchise Group <SFG>

A deschis un nou restaurant KFC in Pitesti

Noua unitate, de tip food-court, este al treilea restaurant KFC din Pitesti. Astfel, Sphera opereaza in prezent 103 restaurante KFC in Romania.

Bursa de Valori Bucuresti <BVB>

Actionarii au aprobat un dividend de 1.555 RON pe actiune pentru FY '23 (DIVY: 2.4%, ex-date: 19 august, data platii: 29 august) si emiterea de actiuni cu titlu gratuit (1 la fiecare 10 actiuni existente)

Alte puncte aprobate de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Un program de rascumparare a pana la 85.85 mii actiuni (1.1% din actiunile emise);
- Situatiile financiare pentru FY '23;
- Bugetul si planul de afaceri pentru FY '24;
- Remuneratia administratorilor pentru anul 2024.

Romgaz <SNG>

Convoaca AGOA in data de 30 mai (ref. date: 20 mai) pentru a aproba incheierea unui act aditional la contractul de imprumut Romgaz Black Sea Limited, pentru a prelungi perioada de utilizare

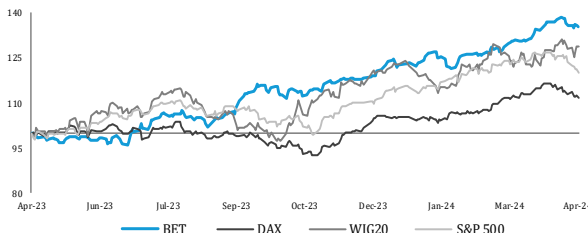
Compania de asemenea doreste sa informeze investitorii cu privire la ultimele tranzactii semnificative cu parti afiliate.

Calendar

	Referinta	Sursa	Ora	Data
EL- AGA anuala		BVB		25 apr.
COTE- AGA anuala		BVB		25 apr.
BRD- AGA anuala		BVB		25 apr.
ONE- AGA anuala		BVB		25 apr.
SNG- AGA anuala		BVB		25 apr.
SNN- AGA anuala		BVB		25 apr.
TLV- AGA anuala		BVB		25 apr.
Ocuparea si somajul	FY '23	INS	09:00	26 apr.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	46.9	0.53%	7.85%
Lichiditate zilnica	mEUR	10.7	99.41%	52.63%

Indici

		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	16,948.0	0.50%	10.26%
BET-XT	top 30 RO	1,444.2	0.52%	9.10%
BET-TR	Romania	35,165.0	0.50%	10.77%
WIG20	Polonia	2,469.2	-0.9%	5.4%
S&P 500	SUA	5,071.6	0.0%	6.3%
DAX	Germania	18,088.7	-0.3%	8.0%
SSEC	China	3,044.8	0.8%	2.3%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
EVER	1.96%	ONE	-3.24%
IMP	1.67%	SIF4	-1.66%
ALR	1.65%	COTE	-0.68%
SNG	1.56%	BNET	-0.39%
LION	1.41%	TTS	-0.37%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI	COMEX USD/bbl	82.7	-0.9%	5.0%
Aur	COMEX USD/uncie	2,316.2	-0.3%	16.5%
Cupru	COMEX USD/livra	4.45	0.3%	12.5%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9761	0.00%	0.9%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	6.05%	-71pb
Titluri de stat 10Y	6.91%	-54pb

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>

Desfasurare AGOA si AGEA astazi pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 1.25 RON (DIVY: 4.39%, 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 a pana la 6.5 mil. de actiuni (0.81% din actiunile emise).

Romgaz <SNG>

Desfasurare AGOA astazi pentru a aproba, printre altele, unul 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.

Nuclearelectrica <SNN>

Convoaca AGOA si AGEA pe 25 aprilie pentru a aproba, printre altele, un dividend pe actiune de 3.716 RON (DIVY: 7.69%, ex-date: 30 mai, data platii: 21 iunie)

Ordinea de zi mai include:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea raportului de remuneratie pentru FY '23;
- Aprobarea acordului legal cu Canadian Nuclear Partners, pentru a primi training-uri privind managementul proiectelor, asistenta tehnica si altele, conform proiectului de re tehnologizare a Unitatii 1 de la CNE Cernavoda.

BRD Societe Generale <BRD>

Desfasurare AGOA si AGEA astazi pentru a aproba una din cele doua propuneri de dividend: 1.4070 RON/actiune sau 1.1725 RON/actiune

Alte puncte de pe ordinea de zi:

- Alegerea doamnelor Delphine Garcin-Meunier si Maria Rousseva si a domnului Mathieu Vedrenne in calitate de administratori pentru o perioada de patru ani, sub conditia obtinerii aprobarilor prealabile din partea BNR;
- Reinnoirea mandatului de administrator al doamnei Valerie Villafranca;
- Reinnoirea mandatului de administrator al domnului Jean-Pierre Vigroux;
- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea bugetului si a programului de activitate pentru FY '24;
- Numirea PwC in calitate de auditor financiar pentru FY '24 - FY '26.

Electrica <EL>

Desfasurare AGOA astazi pentru a aproba pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 0.1178 RON (0.96% DIVY, ex-date: 30 mai, data platii: 21 iunie)

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea bugetului pentru FY '24;
- Aprobarea anularii a 6.89 mil. actiuni obtinute ca urmare a stabilizarii IPO, respectiv 1.99% din capitalul social, rezultand in reducerea capitalului social de la 3.46 mRON la 3.39 mRON;
- Aprobarea unui plafon de pana la 300 mEUR pentru o emisiune sau mai multe emisiuni subsecvente de obligatiuni verzi sau sustenabile, avand scadenta maxima de 10 ani, care vor putea fi denumite in RON sau alte valute.

One United Properties <ONE>

Desfasurare AGOA si AGEA astazi 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.

Conpet <COTE>

Desfasurare AGA astazi pentru a aproba, printre altele, un dividend brut pe actiune de 6.786 RON (DIVY: 7.76%, ex-date: 28 mai, data platii: 17 iunie)

Alte puncte de pe ordinea de zi includ urmatoarele:

- Aprobarea situatiilor financiare pentru FY '23;
- Aprobarea raportului anual pentru FY '23;
- Aprobarea politicii de remunerare.

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	1.160	+0.4%	+64.8%	96.9	0.08	14.4	0.071	6.1%	20 mai 2024	06 iun. 2024	propus
BRD	20.55	+1.0%	+59.8%	1,639.6	2.35	8.7	1.1725 / 1.407		16 mai 2024	06 iun. 2024	propus
BVB	64.9	+0.3%	+37.8%	24.7	3.07	21.2	1.555	2.4%	19 aug. 2024	29 aug. 2024	0
COTE	87.4	-0.7%	+11.8%	60.2	6.96	12.6	6.79	7.8%	28 mai 2024	17 iun. 2024	propus
DIGI	56.2	+0.4%	+57.0%	280.0	2.80	20.1					
EL	13.08	+0.6%	+45.3%	620.5	1.79	7.3	0.12	0.9%	30 mai 2024	21 iun. 2024	propus
FP	0.5235	+0.7%	-75.0%	(896.1)	(0.15)		0.06	11.5%	16 mai 2024	07 mai 2024	propus
H2O	132.9	+0.3%	-	6,337.0	14.09	9.4	13.99	10.5%	07 iun. 2024	28 iun. 2024	propus
M	4.10	+1.2%	-9.4%	2.8	0.01	786.2					
ONE	0.866	-3.2%	+1.2%	443.2	0.12	7.3	0.010	1.2%	27 iun. 2024	15 iul. 2024	propus
SFG	31.80	+1.0%	+86.0%	69.0	1.78	17.9	1.05	3.3%	16 mai 2024	06 iun. 2024	propus
SNG	52.00	+1.6%	+31.8%	2,812.1	7.30	7.1	0.1425 / 0.3561		04 iul. 2024	26 iul. 2024	propus
SNN	48.30	+0.8%	+5.1%	2,482.5	8.23	5.9	3.72	7.7%	30 mai 2024	21 iun. 2024	propus
SNP	0.6900	+0.9%	+39.4%	4,030.2	0.06	10.7	0.0413	6.0%	14 mai 2024	05 iun. 2024	0
TEL	29.3	+0.9%	+15.4%	218.8	2.99	9.8	0.28	1.0%	06 mai 2024	27 iun. 2024	propus
TGN	18.94	+0.1%	-8.9%	169.3	0.90	21.1	0.35	1.8%	27 iun. 2024	18 iul. 2024	0
TLV	28.45	0.0%	+64.6%	2,984.5	3.74	7.6	1.25	4.4%	11 iun. 2024	26 iun. 2024	propus
TRP	0.549	+0.5%	-12.0%	1.1	0.00	1051.2					
TTS	26.75	-0.4%	+101.1%	283.5	4.73	5.7	1.14	4.3%	24 mai 2024	17 iun. 2024	propus
WINE	14.16	-0.1%	+39.4%	56.0	1.40	10.1					
LION	2.88	+1.4%	+18.5%	417.3	0.82	3.5	0.41	14.2%	20 mai 2024		propus
EVER	1.300	+2.0%	+0.4%	124.7	0.13	10.0	0.090	6.9%	21 mai 2024	12 iun. 2024	propus
TRANSI	0.322	+0.3%	+9.2%	237.0	0.11	2.9	0.015	4.7%	28 iun. 2024	22 iul. 2024	aprobat
SIF4	1.480	-1.7%	+17.5%	212.8	0.27	5.5					
INFINITY	1.900	+0.5%	+10.8%	67.7	0.14	14.0					

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: 25 aprilie 2024, 11:00

Data primei diseminari: 25 aprilie 2024, 11:05

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