

Sumar piata

Piata bursiera a sczut in sedinta de ieri (BET -0.44%, BET-FI -0.56%). Volumele zilnice au fost de 10.65 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 13.11 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL si 6.42mEUR de la LONG pe piata POF. TLV (+0.73%, 0.98 mEUR), SNP (-1.10%, 0.58 mEUR) si DIGI (-0.60%, 0.49 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

OMV Petrom <SNP>

Indicatori operationali-cheie 4Q '24

Productia totala de hidrocarburi a sczut cu 2.5% an/an la 107.2 mii bep/zi, in stagnare fata de trimestrul precedent. Productia de gaze naturale a crescut usor, cu 0.7% an/an, la 56.7 mii bep/zi, in timp ce productia de titei si condensat a sczut cu 6% an/an la 50.5 mii bep/zi. Volumul total de vanzari de hidrocarburi s-a diminuat cu 3.5% an/an la 102 mii bep/zi (-1.1% trim/trim), din care volumul vanzarilor de gaze naturale a fost de 49.3 mii bep/zi (+1.4% an/an), iar cel al vanzarilor de titei si condensat a fost de 52.6 mii bep/zi (-7.9% an/an). Pretul mediu realizat la titei a sczut cu 11.1% an/an si cu 7.6% trim/trim la 65.37 USD/bbl. Marja de rafinare a sczut cu 32% an/an la 7.39 USD/bbl (+4.1% trim/trim). Vanzarile totale de produse rafinate au insumat 1.44 mil. tone, in scadere cu 4.6% an/an si cu 6.5% trim/trim. Vanzarile de gaze catre terti au crescut cu 10.2% an/an la 9.79 TWh (+37% trim/trim). Productia neta de energie electrica a centralei de la Brazi a sczut cu 22% an/an la 1.34 TWh (-8.2% trim/trim).

Fondul Proprietatea <FP>

Fondul se asteapta ca urmatoarea valoare a activului net (VAN) raportata (aferinta datei de 31 decembrie) sa fie cu cel putin 5% mai mare decat VAN la 30 noiembrie, in principal datorita actualizarii evaluarii tuturor detinerilor nelistate.

One United Properties <ONE>

A rascumparat un numar de 1.5 mil. de actiuni in valoare de 640.0 miiRON intre 08 si 10 ianuarie, la un pret mediu de 0.427 RON/actiune, ramanand de rascumparat 92.14 mil. actiuni.

Sphera Franchise Group <SFG>

A rascumparat un numar de 13.1 mii de actiuni in valoare de 530.8 miiRON intre 08 si 10 ianuarie, la un pret mediu de 40.5 RON/actiune, ramanand de rascumparat 18.8 mii actiuni.

Transilvania Investments <TRANSI>

A rascumparat un numar de 444 mii de actiuni in valoare de 168.6 miiRON intre 08 si 10 ianuarie, la un pret mediu de 0.380 RON/actiune, ramanand de rascumparat 6.18 mil. actiuni.

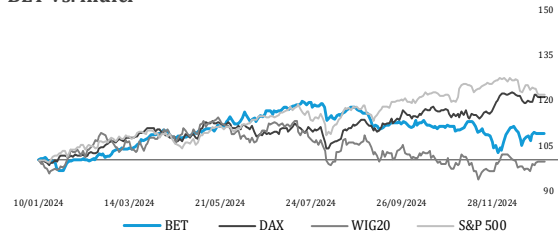
Macroeconomie

Rata anuala a inflatiei in luna decembrie 2024 a fost 5.1% an/an iar cea calculata pe baza indicelui armonizat al preturilor de consum (IAPC) a fost 5.5% an/an

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
IPI	Nov	INS	09:00	15 ian.
FP - Rezultate financiare	4Q '24	BVB		15 ian.
FP - teleconferinta rezultate	4Q '24	BVB		15 ian.
Castigul salarial mediu lunar	Nov	INS	09:00	16 ian.
Resursele de energie (prov.)	Jan - Non	INS	09:00	16 ian.
Lucrarile de constructii	Nov	INS	09:00	20 ian.
CA din industrie	Nov	INS	09:00	23 ian.
Comenzile noi din industrie	Nov	INS	09:00	23 ian.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	46.8	-0.45%	1.40%
Lichiditate zilnica	mEUR	10.7	41.12%	24.26%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	16,978.2	-0.44%	1.54%
BET-XT	top 30 RO	1,466.0	-0.46%	1.45%
BET-TR	Romania	37,439.7	-0.44%	1.54%
WIG20	Polonia	2,221.3	-1.6%	1.3%
S&P 500	SUA	5,827.0	0.0%	-0.9%
DAX	Germania	20,132.9	-0.4%	1.1%
SSEC	China	3,160.8	-0.2%	-5.7%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
COTE	0.79%	TRP	-2.77%
TLV	0.73%	TTS	-2.13%
EL	0.30%	PE	-1.50%
BVB	0.12%	SNG	-1.49%
H2O	0.08%	LION	-1.38%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	78.8	2.9%	10.2%
Aur COMEX	USD/uncie	2,667.9	-0.7%	31.9%
Cupru COMEX	USD/livra	4.30	0.5%	13.6%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9731	0.01%	0.0%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		5.91%	-28pb
Titluri de stat 10Y		7.90%	161pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		1.2%	3Q '24
IPC (an/an)		5.10%	decembrie '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	-0.4%	+10.0%	83.3	0.07	16.6	0.071	5.9%	20 mai 2024	06 iun. 2024	platit
ATB	2.56	-1.2%	+67.3%	93.3	0.14	18.4	0.08	2.6%	23 sept. 2024	11 oct. 2024	platit
BRD	18.50	-0.5%	+4.6%	1,521.1	2.18	8.5	0.92	5.2%	05 ian. 2024	26 ian. 2024	platit
							1.17	5.6%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
DIGI	66.6	-0.6%	+44.8%	2,055.5	20.56	3.2	1.25	1.9%	03 iul. 2024	22 iul. 2024	platit
EL	13.54	+0.3%	+14.9%	584.3	1.69	8.0	0.12	0.8%	30 mai 2024	22 iul. 2024	platit
FP	0.3190	-1.2%	-39.8%	274.4	0.05	6.5	0.0600	11.6%	16 mai 2024	07 iun. 2024	platit
H2O	123.6	+0.1%	-7.4%	4,699.8	10.45	11.8	13.99	10.2%	07 iun. 2024	28 iun. 2024	platit
M	5.77	-1.2%	+44.3%	21.7	0.04	141.3					
ONE	0.412	-1.3%	-45.8%	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	19.70	-1.5%		210.3	1.68	11.7					
SFG	40.20	0.0%	+49.4%	108.9	2.81	14.3	1.05	3.1%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
							1.05	2.6%	21 oct. 2024	07 nov. 2024	platit
SNG	5.30	-1.5%	+3.5%	2,917.1	0.76	7.0	0.14	2.4%	04 iul. 2024	26 iul. 2024	platit
SNN	40.55	-0.5%	-22.0%	1,814.6	6.02	6.7	3.72	7.6%	30 mai 2024	21 iun. 2024	platit
SNP	0.7200	-1.1%	+24.1%	5,408.7	0.09	8.3	0.0413	5.8%	14 mai 2024	05 iun. 2024	platit
							0.0300	3.9%	09 aug. 2024	03 sept. 2024	platit
TEL	42.00	-1.1%	+32.1%	417.5	5.70	7.4	0.28	0.8%	06 iun. 2024	27 iun. 2024	platit
TGN	24.20	0.0%	+26.8%	289.7	1.54	15.7	0.35	1.5%	27 iun. 2024	18 iul. 2024	platit
TLV	27.70	+0.7%	+27.8%	4,430.3	4.83	5.7	1.25	4.3%	11 iun. 2024	26 iun. 2024	platit
TRP	0.438	-2.8%	-23.7%	(12.7)	(0.01)						
TTS	4.60	-2.1%	-52.2%	77.1	0.43	10.7	1.14	14.2%	24 mai 2024	17 iun. 2024	platit
WINE	14.52	0.0%	-1.4%	60.2	1.50	9.7	0.65	4.1%	26 iul. 2024	16 aug. 2024	platit
LION	2.85	-1.4%	+8.0%	343.0	0.68	4.2					
EVER	1.485	0.0%	+16.9%	213.2	0.22	6.7	0.090	6.6%	21 mai 2024	12 iun. 2024	platit
TRANSI	0.385	0.0%	+19.2%	148.8	0.07	5.6	0.015	4.0%	28 iun. 2024	22 iul. 2024	platit
LONG	1.985	-0.3%	+29.7%	164.3	0.21	9.5					
INFINITY	2.430	-0.4%	+27.9%	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 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: 14 ianuarie 2024, 10:45

Data primei diseminari: 14 ianuarie 2024, 10:50

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