

Evergent Investments a raportat un profit de 8,6 milioane de lei, dupa vânzarea a 50% din pachetul de la Nuclearelectrica

Investitorul institutional pe termen lung Evergent a înregistrat un profit de 8,6 milioane de lei, în iunie, dupa vânzarea a jumătate din pachetul SN Nuclearelectrica si încasarea dividendelor pe întreaga pozitie.

Potrivit unui comunicat al Evergent Investments, transmis miercuri AGERPRES, achizițiile de acțiuni SNN s-au efectuat în octombrie 2020 si ianuarie 2021, la un pret mediu de 16,8 lei (în octombrie 2020), în condițiile în care evaluarea proprie a companiei prin metoda discounted cash-flow pe o perioada de 11 ani indica un Target Price de 25 lei cu upside 49%.

"În ianuarie 2021, odata cu constructia programului investitional, s-a decis cresterea pozitiei pe SNN. Achizitia a fost efectuata la pretul mediu fata de 19,9 lei (upside de 26% pâna la target price estimat de analisti). Au fost luate în considerare perspectivele foarte bune de apreciere a pretului datorita indicatorilor fundamentali superiori si contextului avantajos pentru producatorii de energie. Estimarea s-a fundamentat si pe includerea previzionata în indicele FTSE Russel, pozitia foarte buna de cash si perspectivele de închidere a anului 2020 cu un profit superior celui din 2019, confirmate de conducerea Nuclearelectrica. În iunie 2021, vânzarea a jumătate din pachetul detinut a fost realizata dupa ex-date, prin urmare s-au încasat dividendele pe întreaga pozitie. De asemenea, a fost marcat un profit substantial de 8,6 milioane lei, pentru ca vânzarea s-a realizat la un pret mediu de 27,62 lei, cu 10,5% peste target price-ul estimat si cu 55% peste pretul mediu de achizitie. EVERGENT Investments a încasat dividende în suma de 2,64 milioane lei aferente anului 2020", se arata în comunicat.

Reprezentantii companiei explica faptul ca, în decizia de vânzare, s-a tinut cont de coordonatele de tranzactionare si de o serie de aspecte fundamentale, cum ar fi scaderea productiei ca urmare a închiderii Unitatii 2 timp de 37 zile în perioada mai - iunie, cresterea costului uraniului pe pietele internationale, influenta redusa a cresterii pretului energiei electrice pe piata PZU în profitul SNN, în condițiile în care compania vinde circa 20% din energia electrica pe aceasta piata, realizarea a doar 9% din programul investitional 2021 al Nuclearelectrica.

Raportul randament/risc identificat în mod obiectiv în baza analizelor fundamentale si tehnice au condus, astfel, Evergent Investments catre decizia de vânzare a jumătate din pachet, emitentul SNN ramânând în continuare în portofoliul si analiza companiei.

De asemenea, numerarul obtinut din tranzactie a fost alocat în diverse instrumente financiare în conformitate cu programele investitionale în curs si politica de risc, inclusiv de lichiditate.