



## Cum au evoluat companiile din BET-BK in primul semestru din 2020?

### Evolutie companii BET-BK in S1 2020

Emitent	Pondere (%)	Cotatie 30.06.2020	Evolutie S1	Dividend generat	Volum Tranzactionat	Lichiditate bursiera
SNN	4.03	15.6800	21.55%	1.6530	14,505,965	4.81%
FP	7.91	1.2600	9.44%	0.0642	700,467,834	9.20%
TRP	1.48	0.3070	8.48%	-	171,715,356	12.84%
DIGI	4.73	35.0000	6.74%	0.6500	1,616,870	1.62%
COTE	2.43	77.8000	6.60%	7.0523	405,331	4.68%
TEL	4.84	20.3000	5.22%	0.4800	2,587,886	3.53%
EL	4.88	10.3500	3.99%	0.7248	10,103,170	2.92%
M	2.83	35.0000	2.94%	-	1,195,136	5.40%
IMP	0.50	1.4900	0.00%	-	8,975,792	3.27%
WINE	3.18	22.0000	-0.90%	-	1,656,958	8.28%
BVB	0.58	24.1000	-3.40%	0.8222	445,437	5.53%
SIF3	4.84	0.3610	-7.91%	-	120,338,769	5.56%
SIF5	4.94	2.2000	-10.16%	0.1000	29,480,942	5.08%
SNG	4.83	31.9000	-14.02%	-	15,029,973	3.90%
TGN	4.47	292.0000	-14.59%	15.4700	417,362	3.54%
SIF2	4.75	1.3100	-14.91%	0.0600	24,858,939	2.48%
SIF4	4.60	0.7100	-15.88%	-	47,895,104	5.93%
SIF1	4.20	2.2700	-16.85%	-	12,170,562	2.35%
TLV	7.29	2.1300	-17.92%	-	619,250,711	11.87%
ALR	2.48	1.9200	-17.95%	-	3,390,674	0.48%
SFG	1.06	15.0000	-20.21%	-	838,515	2.16%
SNP	7.17	0.3240	-20.58%	0.0310	1,197,184,658	2.11%
BRD	4.54	11.5600	-27.02%	-	37,713,543	5.41%
CMP	0.59	0.6300	-27.08%	-	9,634,648	4.40%
EBS	6.86	100.3000	-37.45%	-	2,221,539	0.52%

sursa: BVB, EquityRT

In primul semestru al acestui an indicele BET-BK s-a depreciat cu 11.73%. Din cele 25 de companii incluse in indice, daca consideram si influenta dividendelor acordate, 13 au inregistrat o evolutie mai buna decat acesta, in timp ce 9 dintre emitenti au avut o evolutie pozitiva la sfarsitul primelor sase luni din an.

Nuclearelectrica a avut cea mai mare crestere dintre emitenti, cu o evolutie de 21.55%, ajutata si de un randament generos al dividendului. Pe locul doi se situeaza Fondul Proprietatea cu o apreciere de 9.44% impulsinata de rezultatele financiare pozitive pe anul 2019 si de oferta de cumparare derulata in primul trimestru. Urmatoarea pozitie este ocupata de Teraplast, care, asemeni FP, a fost ajutata de rezultatele financiare solide. O grupare de emitenti in zona pozitiva o regasim si la companiile din sectorul de utilitati: Conpet, Transelectrica si Electrica.

In partea negativa a evolutiilor, Erste Group Bank este societatea cu cea mare depreciere, cu o scadere, in primul semestru, al pretului actiunii de 37.45%. Compa este urmatorul emitent al acestui top negativ, cu o evolutie de -27.08%. Datorita contextului pandemic societatea a hotarat sa isi reduca activitatea in T2. Pe locul trei avem o alta banca, BRD SocGen, care ca si in cazul lui EBS a hotarat sa ia nota de recomandarea BCE si a BNR de a nu acorda dividende sau sa deruleze programe de rascumparare pana la 1 octombrie 2020. Banca Transilvania, care a votat sa acorde dividende si sa distribuie actiuni gratuite, are o evolutie ceva mai buna decat cele doua banci, dar inchide primul semestru cu o depreciere de 17.92%. OMV Petrom este o alta societate care a fost afectata atat de criza medicala cat si de prabusirea pretului petrolului si a inregistrat o scadere a pretului actiunii de peste 20%.

Un alt indicator pe care il prezentam este lichiditatea bursiera, pe care am calculat-o ca fiind raportul dintre volumul tranzactionat si numarul total de actiuni. Liderul acestui indicator este Teraplast. Lichiditatea in cazul Teraplast are mai multi factori care cel mai probabil au dus la ocuparea primei pozitii in clasament. Printre acesti factori se regasesc: rezultatele financiare pozitive, acordarea de actiuni gratuite si incheierea unui contract de Market Maker. Urmatorul emitent din acest top este Banca Transilvania cu o lichiditate bursiera de 11.87%, unde regasim acelasi model, ca in cazul Teraplast, de a distribui actiuni gratuite. Locul trei este ocupat de Fondul Proprietatea, societate care a rascumparat un numar semnificativ de actiuni. Pe ultima pozitie a acestui indicator se situeaza Alro, emitent care are o lichiditate bursiera de doar 0.48%.

In primele sase luni ale anului curent, pretul actiunilor a fost puternic afectat de criza medicala provocata de virusul COVID-19 si a inregistrat o volatilitate ridicata pe parcursul acestei perioade. Daca ne uitam la valorile din primul trimestru observam o imbunatatire a cotelor actiunilor la nivelul trimestrului al doilea. Valorile unor emitenti au inregistrat si evolutii pozitive la final de semestru, comparativ cu primele trei luni din 2020, ajutate si de dividendele oferite de catre societati. In perioada urmatoare vor incepe raportarile financiare pe prima jumatate a acestui an. Efectele pandemiei se vor reflecta in aceste rezultate, care vor cuprinde intreaga perioada a starii de urgenta continuata cu starea de alerta in care inca se afla tara noastra.

## Cum te ajuta Prime Analyzer?

### Raportul saptamanal

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, Bugetele de venituri si cheltuieli, si multe altele...Prime Analyzer te ajuta sa iti creezi propriile analize!**



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

**Politica SSIF Prime Transaction SA privind recomandările pentru investiții în instrumente financiare**

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. Datele utilizate pentru redactarea materialului au fost obținute din surse considerate de noi a fi de încredere, însă nu putem garanta corectitudinea și completitudinea lor. SSIF Prime Transaction SA și autorii acestui material ar putea deține în diferite momente valori mobiliare la care se face referire în aceste materiale sau ar putea acționa ca formator de piață pentru acestea. Materialele pot include date și informații publicate de societatea emitentă prin diferite mijloace (rapoarte, comunicate, presa, hotărâri AGA/AGEA etc.) precum și date de pe diverse pagini web.

SSIF Prime Transaction SA avertizează clientul asupra riscurilor inerente tranzacțiilor cu instrumente financiare, incluzând, fără a enumera 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.

Decizia finală de cumpărare sau vânzare a acestora trebuie luată în mod independent de fiecare investitor în parte, pe baza unui număr cât mai mare de opinii și analize.

SSIF Prime Transaction SA și realizatorii acestui raport nu își asumă niciun fel de obligație pentru eventuale pierderi suferite în urma folosirii acestor informații. De asemenea nu sunt răspunzători pentru veridicitatea și calitatea informațiilor obținute din surse publice sau direct de la emitenți. Dacă prezentul raport include recomandări, acestea se referă la investiții în acțiuni pe termen mediu și lung. SSIF Prime Transaction SA avertizează clientul că performanțele anterioare nu reprezintă garanții ale performanțelor viitoare.

Istoricul rapoartelor publicate și a recomandărilor formulate de SSIF Prime Transaction SA se găsește pe site-ul [www.primet.ro](http://www.primet.ro), la secțiunea „Info piață”/”Materiale analiza”. Rapoartele sunt realizate de angajații SSIF Prime Transaction SA, după cum sunt identificați în conținutul acestora și având funcțiile descrise în acest site la rubrica *echipa*. Raportul privind structura recomandărilor pentru investiții ale SSIF Prime Transaction SA, precum și lista cu potențiale conflicte de interese referitoare la activitatea de cercetare pentru investiții și 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 consideră necesar. Data la care se publică/modifică un raport este identificată în conținutul acestuia și/sau în canalul de distribuție folosit.

Conținutul acestui raport este proprietatea SSIF Prime Transaction SA. Comunicarea publică, redistribuirea, reproducerea, difuzarea, transmiterea, transferarea acestui material sunt interzise fără acordul scris în prealabil al SSIF Prime Transaction SA.

SSIF Prime Transaction SA aplică măsuri de ordin administrativ și organizatoric pentru prevenirea și evitarea conflictelor de interese în ceea ce privește recomandările, inclusiv modalități de protecție a informațiilor, prin separarea activităților de analiză și research de alte activități ale companiei, prezentarea tuturor informațiilor relevante despre potențiale conflicte de interese în cadrul rapoartelor, păstrarea unei obiectivități permanente în rapoartele și recomandările prezentate.

Investitorii sunt avertizați ca orice strategie, grafic, metodologie sau model sunt mai degrabă forme de estimare și nu pot garanta un profit cert. Investiția în valori mobiliare este caracterizată prin riscuri, inclusiv riscul unor pierderi pentru investitori.

Autoritatea cu atribuții de supraveghere a SSIF Prime Transaction SA este Autoritatea de Supraveghere Financiară, <http://www.asfromania.ro>

Aceste informații sunt prezentate în conformitate cu Regulamentul CNVM 15/2006 privind recomandările pentru investiții în instrumente financiare.



Romania, București, Sector 3, str. Caloian Județul nr.22, 031114

+4021 321 40 88; +4 0749 044 045

E-mail: [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro); fax: +4021 321 40 90

Decizie CNVM Nr. 1841/17.06.2003

[WWW.PRIMET.RO](http://WWW.PRIMET.RO)