

Ce vanzari si achizitii au efectuat SIF-urile si Fondul Proprietatea in T3 2014?



Departamentul Analiza SSIF Prime Transaction SA
 (+40) 21 322 46 14; (+40) 0749 044 044; analiza@primet.ro;

SIF Banat-Crisana (SIF1)

Cele mai importante tranzactii derulate de SIF Banat-Crisana (SIF1) in T3 2014 au fost vanzarea a 27,3 mil. actiuni Biofarm (2,4% din capitalul social) in oferta de rascumparare derulata de BIO si achizitia a 170 mii actiuni Transelectrica (0,23% din capitalul social). De asemenea, SIF1 a cumparat 12 mii actiuni la Nuclearelectrica (SNN) si si-a majorat detinerile la Central si Azuga Turism, ambele fiind societati nelistate. SIF1 a lichidat complet participatia detinuta la societatea nelistata Hidro Jepsi.

T3 2014			
Cumparari SIF1	Nr. actiuni	Vanzari SIF1	Nr. actiuni
Comelf (CMF)	1.500	Biofarm (BIO)	-27.349.101
CNTEE Transelectrica (TEL)	170.000	Hidro Jepsi* - exit	-6.663.884
Central*	11.566	SIF Imobiliare (SIFI)	-1
Azuga Turism*	38.079		
SNN Nuclearelectrica (SNN)	12.000		

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Moldova (SIF2)

SIF Moldova (SIF2) a continuat sa-si reduca expunerea pe sistemul bancar in T3 2014, vanzand 5,5 mil. actiuni BRD-Groupe Societe Generale (0,79% din capitalul social). SIF2 a mai vandut 17 mil. actiuni Biofarm (1,56% din capitalul social) in oferta de rascumparare derulata de BIO. In T3 2014, SIF2 a cumparat 87 mii actiuni Electrica (EL) si a aportat 11 emitenti din portofoliu la capitalul Asset Invest. De asemenea, SIF Moldova a mai facut mici achizitii la SIF Banat-Crisana (SIF1) si SIF Oltenia (SIF5) si a vandut titluri la SIF Muntenia (SIF4).

T3 2014			
Cumparari SIF2	Nr. actiuni	Vanzari SIF2	Nr. Actiuni
Aerostar (ARS)	54.900	BRD-Groupe Societe Generale (BRD)	-5.499.700
SIF Banat-Crisana (SIF1)	132.990	Biofarm (BIO)	-17.095.935
SIF Oltenia (SIF5)	90.000	SIF Muntenia (SIF4)	-10.000
Electromagnetica (ELMA)	20.000		
Electrica (EL)	87.450		

T3 2014			
Cumparari SIF2	Nr. actiuni	Vanzari SIF2	Nr. Actiuni
Asset Invest BC*	36.915.420		

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Transilvania (SIF3)

SIF Transilvania (SIF3) a vandut in T3 2014 preponderent actiuni bancare: 1,97 mil. actiuni BRD-Groupe Societe-Generale (0,28% din capitalul social) si 7,6 mil. actiuni Banca Transilvania. De asemenea, SIF3 a mai vandut 218 mii actiuni Transelectrica (0,3% din capitalul social). Lichiditatile obtinute din vanzari au finantat cumpararea de actiuni din sectorul energetic: 108 mii actiuni Romgaz (SNG), 3,5 mii actiuni Transgaz (TGN) si 2 mil. actiuni Fondul Proprietatea (FP). In trimestrul trei SIF3 si-a completat portofoliul cu doi emitenti noi: New Europe Property Investments (NEP), fond sud-african de investitii imobiliare, si Barick Gold Corporation (ABR), producator de aur listat pe bursa din Canada.

T3 2014			
Cumparari SIF3	Nr. actiuni	Vanzari SIF3	Nr. Actiuni
Fondul Proprietatea (FP)	2.000.000	BRD-Groupe Societe-Generale (BRD)	-1.966.040
SNTGN Transgaz (TGN)	3.480	Banca Transilvania (TLV)	-7.595.232
SNGN Romgaz (SNG)	108.358	CNTEE Transelectrica (TEL)	-218.712
New Europe Property Investments (NEP) - intrare	14.400		
Barick Gold Corporation (ABR) - intrare	23.000		

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Muntenia (SIF4)

SIF Muntenia (SIF4) a fost foarte activ in T3 2014, in special la capitolul vanzari. SIF4 a vandut 64 mil. actiuni Biofarm (5,84% din capitalul social) in oferta de rascumparare derulata de BIO si a lichidat complet detinerile de la OMV Petrom (23,8 mil actiuni), Transgaz (35,5 mii actiuni – 0,3% din capitalul social), Lafarge (619 mii actiuni – 10,3% din capitalul social), SIF Moldova (25,5 mil. actiuni – 4,92% din capitalul social) si emitentul nelistat Celpi SA Bucuresti.

Cele mai importante achizitii au fost cumpararea de warrante cu actiuni suport SIF Moldova, emise de catre Merrill Lynch International, cotate pe bursa din Luxemburg, piața Euro MTF, in suma de 21,28 mil. lei, si a 13,7 mil. actiuni Banca Transilvania (TLV). De asemenea, SIF4 a mai achizitionat titluri la SSIF Broker (BRK), unde a ajuns sa detina aproape 18,42% din actiuni, si la SIF Banat-Crisana (SIF1), pana la o participatie de 3,86% din capitalul SIF1. SIF4 si-a consolidat detinerea de la Transelectrica (TEL) pana la 1,63%, cumparand 197 mii actiuni (0,27% din capitalul social) si a vandut actiuni la Cemacon (CEON).

T3 2014			
Cumparari SIF4	Nr. actiuni	Vanzari SIF4	Nr. Actiuni
Banca Transilvania (TLV)	13.761.289	Cemacon (CEON)	-14.780.340
Warrante cu actiuni support SIF2 - intrare	14.000.000	Biofarm (BIO)	-63.995.368
SSIF Broker Cluj (BRK)	13.287.800	OMV Petrom (SNP) - exit	-23.801.600
STK Emergent (STK)	10.051	Lafarge (AGEM) - exit	-619.148
SIF Banat-Crisana (SIF1)	7.287.150	SNTGN Transgaz (TGN) - exit	-35.550
CNTEE Transelectrica (TEL)	197.675	Celpe SA Bucuresti* - exit	-122.778
		SIF Moldova (SIF2) - exit	-25.555.879

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Oltenia (SIF5)

In T3 2014 SIF Oltenia (SIF5) a vandut din detinerile energetice pentru a obtine lichiditatile necesare platii dividendelor: 1,22 mil. actiuni Electrica (EL) cumparate in IPO (0,35% din capitalul social), 502 mii actiuni Transelectrica (0,69% din capitalul social) si 50 mii actiuni Transgaz (0,42% din capitalul social). SIF5 a lichidat complet detinerea de la Fondul Proprietatea (FP) si a mai vandut 15 mil. actiuni OMV Petrom (SNP).

SIF5 si-a consolidat participatiile la SIF-uri, cumparand 4,73 mil. actiuni SIF Banat-Crisana (0,86% din capitalul social), 1,06 mil. actiuni SIF Moldova (0,2% din capitalul social). De asemenea, SIF5 a continuat sa-si mareasca detinerile la Banca Transilvania (TLV), Prodplast (PPL), Argus Constanta (UARG), Prodplast Imobiliare (PPLI) si Artrom (ART).

T3 2014			
Cumparari SIF5	Nr. actiuni	Vanzari SIF5	Nr. actiuni
Banca Transilvania (TLV)	3.901.552	Electrica (EL)	-1.221.051
Prodplast (PPL)	7.550	CNTEE Transelectrica (TEL)	-502.961
Artrom (ART)	43.580	SNTGN Transgaz (TGN)	-49.835
Argus Constanta (UARG)	65.410	Fondul Proprietatea (FP) - exit	-13.388.300
Iamu Blaj (IAMU)	628.096	OMV Petrom (SNP)	-14.980.400
Prodplast Imobiliare (PPLI)	58.593		
SIF Moldova (SIF2)	1.063.000		
SIF Banat-Crisana (SIF1)	4.730.000		

Sursa: Prime Transaction, BVB

Fondul Proprietatea (FP)

In T3 2014 Fondul Proprietatea (FP) a lichidat complet detinerea de 13,49% din Transelectrica (TEL) prin intermediul unui plasament privat accelerat. De asemenea, FP a mai vandut intregul pachet detinut la Severnav (39,1% din capitalul social) si 721 mii actiuni Oil Terminal (0,13% din capitalul social). FP a primit 10,3 mil. actiuni gratuite la Banca Transilvania (TLV), in urma majorarii capitalului social al TLV, si 16 mii actiuni la Hidroelectrica.

T3 2014			
Cumparari FP	Nr. actiuni	Vanzari FP	Nr. actiuni
Banca Transilvania (TLV) – actiuni gratuite	10.347.302	Oil Terminal (OIL)	-721.000
Hidroelectrica* (majorare capital social)	16.324	Severnav SA (SEVE) - exit	-1.971.566
		CNTEE Transelectrica (TEL) - exit	-9.895.212

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

Centralizator Vanzari/Cumparari efectuate de SIF-uri si FP

Per total, s-au observat urmatoarele tendinte la nivelul tranzactiilor derulate de SIF-uri si Fondul Proprietatea:

- O reducere a expunerii SIF-urilor si a Fondului Proprietatea pe sectorul de utilitati si energetic, prin diminuarea expunerilor pe Transelectrica (TEL) in cazul SIF3 si FP, pe Electrica (EL) in cazul SIF5, pe OMV Petrom (SNP) si pe Transgaz (TGN) in cazul SIF4 si SIF5;
- O reducere a expunerii SIF-urilor si a Fondului Proprietatea pe BRD-Groupe Societe-Generale (BRD) in cazul SIF2 si SIF3 si o majorare a detinerilor la Banca Transilvania (TLV) in cazul SIF4, SIF5 si FP;
- O reducere a expunerii SIF-urilor pe emitentul Biofarm (BIO), ca urmare a vanzarilor efectuate in cadrul ofertei de rascumparare derulate de BIO;
- O reducere a expunerii SIF-urilor pe SIF Moldova (SIF2) in cazul SIF4 si o crestere a expunerii pe SIF Banat-Crisana (SIF1) in cazul SIF2, SIF4 si SIF5.

T3 2014			
Cumparari	Nr. actiuni	Vanzari	Nr. actiuni
Aerostar (ARS)	54.900	Banca Transilvania (TLV)	-7.595.232
Argus Constanta (UARG)	65.410	Biofarm (BIO)	-108.440.404
Artrom (ART)	43.580	BRD-Groupe Societe-Generale (BRD)	-7.465.740
Asset Invest BC*	36.915.420	Celipi SA Bucuresti*	-122.778
Azuga Turism*	38.079	Cemacon (CEON)	-14.780.340
Banca Transilvania (TLV)	28.010.143	CNTEE Transelectrica (TEL)	-10.616.885
Barick Gold Corporation (ABR)	23.000	Electrica (EL)	-1.221.051
Central*	11.566	Fondul Proprietatea (FP)	-13.388.300
CNTEE Transelectrica (TEL)	367.675	Hidro Jepi*	-6.663.884
Comelf (CMF)	1.500	Lafarge (AGEM)	-619.148

Electrica (EL)	87.450	Oil Terminal (OIL)	-721.000
Electromagnetica (ELMA)	20.000	OMV Petrom (SNP)	-38.782.000
Fondul Proprietatea (FP)	2.000.000	Severnav SA (SEVE)	-1.971.566
Hidroelectrica*	16.324	SIF Imobiliare (SIFI)	-1
Iamu Blaj (IAMU)	628.096	SIF Moldova (SIF2)	-25.555.879
Warrante cu activ suport SIF Moldova (SIF2)	14.000.000	SIF Muntenia (SIF4)	-10.000
New Europe Property Investments (NEP)	14.400	SNTGN Transgaz (TGN)	-85.385
Prodplast (PPL)	7.550		
Prodplast Imobiliare (PPLI)	58.593		
SIF Banat-Crisana (SIF1)	12.150.140		
SIF Moldova (SIF2)	1.063.000		
SIF Oltenia (SIF5)	90.000		
SNGN Romgaz (SNG)	108.358		
SNN Nuclearelectrica (SNN)	12.000		
SNTGN Transgaz (TGN)	3.480		
SSIF Broker Cluj (BRK)	13.287.800		
STK Emergent (STK)	10.051		

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

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, sambata, in jur de ora 14:00

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, Stirile sortate pe emitent, Tranzactiile persoanelor initiate, Detinerile SIF-urilor si FP, CV-urile membrilor conducerii, Bugetele de venituri si cheltuieli, 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.

SSIF Prime Transaction SA avertizează clientul asupra riscurilor inerente tranzacțiilor cu instrumente financiare, incluzând, fără ca enumerarea să fie limitativă, fluctuația prețurilor pieței, incertitudinea dividendelor, a randamentelor și/sau a profiturilor, fluctuația cursului de schimb. Materialele ce conțin recomandări de investiții realizate de către SSIF Prime Transaction SA au un scop informativ, SSIF Prime Transaction SA nu își asumă responsabilitatea pentru tranzacțiile efectuate pe baza acestor informații. SSIF Prime Transaction SA avertizează clientul că performanțele anterioare nu reprezintă garanții ale performanțelor viitoare.

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, la sectiunea „Info piata”/”Materiale analiza”. 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*. Raportul privind structura recomandarilor pentru investitii ale SSIF Prime Transaction SA, precum si lista cu potentiale conflicte de interese referitoare la activitatea de cercetare pentru investitii si recomandare a SSIF Prime Transaction SA pot fi consultate [aici](#).

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.

Continutul acestui raport este proprietatea SSIF Prime Transaction SA. Comunicarea publica, redistribuirea, reproducerea, difuzarea, transmiterea, transferarea acestui material sunt interzise fara acordul scris in prealabil al SSIF Prime Transaction SA.

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 Autoritatea de Supraveghere Financiara, <http://www.asfromania.ro>

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



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

+4021 321 40 88; +4 0749 044 045

E-mail: office@primet.ro; fax: +4021 321 40 90

Decizie CNVM Nr. 1841/17.06.2003

WWW.PRIMET.RO