

Sumar piata

Piata bursiera a scazut in sedinta de vineri (BET -0.88%, BET-FI -0.61%). Volumele zilnice au fost de 9.74 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 22.54 mEUR, cu 0.64 mEUR de la H2O pe piata DEAL. H2O (-0.57%, 1.36 mEUR), TLV (-1.56%, 1.24 mEUR) si SNP (-0.60%, 1.13 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Piata energetica: In primele patru luni ale anului, productia de gaze naturale a crescut cu 1.1% an/an, importurile au fost mai mari cu 13%, in timp ce consumul final de energie electrica a crescut cu doar 0.1%

Consumul de energie electrica al populatiei a scazut cu 1.4% an/an, iar in industrie a fost in crestere cu 0.7%. In acelasi interval, exporturile au scazut cu 4.6% an/an, iar importurile au crescut cu 56.8%. Productia din instalatii fotovoltaice a fost mai mare cu 50.5% an/an, compensand partial scaderea de 16.5% a productiei centralelor eoliene.

Transport Trade Services <TTS>

A rascumparat un numar de 5 mii de actiuni in valoare de 127.3 miiRON intre 10 si 14 iunie, la un pret mediu de 25.46 RON/actiune, ramanand de rascumparat 327.6 mii actiuni.

Evergent Investments <EVER>

VUAN la 31 mai +4.9% luna/luna, +41.4% an/an, la 3.2833 RON, rezultat net de 176.43 mRON in 5M '24 (fata de un rezultat net de 33.37 mRON in 5M '23), compus din 59.6 mRON profit net si 116.83 mRON castig net din vanzarea activelor, discount fata de VUAN de 57.5%.

Transilvania Investments <TRANSI>

VUAN la 31 mai +2.7% luna/luna, +35.0% an/an, la 0.8636 RON, profit net de 44.2 mRON in 5M '24 (+4.4% an/an), discount fata de VUAN de 59.1%.

Infinity Capital Investments <INFINITY>

VUAN la 31 mai +3.6% luna/luna, +56.5% an/an, la 6.9857 RON, profit net de 71.4 mRON in 5M '24 (+382.8% an/an), discount fata de VUAN de 72.7%.

Transilvania Investments <TRANSI>

A initiat un program de rascumparare a unui numar maxim de 24 milioane actiuni (1.11% din numarul de actiuni emise)
Actiunile rascumparate vor fi anulate.

Infinity Capital Investments <INFINITY>

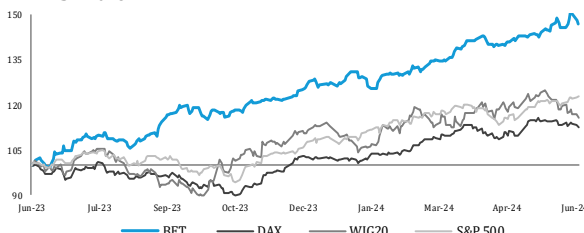
Fondul a participat la majorarea de capital a filialei Gravity Capital Investments prin subscrierea unui numar de 1.5 milioane actiuni, achitand suma de 15 mRON

Sumele atrase vor fi folosite pentru modernizarea activelor tangibile aflate in proprietatea filialei Gravity Real Estate One si/sau pentru noi investitii.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
CA in comert si servicii (populatie)	APR	INS	09:00	19 iun.
Lucrarile de constructii	APR	INS	09:00	19 iun.
CA in servicii (intreprinderi)	APR	INS	09:00	21 iun.
CA comert cu ridicata	APR	INS	09:00	21 iun.
Indicatori monetari	MAI	BNR	10:00	25 iun.
DIGI- AGA anuala		BVB		25 iun.
TTS- AGA anuala		BVB		25 iun.
Tendinte economice	JUN-AUG	INS	09:00	28 iun.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	48.5	-0.64%	11.58%
Lichiditate zilnica	mEUR	9.7	-31.20%	38.90%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	17,703.6	-0.88%	15.17%
BET-XT	top 30 RO	1,508.4	-0.93%	13.95%
BET-TR	Romania	38,565.0	-0.88%	21.48%
WIG20	Polonia	2,413.7	0.5%	3.0%
S&P 500	SUA	5,431.6	0.0%	13.9%
DAX	Germania	18,002.0	-1.4%	7.5%
SSEC	China	3,032.6	0.1%	1.9%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TRP	1.11%	M	-2.67%
WINE	1.07%	SIF4	-2.00%
TRANSI	0.86%	IMP	-2.00%
BRK	0.75%	ROCE	-1.95%
BNET	0.00%	LION	-1.80%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	78.5	-0.2%	14.5%
Aur COMEX	USD/uncie	2,332.2	1.3%	20.0%
Cupru COMEX	USD/livra	4.50	0.3%	16.1%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9771	0.00%	0.4%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		6.03%	-52pb
Titluri de stat 10Y		6.89%	4pb

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

Macroeconomie

Comenzile noi din industria prelucratoare au scazut cu 3.6% luna/luna, dar au crescut cu 8.5% an/an in aprilie.

Cifra de afaceri din industrie a scazut cu 0.3% luna/luna, dar a crescut cu 18.8% an/an in aprilie.

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	-0.9%	+64.8%	90.0	0.07	15.5	0.07084	5.9%	20 mai 2024	06 iun. 2024	platit
BRD	19.00	-1.6%	+52.2%	1,626.5	2.33	8.1	1.1725	5.6%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
BVB	64.0	0.0%	+37.3%	25.8	3.21	20.0	1.556	2.4%	19 aug. 2024	29 aug. 2024	aprobat
COTE	85.2	-0.7%	+17.4%	56.5	6.52	13.1	6.79	7.4%	28 mai 2024	17 iun. 2024	aprobat
DIGI	67.0	-1.5%	+94.8%	280.0	2.80	23.9	1.25	1.9%	03 iul. 2024	22 iul. 2024	propus
EL	14.04	-1.1%	+69.6%	943.0	2.72	5.2	0.12	0.8%	30 mai 2024	21 iun. 2024	aprobat
FP	0.4280	-0.0%	-77.3%	(898.4)	(0.15)		0.06	11.6%	16 mai 2024	07 iun. 2024	platit
H2O	122.3	-0.6%	-	5,955.1	13.24	9.2	13.99	10.2%	07 iun. 2024	28 iun. 2024	aprobat
M	5.47	-2.7%	+21.3%	10.9	0.02	267.8					
ONE	0.876	-0.6%	-6.7%	415.0	0.11	7.9	0.010	1.1%	27 iun. 2024	15 iul. 2024	aprobat
SFG	37.60	-0.5%	+107.7%	86.3	2.22	16.9	1.05	3.1%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
SNG	5.71	0.0%	+36.6%	3,087.4	0.80	7.1	0.143	2.7%	04 iul. 2024	26 iul. 2024	aprobat
SNN	45.00	-0.1%	+3.6%	2,303.3	7.64	5.9	3.72	7.6%	30 mai 2024	21 iun. 2024	aprobat
SNP	0.7500	-0.6%	+50.9%	3,948.3	0.06	11.8	0.0413	5.8%	14 mai 2024	05 iun. 2024	platit
TEL	36.4	-0.3%	+48.0%	236.7	3.23	11.3	0.28	1.0%	06 mai 2024	27 iun. 2024	aprobat
TGN	23.50	-0.6%	+37.4%	315.0	1.67	14.1	0.35	1.5%	27 iun. 2024	18 iul. 2024	aprobat
TLV	31.50	-1.6%	+84.3%	3,137.1	3.93	8.0	1.25	3.8%	11 iun. 2024	26 iun. 2024	aprobat
TRP	0.547	+1.1%	+5.2%	1.2	0.00	964.8					
TTS	25.00	-1.8%	+71.2%	229.6	3.83	6.5	1.14	4.7%	24 mai 2024	17 iun. 2024	aprobat
WINE	15.16	+1.1%	+46.1%	58.6	1.46	10.4	0.65	4.3%	26 iul. 2024	16 aug. 2024	aprobat
LION	2.73	-1.8%	+14.7%	396.5	0.78	3.5					
EVER	1.395	0.0%	+13.0%	173.2	0.18	7.7	0.090	6.6%	21 mai 2024	12 iun. 2024	platit
TRANSI	0.353	+0.9%	+22.1%	229.8	0.11	3.3	0.015	4.2%	28 iun. 2024	22 iul. 2024	aprobat
SIF4	1.470	-2.0%	+10.9%	199.6	0.25	5.8					
INFINITY	1.910	0.0%	+13.0%	92.7	0.19	10.3					

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 lor 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: 17 iunie 2024, 10:45

Data primei diseminari: 17 iunie 2024, 10:50

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