

Sumar piata

Indicele BET a sczut in sedinta de ieri (BET -0.58%, BET-FI +0.33%). Volumele zilnice au fost de 6.78 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 13.71 mEUR, cu 2.47 mEUR de la pe piata DEAL. TLV (-0.54%, 1.95 mEUR), SNP (-1.25%, 0.58 mEUR) si H2O (-0.81%, 0.22 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

Profit net CCA excluzand elemente speciale in scadere cu 33% an/an in 3Q '24, dar cu 16% peste nivelul din 2Q '24

Pe segmentul Explorare si Productie, rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a sczut cu 23% an/an la 876 mRON (+6.4% trim/trim), date fiind preturile mai mici ale titeiului si gazelor naturale, dar si din cauza scaderii volumului de vanzari de hidrocarburi cu 4.4% an/an la 9.48 milioane bep. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale pe segmentul Rafinare si Marketing a sczut cu 20% an/an la 792 mRON (+8.2% trim/trim), in principal pe fondul diminuarii marjei de rafinare de la 16.81 USD/bbl in 3Q '23 la 7.10 USD /bbl in 3Q '24. Cresterea cu 2% an/an a vanzarilor totale de produse rafinate pana la 1.54 milioane tone a contrabalansat partial scaderea marjelor. Rezultatul din exploatare al acestui segment a sczut cu 45% an/an la 585 mRON. Pe segmentul Gaze si Energie rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 45 mRON, fata de 437 mRON in 3Q '23. Potrivit Companiei, aceasta evolutie se datoreaza schimbarilor legislative (modificarea MACEE incepand cu aprilie 2024) si marjelor mai mici la gaze naturale si energie electrica. Productia neta a centralei electrice de la Brazi a fost de 1.46 TWh (-1.4% an/an). Vanzarile de gaze naturale catre terti au sczut cu 17% an/an la 7.17 TWh.

La nivel de Grup, rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din 3Q '24 a fost cu 36% mai mic an/an la 1,626 mRON (+18% trim/trim), in timp ce profitul net CCA excluzand elemente speciale a sczut cu 33% an/an la 1,381 mRON (+16% trim/trim).

Romgaz <SNG>

A publicat rezultatele operationale preliminare pentru 3Q '24

In 3Q '24, productia totala de hidrocarburi a atins 7.68 mil. bep, (in crestere cu 4.9% an/an) in timp ce productia din 9M '24 a atins 23.8 mil. bep (in crestere cu 4.7% y/y). In 3Q '24, productia de gaze naturale extrase brut a ajuns la 7.61 mil. bep, in crestere de 4.5% an/an, iar productia de condensate a crescut la 74 mii bep (de la 46 mii bep in 3Q '24). Vanzarile de gaze naturale din productia interna au sczut cu 4.7% an/an. Productia de energie electrica din 3Q '24 a fost de 278.9 GWh, in crestere cu 94% an/an (730 GWh produs in 9M '24, in crestere cu 13.7% an/an), iar serviciile de extractie gaze naturale din depozite s-au triplat an/an.

One United Properties <ONE>

Ex-date astazi (DPS: 0.010 RON, DIVY: 1.98%, pret teoretic: 0.494 RON/actiune, data platii: 11 noiembrie).

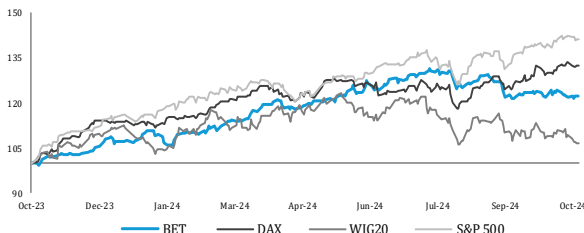
Evergent Investments <EVER>

Actionarii au aprobat o tranzactie de rascumparare de cca. 63.6 mil. actiuni (7% din capitalul social); Fondul va vinde actiuni Aerostar pentru a achizitiona pana la 57.3 mil. actiuni proprii, iar restul actiunilor (pana la 6.4 mil.) vor fi achizitionate cash

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
SNP - teleconferinta rezultate	3Q '24	BVB	15:00	29 oct.
BRD - teleconferinta rezultate	3Q '24	BVB		31 oct.
Autorizatiile de constructii	SEP	INS	09:00	31 oct.
Somajul BIM	SEP	INS	09:00	31 oct.
Resursele de energie (prov.)	FY '23	INS	09:00	02 nov.
IPPI	SEP	INS	09:00	04 nov.
CA in comertul cu amanuntul	SEP	INS	09:00	07 nov.
Comert int'l cu bunuri (est.)	SEP	INS	09:00	11 nov.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	47.4	-0.54%	9.04%
Lichiditate zilnica	mEUR	6.8	74.29%	-3.35%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	17,372.1	-0.58%	13.02%
BET-XT	top 30 RO	1,499.2	-0.47%	13.25%
BET-TR	Romania	38,299.2	-0.58%	20.65%
WIG20	Polonia	2,245.8	0.0%	-4.1%
S&P 500	SUA	5,823.5	0.3%	22.1%
DAX	Germania	19,531.6	0.3%	16.6%
SSEC	China	3,322.2	0.7%	11.7%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TRANSI	1.08%	IMP	-2.46%
LION	1.03%	ONE	-2.14%
TGN	0.84%	SFG	-1.46%
DIGI	0.62%	EL	-1.38%
TEL	0.51%	TTS	-1.29%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	67.4	-6.1%	-20.4%
Aur COMEX	USD/uncie	2,744.4	-0.1%	36.8%
Cupru COMEX	USD/livra	4.34	-0.2%	18.9%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9735	0.01%	0.1%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		5.55%	-80pb
Titluri de stat 10Y		6.96%	696pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		0.9%	2Q '24
IPC (an/an)		4.62%	septembrie '24
Rata somajului		5.50%	august '24

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

Alte puncte aprobate:

- alegerea membrilor Consiliului de Administratie, in baza unui mandat de patru ani, incepand cu 06 aprilie 2025;
- politica de remunerare actualizate a directorilor.

Evergent Investments <EVER>

Actionarii au aprobat o tranzactie de rascumparare de cca. 63.6 mil. actiuni (7% din capitalul social); Fondul va vinde actiuni Aerostar pentru a achizitiona pana la 57.3 mil. actiuni proprii, iar restul actiunilor (pana la 6.4 mil.) vor fi achizitionate cash

Alte puncte aprobate:

- alegerea membrilor Consiliului de Administratie, in baza unui mandat de patru ani, incepand cu 06 aprilie 2025;
- politica de remunerare actualizate a directorilor.

Longshield Investment Group <LONG>

Sergiu Mihailov a fost numit in functia de Director Administrare Corporativa al SAI Muntenia Invest pe un termen de patru ani, incepand cu 24 ianuarie 2025.

Evergent Investments <EVER>

A rascumparat un numar de 617.5 mii de actiuni in valoare de 902.6 miiRON intre 21 si 25 octombrie, la un pret mediu de 1.4617 RON/actiune, ramanand de rascumparat 632.2 mii actiuni.

Transilvania Investments <TRANSI>

A rascumparat un numar de 1.08 mil. de actiuni in valoare de 402.5 miiRON intre 21 si 25 octombrie, la un pret mediu de 0.3744 RON/actiune, ramanand de rascumparat 4.29 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	1.400	-1.1%	+52.2%	90.5	0.08	18.6	0.071	5.9%	20 mai 2024	06 iun. 2024	platit
ATB	3.08	-0.6%	+158.8%	93.3	0.14	22.2	0.08	2.6%	23 sept. 2024	11 oct. 2024	platit
BRD	20.80	-0.5%	+28.4%	1,576.0	2.26	9.2	0.92	5.2%	05 ian. 2024	26 ian. 2024	platit
							1.17	5.6%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
DIGI	65.2	+0.6%	+74.8%	526.0	5.26	12.4	1.25	1.9%	03 iul. 2024	22 iul. 2024	platit
EL	12.90	-1.4%	+35.4%	731.9	2.11	6.1	0.12	0.8%	30 mai 2024	22 iul. 2024	platit
FP	0.3486	-0.4%	-28.9%	(10.9)	(0.00)		0.0600	11.6%	16 mai 2024	07 iun. 2024	platit
H2O	122.0	-0.8%	+3.4%	5,096.3	11.33	10.8	13.99	10.2%	07 iun. 2024	28 iun. 2024	platit
M	5.94	-0.2%	+34.4%	18.0	0.03	175.0					
ONE	0.504	-2.1%	-33.5%	373.0	0.07	6.7	0.010	1.3%	15 ian. 2024	31 ian. 2024	platit
							0.010	1.5%	27 iun. 2024	15 iul. 2024	platit
							0.010	2.0%	29 oct. 2024	11 nov. 2024	aprobat
PE	20.00	-0.3%		210.3	1.68	11.9					
SFG	40.40	-1.5%	+101.0%	95.5	2.46	16.4	1.05	3.1%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
							1.05	2.6%	21 oct. 2024	07 nov. 2024	aprobat
SNG	5.50	0.0%	+18.8%	2,963.7	0.77	7.2	0.14	2.4%	04 iul. 2024	26 iul. 2024	platit
SNN	43.00	+0.4%	-6.4%	2,018.7	6.69	6.4	3.72	7.6%	30 mai 2024	21 iun. 2024	platit
SNP	0.7120	-1.2%	+29.6%	5,714.1	0.09	7.8	0.0413	5.8%	14 mai 2024	05 iun. 2024	platit
							0.0300	3.9%	09 aug. 2024	03 sept. 2024	platit
TEL	39.25	+0.5%	+35.3%	319.9	4.36	9.0	0.28	0.8%	06 iun. 2024	27 iun. 2024	platit
TGN	23.95	+0.8%	+29.6%	284.3	1.51	15.9	0.35	1.5%	27 iun. 2024	18 iul. 2024	platit
TLV	27.80	-0.5%	+45.7%	3,407.3	3.72	7.5	1.25	4.3%	11 iun. 2024	26 iun. 2024	platit
TRP	0.479	+0.3%	-3.6%	(4.5)	(0.00)						
TTS	6.88	-1.3%	-4.0%	173.4	0.96	7.1	1.14	14.2%	24 mai 2024	17 iun. 2024	platit
WINE	14.80	-0.3%	+19.5%	60.9	1.52	9.7	0.65	4.1%	26 iul. 2024	16 aug. 2024	platit
LION	2.95	+1.0%	+22.9%	420.0	0.83	3.6					
EVER	1.460	0.0%	+23.2%	250.0	0.26	5.6	0.090	6.6%	21 mai 2024	12 iun. 2024	platit
TRANSI	0.376	+1.1%	+36.2%	258.6	0.12	3.1	0.015	4.0%	28 iun. 2024	22 iul. 2024	platit
LONG	1.745	0.0%	+14.8%	241.4	0.31	5.7					
INFINITY	2.500	+0.4%	+45.3%	153.9	0.31	8.1					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI, PE - 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 acestor 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, angajati 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: 29 octombrie 2024, 11:15

Data primei diseminari: 29 octombrie 2024, 11:20

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

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