

Sumar piata

Local blue chips closed lower yesterday (BET -2.00%, BET-FI +0.10%). Daily volumes were c. EUR 16.67m, above the LTM figure of EUR 13.20m, with no aid from the DEAL market. SNP (-2.23%, EUR 4.47m), TLV (-2.78%, EUR 3.66m) and H2O (-1.07%, EUR 1.95m) were the most active.

Stiri companii

Transgaz <TGN>

Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (ANRE) a aprobat Planul de Dezvoltare a Sistemului National de Transport gaze naturale pentru perioada 2024-2033.

Green Tech International <GREEN>

Oferta publica initiala a Green Tech International a inceput ieri si se va incheia pe 30 decembrie

In cadrul IPO-ului sunt oferite pana la 2.3 milioane actiuni noi (acest numar include optiunea de supra-alocare de pana la 300 mii actiuni noi), care ar reprezenta 2.81% din actiunile companiei dupa oferta. Intervalul de pret a fost stabilit intre 15.0 RON si 15.5 RON per actiune. La mijlocul intervalului, presupunand ca toate actiunile oferite sunt vandute, capitalizarea de piata a companiei ar fi de 1.25 mDRON. Oferta este impartita in doua transe egale, una pentru investitorii instititionali si alta pentru investitorii de retail, dar emitentul va putea decide sa realoce actiuni intre cele doua transe. Investitorii de retail pot subscrie la pretul de 15.5 RON per actiune si au dreptul la o reducere de 5% din pretul final de oferta pentru ordinele de subscriere plasate pana pe 23 decembrie inclusiv.

One United Properties <ONE>

Curtea de Apel Bucuresti a respins recursurile formulate de Municipiul Bucuresti, Primarul General al Municipiului Bucuresti si doua ONG-uri impotriva hotararii primei instante prin care cererea de suspendare a autorizatiilor de construire aferente proiectului One Peninsula si cererea de suspendare PUZ Inel Median fusesera respinse

Hotararea Curtii de Apel Bucuresti este definitiva.

Nuclearelectrica <SNN>

Actionarii au aprobat demararea de catre filiala RoPower Nuclear a negocierilor cu US EXIM in vederea contractarii unei facilitati de creditare in valoare de aproximativ 98 mUSD

Imprumutul va finanta contractele aferente etapei FEED 2. Actionarii au aprobat si unele modificari ale contractului de finantare in valoare de 145 mEUR incheiat cu Banca Europeana de Investitii pentru finantarea proiectului instalatiei de detritiere.

Evergent Investments <EVER>

Convoaca AGEA pe 20 ianuarie (data ref.: 13 ianuarie) pentru a aproba reducerea capitalului social de la 90.9 mRON la 89 mRON, prin anulara a 18.2 mil. actiuni proprii.

Macroeconomie

In luna octombrie, cifra de afaceri din comertul cu ridicata a crescut cu 1.4% luna/luna dar a scazut cu 4.6% an/an, pe cand in 10M '24 a scazut cu 2.1% an/an.

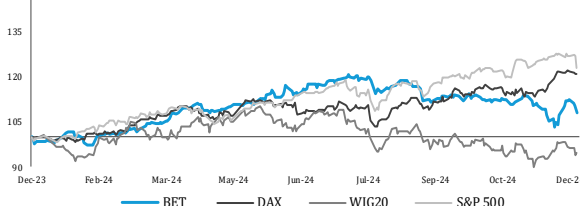
In octombrie, cifra de afaceri din serviciile de piata prestate in principal intreprinderilor, a crescut cu 3.1% luna/luna, dar a scazut cu 7.0% an/an, iar in 10M '24 a scazut cu 2.8% an/an.

Calendar

Indicatori monetari	Referinta	Sursa	Ora	Data
Indicadori monetari	NOV	BNR	10:00	27 dec.
Tendinte economice	DEC - FEB	INS	09:00	30 dec.
Rezervele internationale	Dec	BNR	10:00	03 ian.
Autorizatiile de constructii	Nov	INS	09:00	09 ian.
Balanta de plati	Dec	BNR	10:00	13 ian.
FP - Rezultate financiare	4Q '24	BVB		15 ian.
FP - teleconferinta rezultate	4Q '24	BVB		15 ian.
Indicatori monetari	Dec	BNR	10:00	27 ian.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata

		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	45.5	-1.63%	4.67%
Lichiditate zilnica	mEUR	16.7	62.95%	137.71%

Indici

		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	16,425.0	-2.00%	6.86%
BET-XT	top 30 RO	1,419.7	-1.76%	7.25%
BET-TR	Romania	36,220.1	-2.00%	14.10%
WIG20	Polonia	2,225.5	0.0%	-5.0%
S&P 500	SUA	5,867.1	-0.1%	23.0%
DAX	Germania	19,969.9	-1.3%	19.2%
SSEC	China	3,370.0	-0.4%	13.3%

TOP 5 (+) BET-XT

	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
LION	1.45%	AROSB	-4.52%
INFINITY	0.83%	M	-4.44%
PE	0.15%	TTS	-3.93%
EVER	0.00%	EL	-3.67%
COTE	-0.27%	SFG	-3.51%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri

		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI	COMEX USD/bbl	69.4	-0.9%	-6.2%
Aur	COMEX USD/uncie	2,593.5	0.2%	27.1%
Cupru	COMEX USD/livra	4.02	-1.9%	3.3%

Valute

	Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON	4.9749	-0.01%	0.1%

Piata Monetara

	Valoare	an/an
Dobanda referinta	1.25%	-125pb
ROBOR 3M	5.91%	-34pb
Titluri de stat 10Y	7.54%	104pb

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

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	1.150	-3.0%	+26.9%	83.3	0.07	16.6	0.071	5.9%	20 mai 2024	06 iun. 2024	platit
ATB	2.49	-3.1%	+76.6%	93.3	0.14	17.9	0.08	2.6%	23 sept. 2024	11 oct. 2024	platit
BRD	18.40	-1.2%	+1.7%	1,521.1	2.18	8.4	0.92	5.2%	05 ian. 2024	26 ian. 2024	platit
							1.17	5.6%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
DIGI	63.6	-1.9%	+42.0%	2,055.5	20.56	3.1	1.25	1.9%	03 iul. 2024	22 iul. 2024	platit
EL	12.60	-3.7%	+10.5%	584.3	1.69	7.4	0.12	0.8%	30 mai 2024	22 iul. 2024	platit
FP	0.3150	-0.4%	-36.7%	274.4	0.05	6.4	0.0600	11.6%	16 mai 2024	07 iun. 2024	platit
H2O	119.9	-1.1%	-6.9%	4,699.8	10.45	11.5	13.99	10.2%	07 iun. 2024	28 iun. 2024	platit
M	5.59	-4.4%	+37.2%	21.7	0.04	136.9					
ONE	0.397	-0.6%	-47.3%	383.9	0.08	5.0	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	19.63	+0.2%		210.3	1.68	11.7					
SFG	38.50	-3.5%	+51.0%	108.9	2.81	13.7	1.05	3.1%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
							1.05	2.6%	21 oct. 2024	07 nov. 2024	platit
SNG	5.28	-0.4%	+3.9%	2,917.1	0.76	7.0	0.14	2.4%	04 iul. 2024	26 iul. 2024	platit
SNN	40.60	-2.3%	-19.4%	1,814.6	6.02	6.7	3.72	7.6%	30 mai 2024	21 iun. 2024	platit
SNP	0.7015	-2.2%	+20.3%	5,408.7	0.09	8.1	0.0413	5.8%	14 mai 2024	05 iun. 2024	platit
							0.0300	3.9%	09 aug. 2024	03 sept. 2024	platit
TEL	37.40	-1.3%	+25.1%	417.5	5.70	6.6	0.28	0.8%	06 iun. 2024	27 iun. 2024	platit
TGN	22.00	-3.1%	+14.6%	289.7	1.54	14.3	0.35	1.5%	27 iun. 2024	18 iul. 2024	platit
TLV	26.25	-2.8%	+22.0%	4,430.3	4.83	5.4	1.25	4.3%	11 iun. 2024	26 iun. 2024	platit
TRP	0.419	-2.2%	-17.0%	(12.7)	(0.01)						
TTS	4.53	-3.9%	-49.7%	77.1	0.43	10.6	1.14	14.2%	24 mai 2024	17 iun. 2024	platit
WINE	14.36	-2.8%	-0.1%	60.2	1.50	9.6	0.65	4.1%	26 iul. 2024	16 aug. 2024	platit
LION	2.80	+1.4%	+7.7%	343.0	0.68	4.1					
EVER	1.465	0.0%	+16.3%	213.2	0.22	6.6	0.090	6.6%	21 mai 2024	12 iun. 2024	platit
TRANSI	0.370	-0.8%	+15.6%	148.8	0.07	5.4	0.015	4.0%	28 iun. 2024	22 iul. 2024	platit
LONG	1.860	-0.8%	+21.6%	164.3	0.21	8.9					
INFINITY	2.430	+0.8%	+28.2%	156.1	0.31	7.8					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI, PE - 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 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 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, 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: 20 decembrie 2024, 11:30

Data primei diseminari: 20 decembrie 2024, 11:35

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