

18.12.2023, 16:20

Dividende estimate și propuse din profitul anului 2023

Emitent	Simbol	Sector	Profit ultimele 12 luni	Rată de distribuire anterioară	Dividend brut	Preț referință	Dividend brut/acțiune	Randament dividend
	H2O ^{1.}	Energie	5,997,889,000	90.0%	6,236,558,546	127.7000	13.8881	10.88%
	RMAH ^{1.}	Sănătate	6,972,955	80.0%	5,397,567	0.6900	0.0565	8.19%
	SNG ^{1.}	Energie	2,477,595,000	50.0%	1,561,825,853	51.0000	4.0522	7.95%
	AAG ^{1.}	Industrie	4,060,842	50.0%	2,828,791	3.6400	0.2829	7.77%
	EBS ^②	Financiar	14,012,104,530	40.0%	5,727,980,855	179.4000	13.3271	7.43%
	SNN ^{1.}	Energie	2,726,900,274	50.0%	1,094,963,095	49.9500	3.6300	7.27%
	SNP ^{1.}	Energie	3,692,390,000	75.0%	2,507,019,804	0.5835	0.0402	6.90%
	BRD ^{1.}	Financiar	1,548,420,000	50.0%	797,087,669	17.7000	1.1438	6.46%
	TLV ^{1.}	Financiar	2,920,453,000	40.0%	1,161,359,026	24.0200	1.4541	6.05%

Emitent	Simbol	Sector	Profit ultimele 12 luni	Rată de distribuire anterioară	Dividend brut	Preț referință	Dividend brut/acțiune	Randament dividend
	IARV ^{1.}	Industrie	36,333,040	40.0%	15,106,656	13.9000	0.8002	5.76%
	ALU ^{1.}	Industrie	5,192,134	100.0%	3,821,083	2.1600	0.1223	5.66%
	AQ ^{1.}	Industrie	91,132,432	60.0%	59,056,310	0.8840	0.0492	5.57%
	BVB ^{1.}	Financiar	21,212,223	100.0%	25,741,909	67.6000	3.1981	4.73%
	TBK ^{1.}	Financiar	9,852,276	90.0%	4,540,968	21.3000	0.9082	4.26%
	WINE ^{1.}	Produse de bază	77,795,423	35.0%	24,112,840	14.3000	0.6011	4.20%
	BIO ^{1.}	Sănătate	75,133,464	50.0%	32,731,387	0.8200	0.0332	4.05%
	TTS ^{1.}	Industrie	292,862,389	20.0%	60,851,670	27.1000	1.0142	3.74%
	TBM ^{1.}	Industrie	13,403,186	70.0%	3,845,874	0.2800	0.0104	3.72%
	COTE ^{1.}	Energie	58,727,590	100.0%	24,352,652	82.0000	2.8129	3.43%
	OIL ^{1.}	Energie	6,616,312	85.0%	11,060,582	0.1280	0.0037	2.88%

FLASH Dividend

Emitent	Simbol	Sector	Profit ultimele 12 luni	Rată de distribuire anterioară	Dividend brut	Preț referință	Dividend brut/acțiune	Randament dividend
	ONE ^{1.}	Imobiliare	426,160,714	15.0%	79,657,856	0.9930	0.0210	2.11%
	CMP ^{1.}	Industrie	7,160,922	40.0%	3,758,867	0.8720	0.0172	1.97%
	SOCP ^{1.}	Industrie	61,876,541	25.0%	13,672,508	2.1600	0.0395	1.83%
	SFG ^{1.}	Produse de bază	55,862,000	35.0%	14,177,528	25.1000	0.3654	1.46%
	TEL ^{1.}	Utilități	309,968,232	10.0%	26,586,868	30.5000	0.3627	1.19%
	CRC ^{1.}	Materii prime	205,703,822	60.0%	56,277,605	16.8000	0.1846	1.10%
	EL ^{1.}	Utilități	443,449,000	10.0%	35,690,721	11.5600	0.1030	0.89%
	TGN ^{1.}	Energie	119,560,965	40.0%	22,527,899	19.2000	0.1196	0.62%
	DIGI ^{1.}	Servicii telecom	307,542,581	5.0%	17,523,553	44.3000	0.1752	0.40%
	ATB ^{1.}	Sănătate	85,759,764	15.0%	3,066,323	1.4100	0.0046	0.32%
	SAFE ^{1.}	IT	10,927,495	20.0%	538,334	2.5400	0.0081	0.32%

FLASH Dividend

Emitent	Simbol	Sector	Profit ultimele 12 luni	Rată de distribuire anterioară	Dividend brut	Preț referință	Dividend brut/acțiune	Randament dividend
 TeraPlast ¹	TRP ¹	Materii prime	5,785,011	50.0%	3,482,044	0.5100	0.0016	0.31%
 ARS ¹	ARS ¹	Industrie	77,455,000	30.0%	4,030,057	8.5500	0.0265	0.31%
 M ¹ CARBON	ROCE ¹	Industrie	41,811,551	25.0%	0	0.2050	0	0.00%
 ELECTROMAGNETICA ¹	ELMA ¹	Industrie	192,962	15.0%	0	0.2040	0	0.00%
 FONDUL PROPRIETATEA	FP ¹	Financiar	-1,709,593,330	10.0%	0	0.4990	0	0.00%
 SISTEMUL MEDICAL MedLife	M ¹	Sănătate	-15,606,828	0.0%	0	4.1700	0	0.00%
 vimetco alro	ALR ¹	Materii prime	124,923,000	0.0%	0	1.5200	0	0.00%
 IMPACT Developing Sustainable Communities Since 1991	IMP ¹	Industrie	133,647,000	0.0%	0	0.2520	0	0.00%
 bittnet group	BNET ¹	IT	-257,414	0.0%	0	0.2870	0	0.00%
 BRK Financial Group intermedieri succesul	BRK ¹	Financiar	-4,443,830	35.0%	0	0.1595	0	0.00%
 rompetrol well services	PTR ¹	Energie	11,025,375	100.0%	0	0.5720	0	0.00%

FLASH Dividend

Emitent	Simbol	Sector	Profit ultimele 12 luni	Rată de distribuire anterioară	Dividend brut	Preț referință	Dividend brut/acțiune	Randament dividend
	CEON ^{1.}	Industrie	46,221,520	0.0%	0	0.4300	0	0.00%
	PREB ^{1.}	Materii prime	9,126,290	25.0%	0	2.3600	0	0.00%

NOTĂ EXPLICATIVĂ:

¹ marchează dividendele estimate. ² marchează dividendele propuse de AGA. ³ marchează dividendele aprobate de AGA.

Acest raport nu este o recomandare de investiție iar estimările conțin un grad semnificativ de incertitudine. Dividendul nu este singurul aspect important atunci când investești.

Comaniile au fost alese în funcție de indicele bursier BetPlus, alături de Erste Bank, companie importantă la nivel regional, prezentă în indicele ATX.

Dividendele estimate sunt calculate pe baza estimărilor de profit pentru anul de referință și de cash disponibil pentru plată. La valoarea profitului estimat se aplică cea mai recentă rată de distribuire a profitului pentru emitentul respectiv (maxim 100%). Profitul este estimat folosind procedee statistice consacrate (simulare Monte Carlo) și ajustând pentru diferența dintre rezultatele pe primele 9 luni ale anului în curs și media istorică a acestor rezultate. Valoarea totală a dividendului este însă limitată la potențialul de cash disponibil. Acesta din urmă este estimat ca fiind $85\% \times [\text{Numerarul și Investițiile pe termen scurt din cel mai recent bilanț} + (\text{Cash generat în primele 9 luni ale anului curent} \times \text{Profit din exploatare la 9 luni al anului curent}) / \text{Profit din exploatare din primele 9 luni ale anului anterior}]$. Cash generat în primele 9 luni = (Numerarul și investițiile pe termen scurt la 30.09 anul curent - Numerarul și investițiile pe termen scurt la 31.12 anul anterior + Dividende plătite în anul curent).

Pentru dividendele în EUR, cursul de schimb EUR/RON folosit este ultimul curs oficial BNR disponibil la data raportului.

Prețul de referință este ultimul preț de închidere disponibil la data raportului. Surse de date: BVB, FactSet și raportările companiilor emitente.

AUTORI:

Ovidiu-George Dumitrescu, CFA, Director General Adjunct

Cristian Erimia, Analist de Investiții

Ștefan Oancă, Specialist Piețe de Capital

NOTĂ JURIDICĂ:

Acest material nu poate fi reprodus, retransmis sau publicat, în întregime sau în parte, pentru niciun scop fără acordul scris al autorului sau al Investimental S.A. Drepturile de proprietate asupra siglelor companiilor aparțin în totalitate acestora din urmă, siglele fiind prezentate în raport exclusiv cu scop informativ și nu în scopul de a le oferi spre utilizare publicului sau de a induce în vreun fel o asociere între Investimental și vreuna dintre companiile prezentate. Aceasta este o analiză factuală, nu creează obligații juridice, nu reprezintă o informare legală și nu este suficientă pentru a lua decizia finală de a investi. Raportul conține informații din surse pe care le considerăm a avea o reputație bună, dar vă sfătuim să verificați și în mod independent datele prezentate înainte de a lua o decizie de investiții. Investimental S.A. nu își asumă responsabilitatea pentru tranzacțiile efectuate în baza informațiilor prezentate în acest material. La nivelul Investimental S.A. nu au fost identificate potențiale conflicte de interese în raport cu informațiile prezentate în acest material.

Investițiile la bursă implică riscuri pentru tranzacțiile și deținerile de instrumente financiare incluzând, fără a se limita la: fluctuația prețurilor în piața relevantă, a cursului de schimb, lipsa predictibilității în distribuirea dividendelor, a randamentelor și/sau a profiturilor, modificări ale ratelor de dobândă, modificări legislative, inclusiv modificări ale legislației fiscale. Performanțele anterioare nu reprezintă o certitudine a performanțelor viitoare!

Investimental S.A. este autorizată în calitate de societate de servicii de investiții financiare prin Decizia ASF nr. 160/12.12.2022 și are sediul în Strada Munții Tatra 4-10, et. 2, sector 1, București, România, tel. +40 735 468 378, office@investimental.ro. Vă rugăm să consultați site-ul www.investimental.ro pentru mai multe detalii.