



ASOCIAȚIA PENTRU RELAȚII CU INVESTITORII LA BURSĂ DIN ROMÂNIA

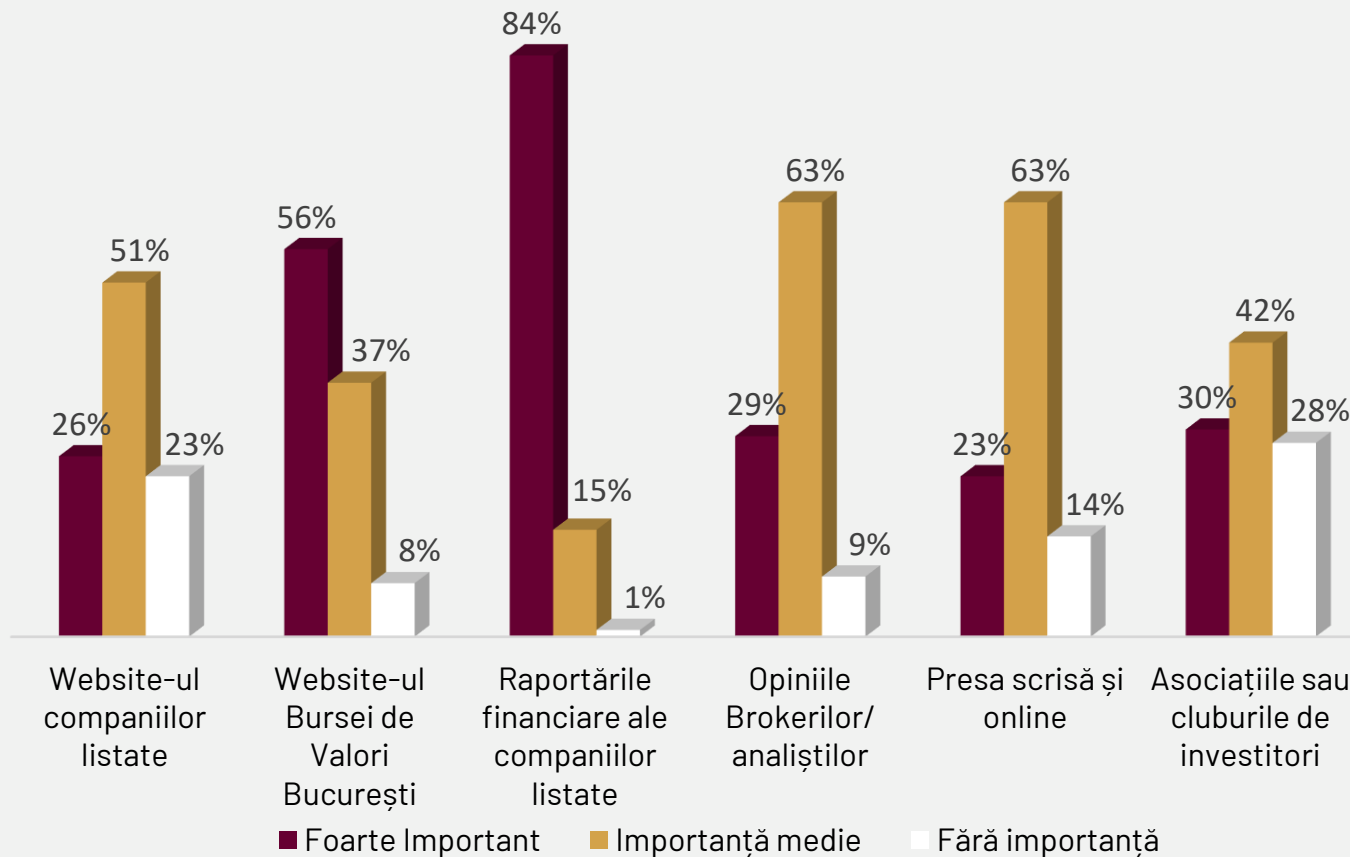
Rezultatele studiului de percepție a **investitorilor individuali** față de comunicarea cu companiile listate
lunie 2019

NOTĂ: Reproducerea și citarea acestui studiu este posibilă doar cu acordul ARIR și cu menționarea sursei.

Raportările financiare – principala sursă de informare pentru investitori



Principala sursă de informare



84%

dintre respondenți susțin că raportările financiare ale companiilor listate sunt principala sursă de informare

56%

dintre respondenți consideră că website-ul BVB este foarte important ca sursă de informare

Opiniile Brokerilor și analizatorilor, presa scrisă și online, precum și website-ul companiilor sunt considerate de

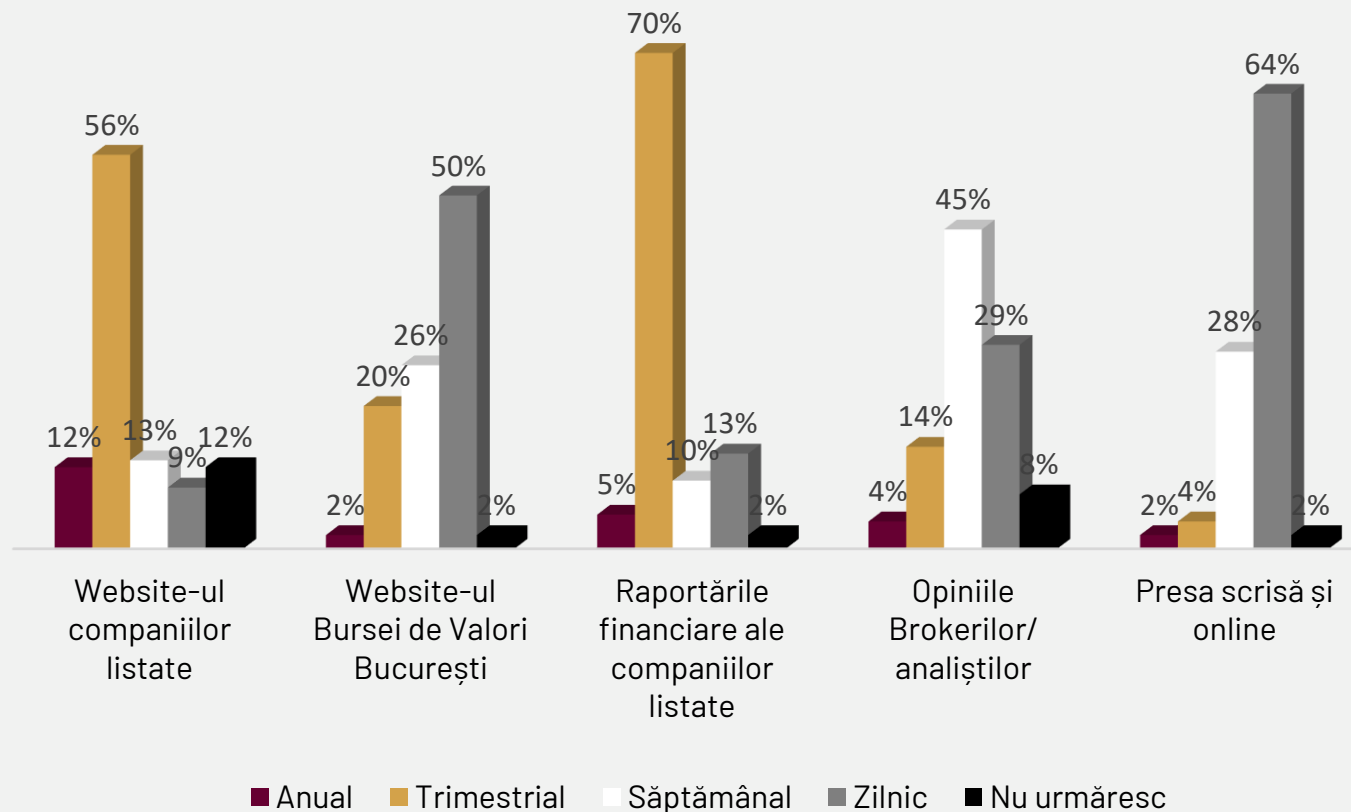
importanță medie pentru **63%** dintre respondenți



Investitorii citesc zilnic presa și se consultă săptămânal cu brokerii



Frecvența urmării surselor de informare



70%

dintre respondenți declară că urmăresc **trimestrial** raportările financiare și website-ul companiilor listate

Opiniile brokerilor/ analiștilor sunt urmărite

săptămânal de **45%** dintre respondenți

64%

dintre respondenți declară că urmăresc

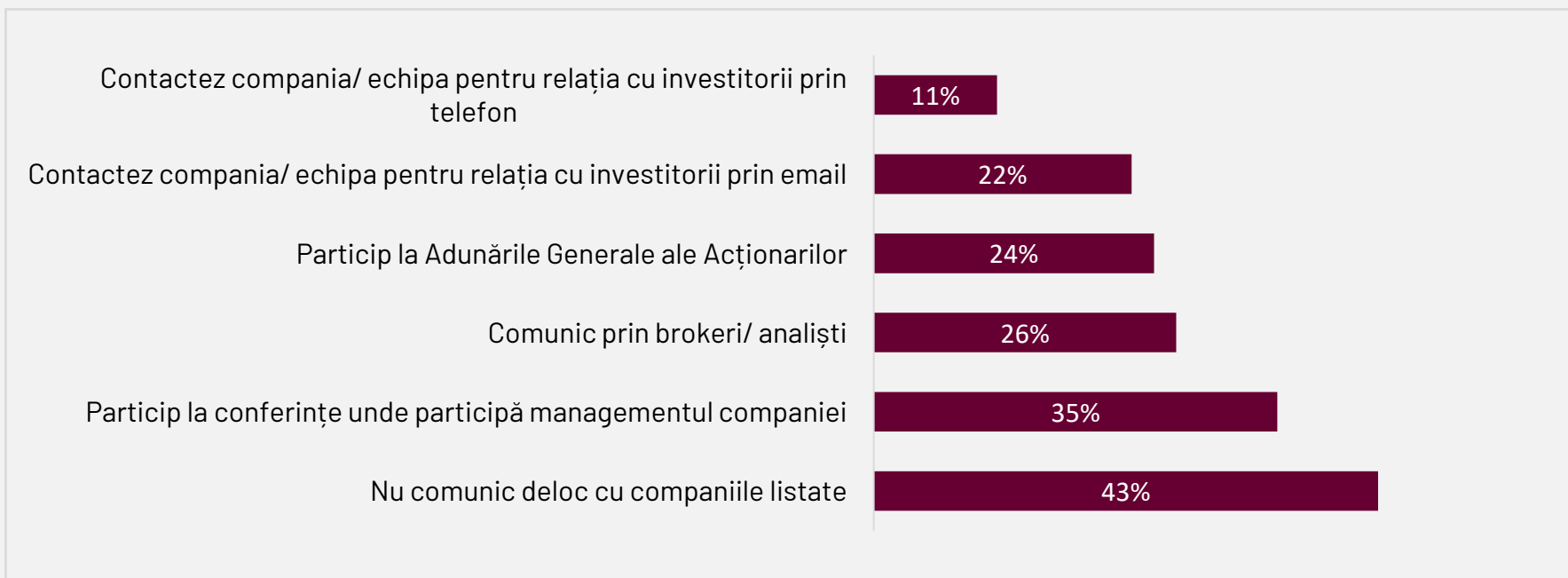
zilnic presa scrisă și online și **50%** website-ul www.bvb.ro

■ Anual ■ Trimestrial ■ Săptămânal ■ Zilnic ■ Nu urmăresc

Aproape jumătate dintre investitorii individuali nu comunică cu companiile listate



Modalități de comunicare

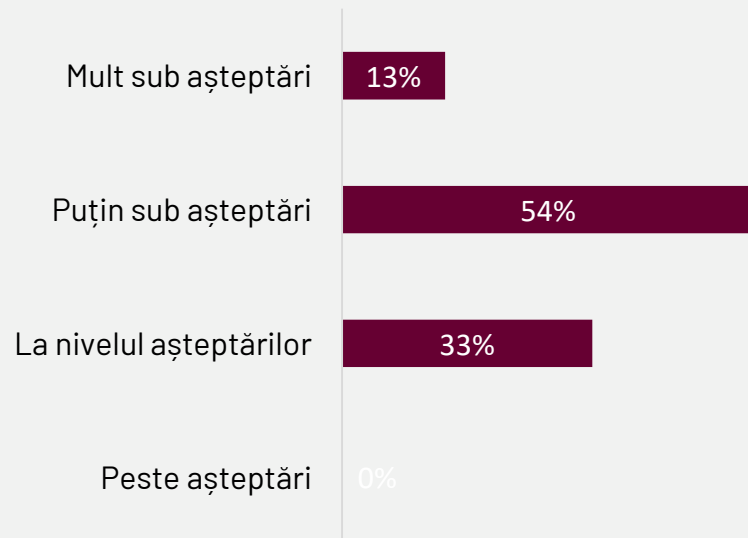


43% dintre respondenți nu comunică deloc cu companiile listate

35% urmăresc și **participă la conferințe** unde este prezent managementul companiei

Investitorii individuali se așteaptă la mai multă transparență și comunicare din partea companiilor

■ ■ Percepția privind transparența
■ ■ companiilor listate la BVB și
comunicare acestora cu investitorii



33% dintre respondenți consideră că **nivelul de transparență al companiilor și comunicarea acestora cu investitorii este la nivelul așteptărilor**

■ ■ **Atractivitatea investițiilor în piața de capital din România**

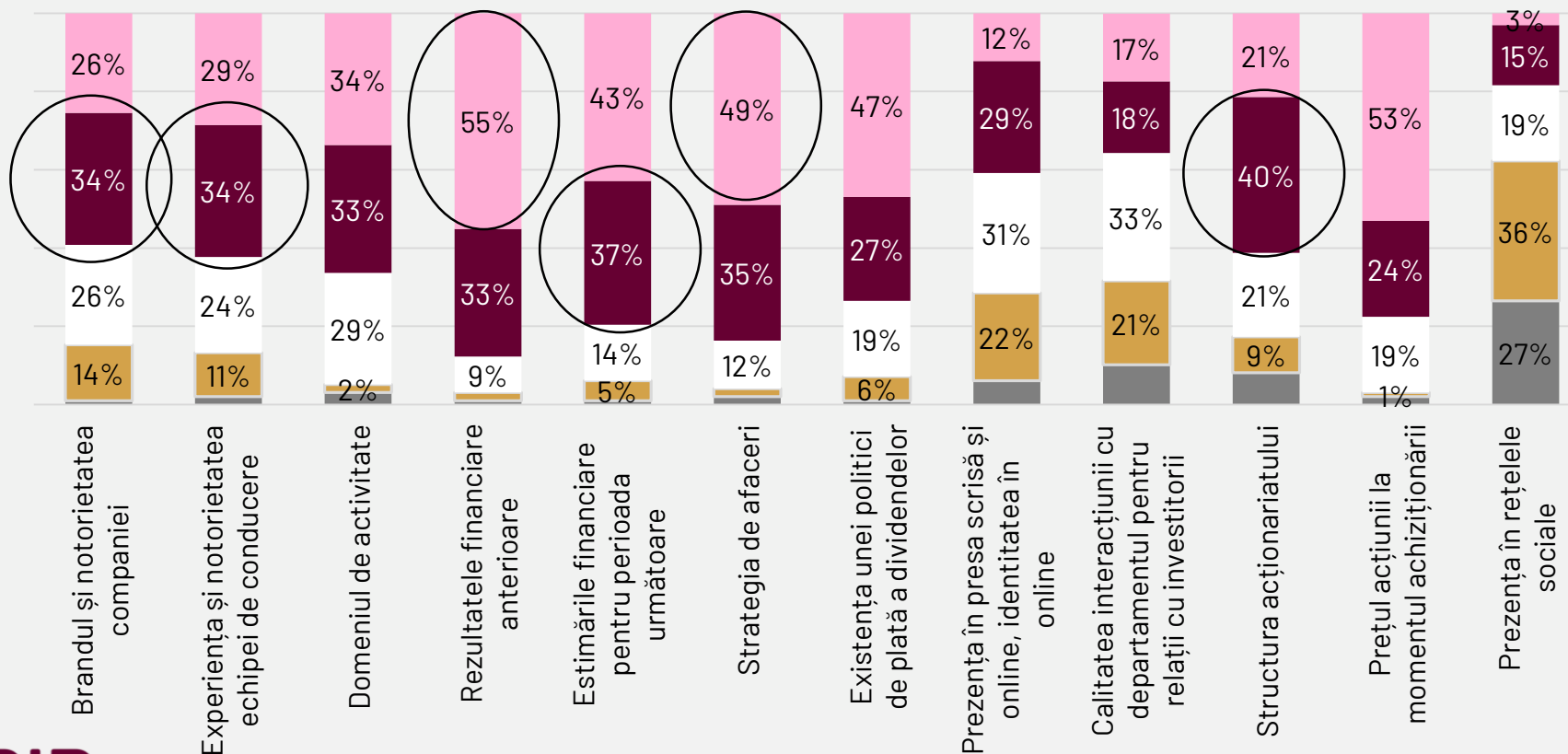
6 nota generală acordată de către investitori

Rezultatele financiare și strategia de afaceri, cei mai importanți factori pentru decizia de a investi



Importanța factorilor în decizia de a investi într-o companie listată la BVB

1 2 3 4 5
5 - cel mai important
1- cel mai puțin important



Jumătate

dintre respondenți consideră că rezultatele financiare, strategia de afaceri și existența unei politici de plată a dividendelor sunt cei mai importanți factori în decizia de a investi

~40%

dintre respondenți consideră că structura acționarului, estimările financiare pentru perioada următoare sunt importante pentru decizia de a investi.

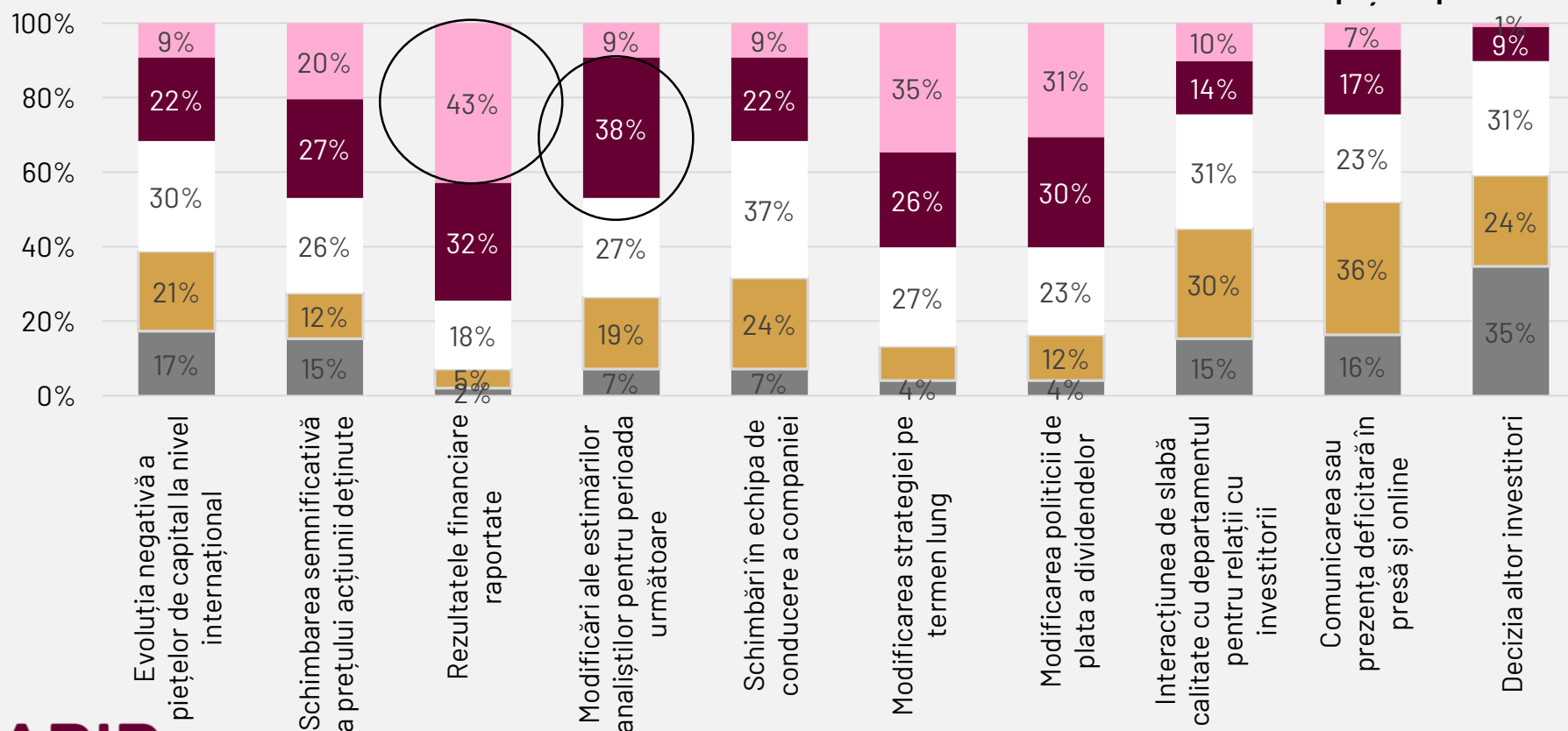
Importante sunt și echipa de management și notorietatea companiei

Factori considerați în decizia de a vinde acțiunile deținute într-o companie listată la BVB



Importanța factorilor în decizia de a vinde acțiunile deținute într-o companie listată la BVB

5 - cel mai important
1- cel mai puțin important



43%

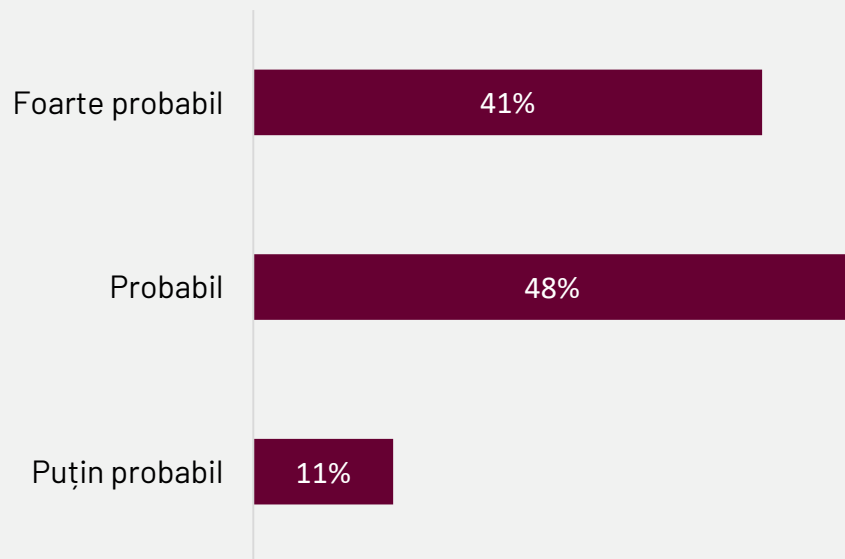
dintre respondenți consideră că rezultatele financiare anterioare sunt cel mai important factor în decizia de a vinde

38%

dintre respondenți consideră că estimările analiștilor sunt importante în decizia de a vinde, urmate de modificări ale politicii de dividend și schimbări semnificative ale prețului

Majoritatea investitorilor ar recomanda investițiile la BVB

■ ■ Probabilitatea de recomandare a investițiilor la BVB



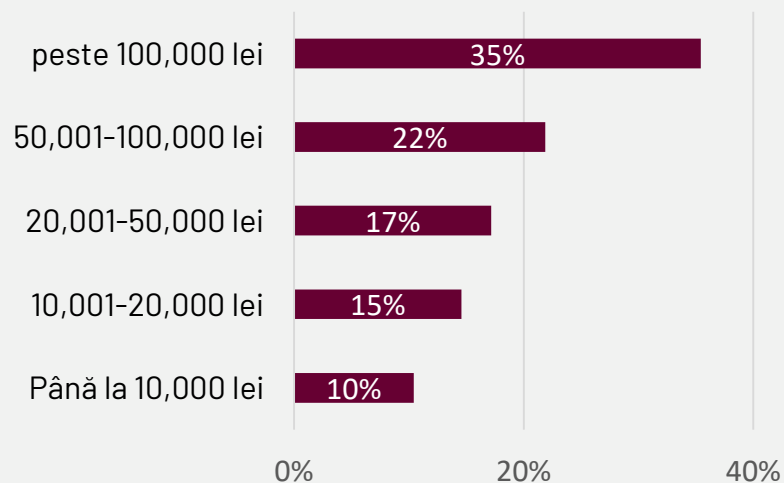
89%

dintre respondenți consideră că este **"foarte probabil"** sau **"probabil"** să recomande investițiile la Bursa de Valori București



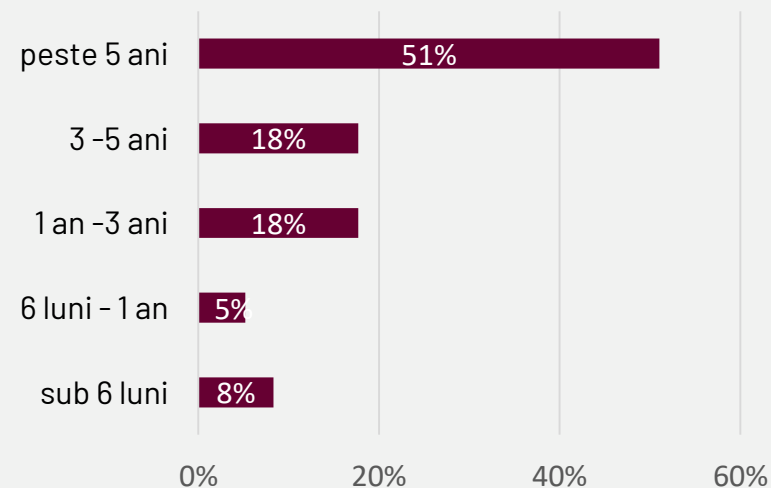
Portofolii peste 100 mii lei, dețineri peste 5 ani

■ ■ Valoarea portofoliului personal de investiții directe la bursă (fără participări la fonduri de investiții)




35% au un portofoliu de peste 100.000lei

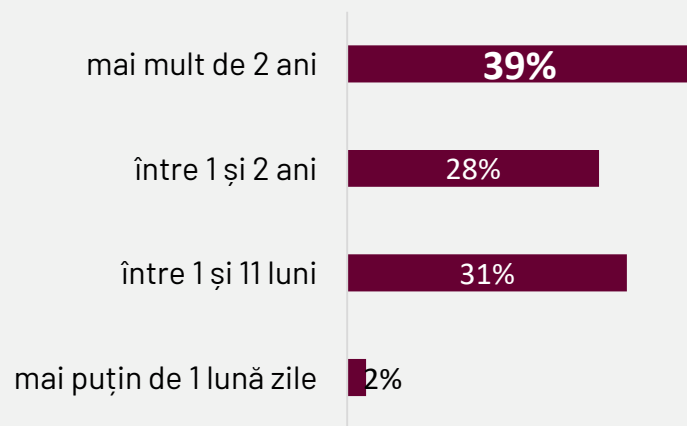
■ ■ Perioada de timp de când investesc în companii listate la BVB



51% investesc de peste 5 ani în companii listate la BVB

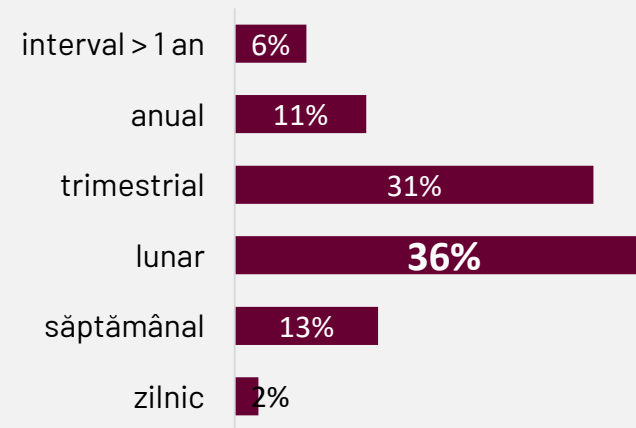
Investiții peste 2 ani, tranzacționare frecventă

 **Durata medie a investițiilor făcute** (perioada medie dintre cumpărare și vânzare)



67% dintre respondenți au o durată medie a investițiilor făcute de **peste 1 an**

 **Frecvența de tranzacționare la bursă**

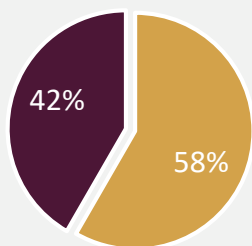


67% dintre respondenți tranzacționează **lunar sau trimestrial** la Bursă;

Investitorii preferă diversificarea globală și cea de active

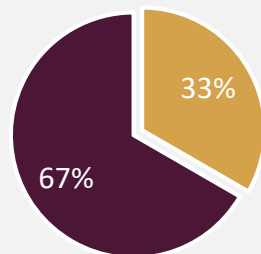
 **Experiență cu alte investiții personale și directe**

Acțiuni listate la burse de valori internaționale



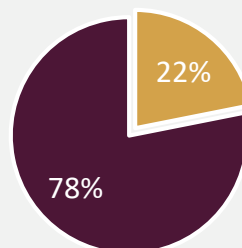
■ Da ■ Nu

Produce structurate tranzacționate la BVB



■ Da ■ Nu

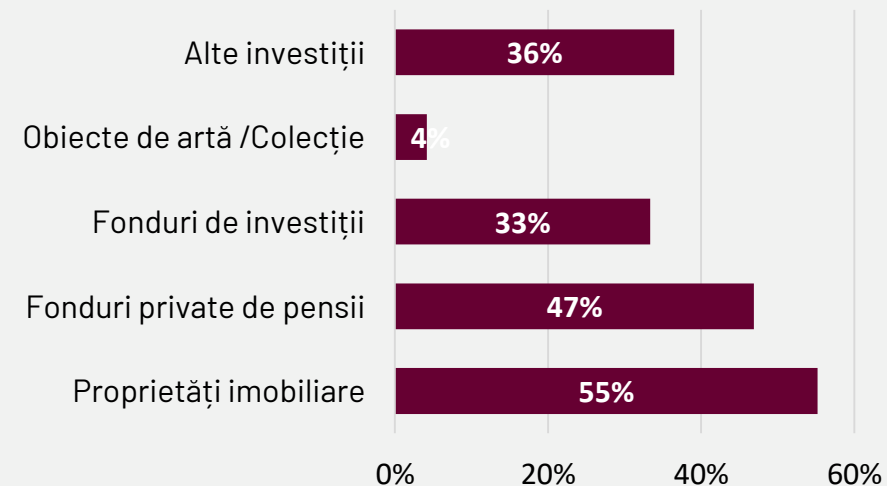
Produce structurate tranzacționate la burse de valori internaționale



■ Da ■ Nu

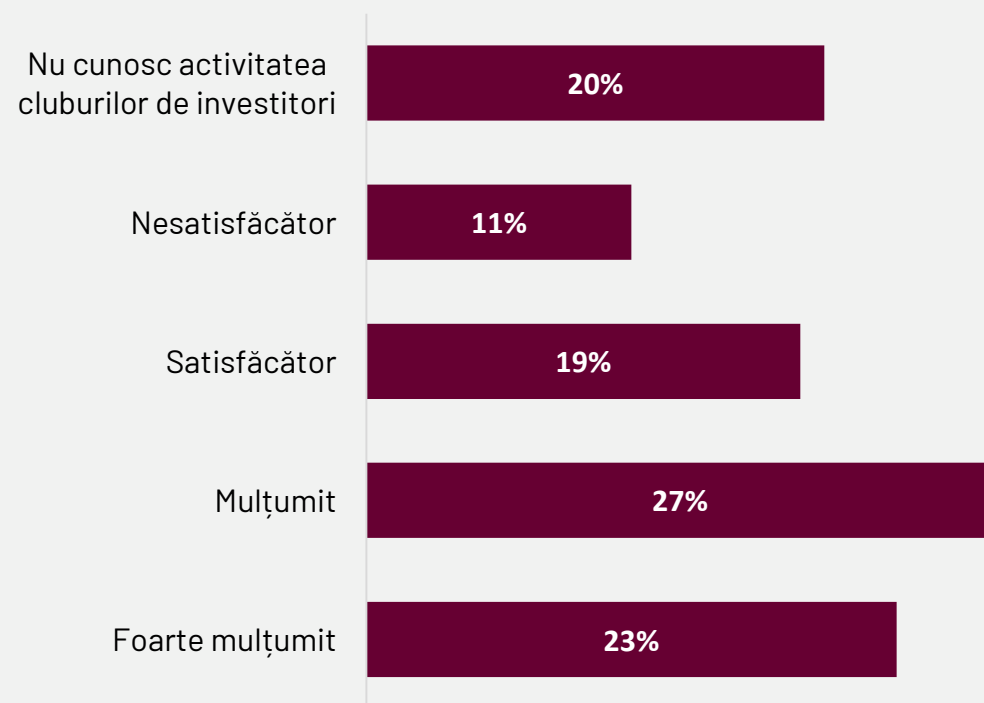
58% dintre respondenți au experiență cu acțiuni listate la burse internaționale

 **Alte investiții deținute**



55% dintre respondenți au investiții și în proprietăți imobiliare

Cluburile de investitori, comunități importante



50% dintre respondenți

sunt foarte mulțumiți sau mulțumiți de activitatea cluburilor de investitori



20% dintre respondenți

nu cunosc activitatea cluburilor de investitori



Detalii suplimentare studiu

Despre studiu

- realizat în perioada
21 martie-15 aprilie
- în mediul online
- eșantion de **104**
investitori individuali

Despre respondenți

35%

au un portofoliu de
peste **100.000lei**

51%

investesc de **peste 5 ani**
în companii listate la BVB

67%

au o durată medie a
investițiilor de peste
1 an





ASOCIAȚIA PENTRU RELAȚII CU INVESTITORII LA BURSĂ DIN ROMÂNIA

Vă mulțumim!

www.ir-romania.ro

in

[Linkedin.com/company/ARIR](https://www.linkedin.com/company/ARIR)



contact@ir-romania.ro

Despre Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR):

Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România este o organizație neguvernamentală și non-profit care a fost înființată cu scopul de a oferi actualizări și potențialilor emitenți o platformă de dezvoltare a profesioniștilor din domeniul relației cu investitorii (IR) și de a contribui la implementarea celor mai bune practici în comunicarea cu investitorii și guvernanta corporativă. ARIR a fost fondată de companii listate, cu potențial de listare, administratori de fonduri și profesioniști în relația cu investitorii (IR). Membrii fondatori ai ARIR sunt: Bursa de Valori București, ALRO, Franklin Templeton Management - Suc. București, Electromagnetica, Hidroelectrică, Nuclearelectrică, Teraplast, Transelectrică, Daniela Șerban, Cosmin Răduță și Tony Romani.

Activitatea Asociației se concentrează pe 5 direcții strategice, cu următoarele obiective:

1. Evaluare - Măsurarea periodică a percepției investitorilor față de companiile listate;
2. Prezentare - Îmbunătățirea prezentării companiilor listate;
3. Reglementare - Monitorizarea cadrului legislativ și susținerea opiniilor membrilor;
4. Comunicare - Consolidarea legăturilor cu comunitățile de investitori și analiști;
5. Recunoaștere - Promovarea companiilor care implementează cele mai bune practici.