

august 2011

Strategie de portofoliu

Idei de tranzactionare

Informare context piata



CONTEXT PIATA

Pietele financiare sunt din nou sub presiune. Dupa mai bine de doi ani am asistat la scaderi record pe bursele dezvoltate. Cel mai cunoscut indice american, Dow Jones Industrial, a inregistrat o volatilitate excesiva. Joi a scazut cu circa 4% pentru ca vineri sa scada in timpul sedintei de tranzactionare cu circa 3% iar la finalul sedintei sa inchida pe plus! La finalul saptamanii decizia agentiei de rating Standard & Poor's de a scadea ratingul SUA pentru prima data in istorie vine sa puna si mai multa presiune pe pietele.

Pe de alta parte pietele au inregistrat deja scaderi semnificative, pierzand avansul ultimului an. Frica privind intrarea intr-o noua perioada de recesiune este departe de a fi confirmata, multi indicatori macroeconomici fiind inca pozitivi in timp ce marile corporatii au oferit din nou date financiare semestriale pozitive. Piata romaneasca desi sprijinita de un context macroeconomic intern pozitiv, nu are sanse sa il fructifice, inscriindu-se in trendul general de scadere si stabilind un minim al ultimului an.

Traim momente de incertitudine ridicata care obliga la multa atentie privind evolutia pietelor si implicit a portofoliului de instrumente financiare detinut. Este recomandabil ca macar partial sa avem in portofolii si lichiditati pentru a putea lua avantaj de posibile noi scaderi ale pietei produse pe un fond emotional negativ care caracterizeaza pietele in prezent.

Recomandarea generala in perioade de incertitudine ridicata este de a tinde spre o **proportie 50%-50% intre capitalul investit si cel disponibil pentru noi investitii** astfel incat in orice directie o va lua piata sa putem fructifica acea miscare. In functie de apetitul fata de risc ponderea partii lichide poate fi marita sau micorata, insa un minim de o treime lichiditate in portofoliu este absolut recomandabil. Desi preturile sunt mici si exista multe argumente pentru a cumpara la aceste niveluri, sentimentul negativ care s-a instaurat pe pietele financiare in ultimele doua saptamani lasa loc pentru noi minime.

Sursa graficelor si a datelor: Prime Analyzer
SSIF Prime Transaction SA
Telefon: +4021.321.40.88
Mail: office@primet.ro
www.primet.ro

Cum te ajuta Prime Analyzer?

Starea pietei, luni, in jur de ora 14:30

Vrei sa stii recomandarile noastre pentru fiecare emitent si la ce ne asteptam in aceasta saptamana?

Ideile de tranzactionare, in cursul saptamanii, dimineata

Vrei sa stii ce societati sunt interesante atat fundamental cat si tehnic in perioada urmatoare?

Raportul saptamanal, vineri, in jur de ora 20:00

Ce s-a intamplat saptamana aceasta pe bursa, ce stiri au miscat preturile, ce actiuni au cumparat institutionalii, ce a crescut si ce a scazut, cum au evoluat actiunile pe sectoare si nu numai?

Intra in Prime Analyzer apasand pe „Prime Analyzer” dupa ce te autentifici si informeaza-te in fiecare zi!

Descopera in Prime Analyzer: Graficele intraday pentru toti emitentii, Comparatia Rapida, Rezultatele financiare preliminate pe 2010, Stirile sortate pe emitent, Tranzactiile persoanelor initiate, si multe altele...



Politica SSIF Prime Transaction SA privind recomandarile pentru investitii in instrumente financiare

Materialele ce contin recomandari de investitii realizate de catre SSIF Prime Transaction SA au un scop informativ, SSIF Prime Transaction SA nu isi asuma responsabilitatea pentru tranzactiile efectuate pe baza acestor informatii. Datele utilizate pentru redactarea materialului au fost obtinute din surse considerate de noi a fi de incredere, insa nu putem garanta corectitudinea si completitudinea lor. SSIF Prime Transaction SA si autorii acestui material ar putea detine in diferite momente valori mobiliare la care se face referire in aceste materiale sau ar putea actiona ca formator de piata pentru acestea. Materialele pot include date si informatii publicate de societatea emitenta prin diferite mijloace (rapoarte, comunicate, presa, hotarari AGA/AGEA etc.) precum si date de pe diverse pagini web.

Informatiile cuprinse in acest raport exprima anumite opinii legate de o clasa de valori mobiliare. Decizia finala de cumparare sau vanzare a acestora trebuie luata in mod independent de fiecare investitor in parte, pe baza unui numar cat mai mare de opinii si analize.

SSIF Prime Transaction SA si realizatorii acestui raport nu isi asuma niciun fel de obligatie pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestor informatii. De asemenea nu sunt raspunzatori pentru veridicitatea si calitatea informatiilor obtinute din surse publice sau direct de la emitenti. Daca prezentul raport include recomandari, acestea se refera la investitii in actiuni pe termen mediu si lung. SSIF Prime Transaction SA avertizeaza clientul ca performantele anterioare nu reprezinta garantii ale performantelor viitoare.

Istoricul rapoartelor publicate si a recomandarilor formulate de SSIF Prime Transaction SA se gaseste pe site-ul www.primet.ro. Rapoartele sunt realizate de angajatii SSIF Prime Transaction SA, dupa cum sunt identificati in continutul acestora si avand functiile descrise in acest site la rubrica *echipa*.

Rapoartele se pot actualiza/modifica pe parcurs, la momentul la care SSIF Prime Transaction SA considera necesar. Data la care se publica/modifica un raport este identificata in continutul acestuia si/sau in canalul de distributie folosit.

SSIF Prime Transaction SA aplica masuri de ordin administrativ si organizatoric pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in ceea ce priveste recomandarile, inclusiv modalitati de protectie a informatiilor, prin separarea activitatilor de analiza si research de alte activitati ale companiei, prezentarea tuturor informatiilor relevante despre potentiale conflicte de interese in cadrul rapoartelor, pastrarea unei obiectivitati permanente in rapoartele si recomandarile prezentate.

Investitorii sunt avertizati ca orice strategie, grafic, metodologie sau model sunt mai degraba forme de estimare si nu pot garanta un profit cert. Investitia in valori mobiliare este caracterizata prin riscuri, inclusiv riscul unor pierderi pentru investitori.

Autoritatea cu atributii de supraveghere a SSIF Prime Transaction SA este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, <http://www.cnvmr.ro>

Aceste informatii sunt prezentate in conformitate cu Regulamentul CNVM 15/2006 privind recomandarile pentru investitii in instrumente financiare.



Bucuresti, Sector 3, str. Caloian Judetul nr.22, 031114

+4021 321 40 88; +4 0749 044 045

E-mail: office@primet.ro; fax: +40213214090

Decizie CNVM Nr. 1841/17.06.2003

WWW.PRIMET.RO