

Sumar piata

Indicele BET a scazut usor in sedinta de ieri (BET -0.04%, BET-FI +1.22%). Volumele zilnice au fost de 9.36 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 13.29 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. TLV (-0.35%, 2.09 mEUR), SNP (-0.60%, 1.51 mEUR) si SFG (+0.25%, 1.27 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Politica

Politica: Romania si Bulgaria vor adera complet la Spatiul Schengen la 01 ianuarie 2025

Aderarea deplina la Spatiul Schengen va elimina controalele la frontierele terestre dupa o perioada de minimum sase luni in care acestea vor fi mentinute la frontierele Romaniei cu Ungaria si Bulgaria. Printre beneficiile economice ale aderarii se numara reducerea costurilor logistice, stimularea turismului si cresterea atractivitatii pentru investitiile straine.

Stiri companii

MedLife <M>

A deschis Spitalul Medici's in Timisoara

MedLife a inaugurat noul Spital Medici's la Timisoara, care se intinde pe o suprafata de 6.2 mii mp, in urma unor investitii de cca. 25 mEUR. Spitalul este dotat cu 120 de paturi, dintre care 15 sunt dedicate terapiei intensive. Acesta dispune de 10 sali de operatii, dintre care cinci sunt parte dintr-un bloc operator, doua sunt destinate chirurgiei de zi, iar celelalte trei pentru nasteri. Spitalul MedLife Medici's este primul spital digitalizat din vestul Romaniei, si odata cu inaugurarea acestei locatii, MedLife ajunge la 16 unitati spitalicesti in tara.

Fondul Proprietatea <FP>

VUAN la 30 noiembrie -0.06% luna/luna, +4.4% an/an, la 0.6618 RON, profit net de 208.1 mRON in 11M '24 (vs. o pierdere neta de 1.02 mdRON in 11M '23) discount fata de VUAN de 53.7%

Fondul Proprietatea <FP>

Anunta inceperea procesului de delistare a GDR-urilor Fondului de la Bursa de Valori din Londra

Se estimeaza ca ultima zi de tranzactionare a GDR-urilor va fi 24 aprilie 2025.

Longshield Investment Group <LONG>

ASF a aprobat oferta publica pentru rascumpararea a pana la 18 milioane de actiuni (2.36% din numarul de actiuni emise) la pretul de 1.95 RON per actiune (cu 8.33% peste pretul de inchidere din 12 decembrie)

Perioada de subscriere va incepe pe 18 decembrie 2024 si se va incheia pe 10 ianuarie 2025.

Lion Capital <LION>

VUAN la 30 noiembrie -2.7% luna/luna, +16.6% an/an, la 8.913 RON, profit net de 148.7 mRON in 11M '24 (-51.2% an/an), discount fata de VUAN de 68.2%.

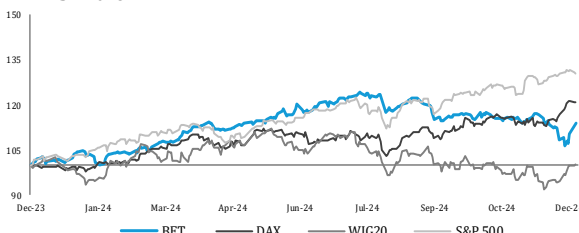
Longshield Investment Group <LONG>

VUAN la 30 noiembrie -2.6% luna/luna, +12.1% an/an, la 3.3083 RON, profit net de 72.3 mRON in in 11M '24 (-60.3% an/an), discount fata de VUAN de 45.6%.

| Calendar | Referinta | Sursa | Ora | Data |
|------------------------------|-----------|-------|-------|---------|
| Resursele de energie (prov.) | JAN - OCT | INS | 09:00 | 13 dec. |
| IPI | OCT | INS | 09:00 | 13 dec. |
| Balanta de plati | OCT | BNR | 10:00 | 13 dec. |
| Comenzile noi din industrie | OCT | INS | 09:00 | 17 dec. |
| Lucrarile de constructii | OCT | INS | 09:00 | 18 dec. |
| Indicatori monetari | NOV | BNR | 10:00 | 27 dec. |
| Tendinte economice | DEC - FEB | INS | 09:00 | 30 dec. |
| Rezervele internationale | Dec | BNR | 10:00 | 03 ian. |

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

| Statistici Piata | | Valoare | zi/zi | YTD |
|-----------------------|-------|---------|---------|--------|
| Capitalizare bursiera | mdEUR | 47.9 | 1.23% | 10.22% |
| Lichiditate zilnica | mEUR | 8.8 | -26.34% | 25.72% |

| Indici | | Valoare | zi/zi | YTD |
|---------|-----------|----------|-------|--------|
| BET | top 20 RO | 17,394.9 | 1.26% | 13.17% |
| BET-XT | top 30 RO | 1,493.0 | 1.28% | 12.79% |
| BET-TR | Romania | 38,358.9 | 1.26% | 20.83% |
| WIG20 | Polonia | 2,296.1 | -0.9% | -2.0% |
| S&P 500 | SUA | 6,084.2 | 0.8% | 27.6% |
| DAX | Germania | 20,399.2 | 0.3% | 21.8% |
| SSEC | China | 3,432.5 | 0.3% | 15.4% |

| TOP 5 (+) BET-XT | zi/zi | TOP 5 (-) BET-XT | zi/zi |
|------------------|-------|------------------|--------|
| TTS | 4.82% | IMP | -0.77% |
| AROBS | 4.69% | PE | -0.75% |
| TRP | 4.40% | COTE | -0.53% |
| DIGI | 3.04% | LONG | 0.00% |
| BRD | 2.67% | BVB | 0.00% |

Sursa: EquityRT, BVB

| Marfuri | | Valoare | zi/zi | an/an |
|------------------|-----------|---------|-------|-------|
| Petrol WTI COMEX | USD/bbl | 70.3 | 2.5% | -1.8% |
| Aur COMEX | USD/uncie | 2,720.0 | 0.9% | 37.3% |
| Cupru COMEX | USD/livra | 4.21 | -0.2% | 11.6% |

| Valute | Valoare | zi/zi | an/an |
|---------|---------|--------|-------|
| EUR/RON | 4.9684 | -0.05% | 0.0% |

| Piata Monetara | Valoare | an/an |
|---------------------|---------|--------|
| Dobanda referinta | 1.25% | -125pb |
| ROBOR 3M | 5.91% | -34pb |
| Titluri de stat 10Y | 7.19% | 47pb |

| Indicatori Macro | Nivel | Referinta |
|------------------|-------|----------------|
| PIB (an/an) | 1.1% | 3Q '24 |
| IPC (an/an) | 5.10% | noiembrie '24 |
| Rata somajului | 5.50% | septembrie '24 |

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

Macroeconomie

In luna octombrie, productia industrială a crescut cu 6.2% luna/luna și 1.3% an/an, pe când în 10M '24 a scăzut cu 1.8% an/an.

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 | 1.275 | +0.4% | +43.9% | 83.3 | 0.07 | 18.4 | 0.071 | 5.9% | 20 mai 2024 | 06 iun. 2024 | platit |
| ATB | 2.70 | 0.0% | +86.2% | 93.3 | 0.14 | 19.4 | 0.08 | 2.6% | 23 sept. 2024 | 11 oct. 2024 | platit |
| BRD | 19.20 | +2.7% | +9.8% | 1,521.1 | 2.18 | 8.8 | 0.92 | 5.2% | 05 ian. 2024 | 26 ian. 2024 | platit |
| | | | | | | | 1.17 | 5.6% | 16 mai 2024 | 06 iun. 2024 | platit |
| DIGI | 67.8 | +3.0% | +60.7% | 2,055.5 | 20.56 | 3.3 | 1.25 | 1.9% | 03 iul. 2024 | 22 iul. 2024 | platit |
| EL | 13.44 | +0.6% | +29.2% | 584.3 | 1.69 | 7.9 | 0.12 | 0.8% | 30 mai 2024 | 22 iul. 2024 | platit |
| FP | 0.3048 | +0.5% | -38.3% | 274.4 | 0.05 | 6.2 | 0.0600 | 11.6% | 16 mai 2024 | 07 iun. 2024 | platit |
| H2O | 123.9 | +0.8% | -2.7% | 4,699.8 | 10.45 | 11.9 | 13.99 | 10.2% | 07 iun. 2024 | 28 iun. 2024 | platit |
| M | 6.10 | +2.3% | +45.9% | 21.7 | 0.04 | 149.4 | | | | | |
| ONE | 0.413 | +2.5% | -42.3% | 383.9 | 0.08 | 5.2 | 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 | platit |
| PE | 19.80 | -0.8% | | 210.3 | 1.68 | 11.8 | | | | | |
| SFG | 40.30 | +1.8% | +70.8% | 108.9 | 2.81 | 14.4 | 1.05 | 3.1% | 16 mai 2024 | 06 iun. 2024 | platit |
| | | | | | | | 1.05 | 2.6% | 21 oct. 2024 | 07 nov. 2024 | platit |
| SNG | 5.54 | +1.7% | +11.0% | 2,917.1 | 0.76 | 7.3 | 0.14 | 2.4% | 04 iul. 2024 | 26 iul. 2024 | platit |
| SNN | 43.00 | +1.2% | -12.9% | 1,814.6 | 6.02 | 7.1 | 3.72 | 7.6% | 30 mai 2024 | 21 iun. 2024 | platit |
| SNP | 0.7470 | +1.2% | +32.2% | 5,408.7 | 0.09 | 8.6 | 0.0413 | 5.8% | 14 mai 2024 | 05 iun. 2024 | platit |
| | | | | | | | 0.0300 | 3.9% | 09 aug. 2024 | 03 sept. 2024 | platit |
| TEL | 40.85 | +0.4% | +34.4% | 417.5 | 5.70 | 7.2 | 0.28 | 0.8% | 06 iun. 2024 | 27 iun. 2024 | platit |
| TGN | 23.75 | +1.9% | +23.2% | 289.7 | 1.54 | 15.4 | 0.35 | 1.5% | 27 iun. 2024 | 18 iul. 2024 | platit |
| TLV | 28.40 | +0.5% | +39.9% | 4,430.3 | 4.83 | 5.9 | 1.25 | 4.3% | 11 iun. 2024 | 26 iun. 2024 | platit |
| TRP | 0.439 | +4.4% | -13.4% | (12.7) | (0.01) | | | | | | |
| TTS | 4.57 | +4.8% | -48.7% | 77.1 | 0.43 | 10.7 | 1.14 | 14.2% | 24 mai 2024 | 17 iun. 2024 | platit |
| WINE | 14.80 | +0.5% | +5.9% | 60.2 | 1.50 | 9.9 | 0.65 | 4.1% | 26 iul. 2024 | 16 aug. 2024 | platit |
| LION | 2.82 | +1.1% | +11.5% | 343.0 | 0.68 | 4.2 | | | | | |
| EVER | 1.470 | +1.0% | +15.3% | 213.2 | 0.22 | 6.6 | 0.090 | 6.6% | 21 mai 2024 | 12 iun. 2024 | platit |
| TRANSI | 0.378 | +1.9% | +22.3% | 148.8 | 0.07 | 5.5 | 0.015 | 4.0% | 28 iun. 2024 | 22 iul. 2024 | platit |
| LONG | 1.720 | 0.0% | +14.3% | 164.3 | 0.21 | 8.2 | | | | | |
| INFINITY | 2.440 | +1.7% | +30.8% | 156.1 | 0.31 | 7.8 | | | | | |

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: 13 decembrie 2024, 11:10

Data primei diseminari: 13 decembrie 2024, 11:15

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

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