

# Evolutia pietelor bursiere in 2020

Prime Transaction SA

(+40) 21 322 46 14; (+40) 0749 044 044; office@primet.ro;



## Evolutia pietelor bursiere in 2020

Pandemia de COVID-19 a generat efecte negative foarte puternice asupra evolutiilor pietelor bursiere de pe intreg mapamondul. Cuvantul razboi apare tot mai des in declaratiile oficialilor. Se vorbeste despre un razboi pentru sanatatea oamenilor in care sunt folosite toate resursele disponibile.

Una dintre masurile strategice – poate cea mai importanta – pe care autoritatile din toate teritoriile afectate au decis-o, chiar daca in unele zone cu o anumita intarziere, se refera la blocarea functionarii obisnuite a colectivitatilor umane. Restrictionarea interactiunilor umane, de orice natura, este acum un imperativ de grad zero. Aceasta actiune are, in mod asumat, o influenta covarsitoare asupra functionarii sistemului economic. Blocarea circuitelor economice produce stoparea proceselor de creare a plusvalorii si determina scaderi ale afacerilor companiilor si mai ales ale profitabilitatii. In functie de sectorul economic vorbim despre blocaje totale (industria transportului aerian si a ospitalitatii, de exemplu), sau partiale. Exista putine sectoare care resimt influente minore, asa cum ar fi cel al productiei bunurilor alimentare sau, selectiv, al unor produse farmaceutice.

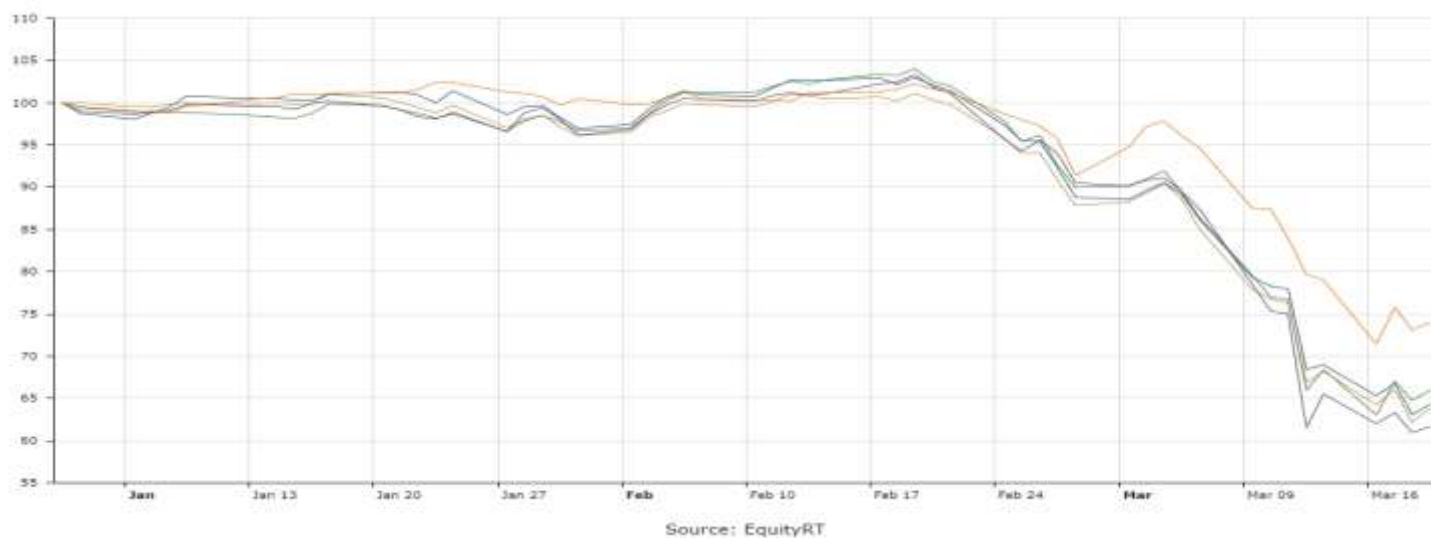
Pietele bursiere au preluat informatiile negative, transformandu-le in scaderi de amploare. Graficul de mai jos arata virulenta scaderilor.



Source: EquityRT

— BET
 — STOXX50
 — SHANGHAI COMPOSITE
 — S&P 500

Deprecierea burselor este strans legata de evolutia pandemiei de COVID-19. Scaderea pietei din China este cea mai mica (circa 11%), in timp ce pietele europene au scazut de 3 ori mai mult (in medie peste 34%). SUA se afla undeva la mijloc cu o scadere de 25%. Daca China pare sa fi reusit sa tina sub control situatia imbolnavirilor, in Europa cresterea numarului de cazuri de persoane infectate este in plin mars, cel putin in acest moment. Si in Europa scaderile sunt nuanstate in functie de amploarea pandemiei, din pacate Italia conducand si intr-un astfel de clasament, dupa cum se vede din graficul de mai jos.



— BET — CAC40 — DAX — IBEX35 — ITALY NASDAQ

Piata romaneasca se afla la un nivel de scadere mai redus decat media europeana, reflectand si ea situatia mai buna, momentan, din Romania. Tabelul de mai jos sintetizeaza miscarile principalelor pieti bursiere, indicand nivelul depreciilor fata de inceputul anului luand ca referinta pretul de inchidere de la finalul sedintei de tranzactionare din 19 martie.

Indice	Evolutie
SHANGHAI COMPOSITE	-11,41%
S&P 500 INDEX	-25,42%
BUCHAREST EXCHANGE	-25,98%
IBEX 35 INDEX	-33,02%
EURO STOXX 50 PR INDEX	-34,47%
DAX PERFORMANCE INDEX	-35,01%
CAC 40 INDEX	-35,51%
NASDAQ ITALY INDEX	-37,49%

Sursa: EquityRT

In ceea ce priveste piata romaneasca amplitudinea scaderilor flucteaza foarte mult. Cea mare scadere, de aproape 48% , o consemneaza ALRO S.A., in timp ce Fondul Proprietatea inregistreaza o scadere de „doar” 10% (datele iau in considerare preturile de inchidere din data de 19 martie).

Cele mai mari scaderi sunt la companii care au insumat atat efectele negative generale din economie cat si unele punctuale. Scaderea traficului de gaze international in cazul Transgaz sau scaderea accentuata a pretului petrolului in cazul OMV Petrom explica pozitionarea lor in clasament, in timp ce lipsa de profitabilitate a companiei ALRO o plaseaza pe prima pozitie.

La polul opus gasim companii din sectoare mai putin afectate de criza: medical (Medlife), telecomunicatii (DIGI), servicii financiare (Bursa de Valori Bucuresti). Performera anului este Fondul Proprietatea unde oferta de rascumparare derulata la inceputul anului pare sa fi functionat ca o platosă impotriva scaderi.

Emitent	Evolutie Ytd (%)
ALRO S.A.	-47.44
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	-37.50
OMV PETROM S.A.	-37.36
BANCA TRANSILVANIA S.A.	-32.64
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	-27.15
Sphera Franchise Group	-26.34
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	-25.20
CONPET SA PLOIESTI	-23.12
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	-18.92
ELECTRICA SA	-18.87
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	-18.48
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	-18.09
MED LIFE	-17.65
Digi Communications N.V.	-16.77
SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	-11.63
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	-9.92

Sursa: EquityRT

## Cum te ajuta Prime Analyzer?

### Ideile de tranzactionare, in cursul saptamanii, dimineata

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

### 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 initiale, Detinerile SIF-urilor si FP, CV-urile membrilor conducerii, Bugetele de venituri si cheltuieli, si multe altele...



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)