

Ce vanzari si achizitii au efectuat SIF-urile si Fondul Proprietatea in T2 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 vanzari efectuate de SIF Banat-Crisana (SIF1) in T2 2014 s-au facut din detinerile bancare. La jumatatea anului, SIF1 a ramas cu 2,41% din actiunile BRD-Groupe Societe Generale (BRD) si cu 0,68% din titlurile Erste Bank (EBS), dupe ca a vandut aproape 7 mil. actiuni BRD (1% din capitalul social) si 500 mii actiuni EBS (0,12% din capitalul social). In trimestrul doi SIF1 a lichidat complet participatiile la Fondul Proprietatea (FP) si Ductil (DUCL). De asemenea, SIF1 a mai vandut din participatiile din sectorul energetic: 9,5 mil. actiuni OMV Petrom (SNP), 13 mii actiuni Transgaz (TGN), precum si 228 mii actiuni SIF Muntenia (SIF4).

In acelasi timp, SIF1 a cumparat 5% din titlurile SIF Moldova (SIF2) si a suplimentat participatiile la Transelectrica (TEL), Romgaz (SNG) si Nuclearelectrica (SNN). SIF1 a mai primit actiuni gratuite la Banca Transilvania (TLV), Iamu Blaj (IAMU) si a subscris la majorarea capitalului social la Petrocart (PTRC).

T2 2014			
Cumparari SIF1	Nr. actiuni	Vanzari SIF1	Nr. actiuni
Banca Transilvania (TLV) – act. gratuite	15,953,876	BRD-Groupe Societe Generale (BRD)	-6,969,000
Calipso Oradea (CAOR)	323,105	OMV Petrom (SNP)	-9,489,000
Iamu Blaj (IAMU) – act. gratuite	2,428,766	SNTGN Transgaz (TGN)	-13,192
Petrocart (PTRC)	1,712,468	Erste Group Bank (EBS)	-491,500
Nuclearelectrica (SNN)	10,500	Fondul Proprietatea (FP) - exit	-17,526,880
Iproeb (IPRU)	951,000	Ductil (DUCL) - exit	-1,849,726
Transelectrica (TEL)	60,000	SIF Muntenia (SIF4)	-228,000
SNGN Romgaz (SNG)	400,000	SIF Imobiliare (SIFI)	-3
SIF Moldova (SIF2) - intrare	25,749,960		

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Moldova (SIF2)

Cea mai importanta achizitie a SIF Moldova (SIF2) in T2 2014 a fost la Banca Transilvania (TLV), unde SIF2 a cumparat 77,2 mil. actiuni (3,5% din capitalul social al TLV) de la Bank of Cyprus, diferenta de 30 milioane titluri fiind actiuni gratuite primite in contul majorarii de capital prin capitalizarea profitului realizat in 2013. In T2 2014 SIF2 si-a consolidat pozitile la Electromagnetica (ELMA) si Compa Sibiu (CMP), unde a ajuns sa detina 5%, respectiv 6%. Alte achizitii s-au facut la Aerostar (ARS), Antibiotice (ATB), SSIF Broker Cluj (BRK) si Electrica (EL) in cadrul ofertei publice initiale.

In al doilea trimestru SIF2 a lichidat complet participatia la Erste Group Bank (EBS) si a mai vandut cantitati mici de actiuni la SIF Banat-Crisana (SIF1), SIF Muntenia (SIF4) si SIF Oltenia (SIF5).

T2 2014			
Cumparari SIF2	Nr. actiuni	Vanzari SIF2	Nr. actiuni
Aerostar (ARS) - cumparare si primirea de act. gratuite	5,165,489	BRD-Groupe Societe Generale (BRD)	-660
Banca Transilvania (TLV) - cumparare si primirea de act. gratuite	107,314,770	SIF Banat-Crisana (SIF1)	-41,640
Antibiotice (ATB)	17,300	Erste Group Bank (EBS) - exit	-360,000
Electromagnetica (ELMA)	116,000	SIF Muntenia (SIF4)	-465,000
Compa Sibiu (CMP)	1,111,500	SIF Oltenia (SIF5)	-495,670
Electrica (EL) - intrare	20,000		
SSIF Broker Cluj (BRK)	380,000		

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Transilvania (SIF3)

SIF Transilvania (SIF3) a avut o activitate redusa in T2 2014, lichidand participatiile de la Biofarm (BIO) si Granat SA Aurora Mangalia (GRAO). La capitolul cumparari, SIF3 a reintrat pe emitentul Erste Bank (EBS), achizitionand 23 mii actiuni, dupa ce a lichidat complet participatia la banca austiaca in T1 2014.

T2 2014			
Cumparari SIF3	Nr. actiuni	Vanzari SIF3	Nr. actiuni
Cristiana SA*	2,126	B.A.T. Medias (BAME) - reducere capital social	-11,994
Anca-Irina SA Venus Mangalia*	48,000	Biofarm (BIO) - exit	-168,375
Erste Group Bank (EBS) - intrare	23,000	Granat SA Aurora Mangalia (GRAO) - exit	-63,098
		Orizont Turism (ORTU)	-961

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Muntenia (SIF4)

SIF Muntenia (SIF4) a vandut in T2 2014 15,8 mil. actiuni BRD (2,27% din capitalul social al BRD) si a redus expunerea pe sectorul energetic prin vanzarea de 20 mil. actiuni OMV Petrom (SNP), de 10 mii actiuni Transgaz (TGN) si de 300 mii actiuni Romgaz (SNG).

Lichiditatile obtinute din vanzari au finantat cumpararea a 52 mil. actiuni Banca Transilvania (2.36% din capitalul social al TLV) de la Bank of Cyprus si a 205 mil. actiuni Biofarm (18,75% din capitalul social al BIO). De asemenea, SIF4 a mai achizitionat titluri la SSIF Broker (BRK), unde a ajuns sa detina aproape 15% din actiuni, si la SIF Banat-Crisana (SIF1), pana la o participatie de 2,53% din capitalul SIF1 .

T2 2014			
Cumparari SIF4	Nr. actiuni	Vanzari SIF4	Nr. actiuni
Banca Transilvania (TLV) - cumparare si primirea de act. gratuite	51,948,471	BRD-Groupe Societe Generale (BRD)	-15,811,520
Biofarm (BIO)	205,275,304	Primcom (PRIB)	-26,590
SSIF Broker (BRK)	4,230,300	OMV Petrom (SNP)	-20,028,500
SIF Banat-Crisana (SIF1)	1,914,620	Muntenia Medical* (obligatiuni) - exit	-350,000
		Erste Group Bank (EBS) - exit	-46,000
		SNTGN Transgaz (TGN)	-10,000
		SNGN Romgaz (SNG) - exit	-300,000

* societati nelistate

Sursa: Prime Transaction, BVB

SIF Oltenia (SIF5)

In T2 2014 SIF Oltenia (SIF5) a continuat sa-si reduca expunerea pe sistemul bancar (prin vanzarea a 0,89 mil. actiuni BRD-Groupe Societe Generale si a 8,83 mil. actiuni Banca Transilvania). SIF5 a mai vandut 32,8 mil. titluri Fondul Proprietatea (FP), 5,5 mil. actiuni OMV Petrom (SNP) si a lichidat in totalitate detinerea la Elars Rm Sarat (ELAR).

Fondurile obtinute au finantat achizitii de 30% din actiunile producatorului de uleiuri Argus Constanta (UARG), de 0,56% din actiunile Antibiotice Iasi (ATB), de 2,24% din titlurile Electromagnetica (ELMA) si de 0,49% din capitalul social al Electrica (EL) in cadrul ofertei publice initiale. In urma suplimentarii investitiilor in emitentii enumerati mai sus, SIF5 a ajuns la detineri de 85,75% la UARG, de 12,02% la ATB, de 24,65% la ELMA si de 0,49% din EL.

T2 2014			
Cumparari SIF5	Nr. actiuni	Vanzari SIF5	Nr. actiuni
Antibiotice Iasi (ATB)	3,788,700	BRD-Groupe Societe Generale (BRD)	-886,680
Prodplast (PPL)	7,680	CNTEE Transelectrica (TEL)	-722
Artrom (ART)	117,890	Banca Transilvania (TLV)	-8,839,190
Argus Constanta (UARG)	10,682,600	Fondul Proprietatea (FP)	-32,815,700
Electromagnetica (ELMA)	15,168,300	OMV Petrom (SNP)	-5,567,000
Sinterom Cluj (SIRM)	28,720	Elars Rm Sarat (ELAR) - exit	-20,425,766
Electrica (EL) - intrare	1,700,000		

Sursa: Prime Transaction, BVB

Fondul Proprietatea (FP)

In T2 2014 Fondul Proprietatea (FP) a lichidat complet detinerea de 13,49% din Transelectrica (TEL) si a vandut 5% din Romgaz (SNG), ramanand cu 10% din actiunile producatorului de gaze. De asemenea, FP a mai vandut 1,8 mil actiuni la Oil Terminal (OIL) si 134 mii actiuni la Primcom (PRIB) in cadrul programului de rascumparare de actiuni de catre societate. FP a primit actiuni la CE Oltenia si Hidroelectrica in urma majorarilor de capital social.

T2 2014			
Cumparari FP	Nr. actiuni	Vanzari FP	Nr. actiuni
Complexul Energetic Oltenia* - majorare capital social	26,904	Transelectrica (TEL) - exit	-9,895,212
Hidroelectrica* - majorare capital social	99,999	Primcom (PRIB)	-134,793
		Oil Terminal (OIL)	-1,799,500
		SNGN Romgaz (SNG)	-19,243,000

Sursa: Prime Transaction, BVB

* societati nelistate

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.

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.



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