

Activele SIF-urilor au ajuns la 7,73 miliarde lei

La finele lunii martie, nivelul cumulativ al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 7,73 miliarde lei, în creștere cu 1% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii februarie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii raportate a fost de 1,7 miliarde., în creștere cu 0,3% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că cele cinci SIF au înregistrat evoluții preponderent pozitive, fiind consemnate creșteri de 3,1% la SIF Banat-Crișana, 1,2% la SIF Oltenia, 0,9% la SIF Transilvania, 0,1% la SIF Muntenia, respectiv o scădere de 1% la SIF Moldova.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost preponderent pozitivă, fiind consemnate creșteri de 4,1% la SIF Moldova, 2% la SIF Oltenia, 0,1% la SIF Banat-Crișana, staționare la SIF Transilvania și o scădere de 1,1% la SIF Muntenia. Discountul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 42,2% pentru SIF Transilvania și 53% pentru SIF Muntenia.

Analizând structural activele la sfârșitul lunii martie observăm că, pe total SIF, investițiile pe termen scurt s-au depreciat cu 0,9% față de luna februarie, ajungând la circa 5,6 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a coborât la 69,2% în luna martie (70,8% în luna precedentă).

Acțiunile cotate, a căror valoare însumată a fost de 5,7 miliarde lei (pe ansamblul portofoliilor SIF) la finele lunii februarie, au crescut cu 1,6%, până la 5,8 miliarde. lei la sfârșit de martie. Ponderea acestora în total active SIF la sfârșitul lunii raportate a fost de 71,6%, în ușoară creștere față de luna precedentă (pondere de 71,4%).

SIF la 31.03.2017 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat - Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4.0813	1.6805	0.4324	1.5150	2.9810
% în luna raportată	3.1%	-1.0%	0.9%	0.1%	1.2%
% în anul 2017	10.09%	8.61%	3.85%	4.08%	15.69%
Dividend brut /actiune în 2015	0.0000	0.0450	0.0265	0.0450	0.1300
Pret de închidere la finele lunii	1.9260	0.8620	0.2500	0.7120	1.7100
% în luna raportată	0.10%	4.11%	0.00%	-1.11%	2.03%
% în 2017	4.22%	10.51%	0.00%	8.54%	4.91%
% Prima / discount (-)	-52.81%	-48.71%	-42.19%	-53.00%	-42.64%
Capitalizare	997,668,000	881,118,450	546,071,666	574,609,999	992,083,371
Activ net total	2,114,128,974	1,717,739,866	944,577,737	1,222,689,602	1,729,465,485
% în luna raportată	3.12%	-1.02%	0.92%	0.08%	1.21%
% în anul 2017	10.09%	8.34%	3.86%	4.09%	15.69%
Nr. acțiuni tranzacționate	18.159.501	15.782.283	25.497.454	2.135.700	28.312.643
% nr. acțiuni tranz. în total acțiuni	3,5%	1,5%	1,2%	0,3%	4,9%
Numar tranzactii	1.536	2.499	3.434	1.393	2.684

Analiza pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de februarie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 80,3% (82,9% anterior), SIF Banat-Crișana cu 75,6% (75,1% anterior), SIF Moldova cu 70,7% (70,8% anterior), SIF Muntenia cu 66,7% (65,9% anterior) și SIF Oltenia 66,5% (65,4% anterior).

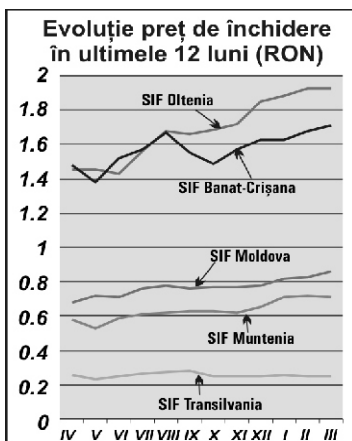
În același timp acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșit de martie aproximativ 1,2 miliarde lei au atins un nivel foarte apropiat de cel din luna precedentă, având o pondere de 14,7%, în scădere de la 15% în luna februarie. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni se regăsește la SIF Oltenia, unde acestea au valoarea de 571 milioane lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 75 milioane lei.

La finalul lunii martie, nivelul de capitalizare la nivelul celor 5 SIF a fost de 4 miliarde. lei, în creștere cu 1,24% față de nivelul lunii februarie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de aproximativ 0,88 miliarde, cu 0,5% mai mare decât nivelul lunii precedente.

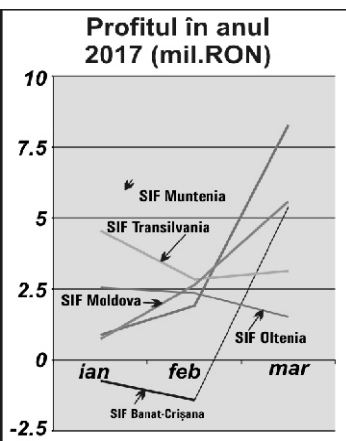
În luna martie, SIF Oltenia și SIF Banat-Crișana au avut cea mai mare lichiditate, tranzacționându-se 4,9% respectiv 3,5% din totalul acțiunilor fiecărui emitent, în cuantumul a 2.684 tranzacții realizate pe SIF Oltenia și 1.536 tranzacții pe Banat-Crișana. Din punct de vedere al numărului de tranzacții realizate, SIF Muntenia a prezentat cel mai mic interes pentru investitori, având loc 1.393 tranzacții cu acțiuni ale acestui emitent, cel mai mare interes fiind manifestat față de SIF Oltenia (2.684 tranzacții).

JAN PRICOP,
director executiv AAF

Evoluția prețurilor de închidere în anul curent se prezintă astfel:



Evoluția profitului în acest an este redată mai jos:



Calculul activelor nete ale SIF - 31 martie 2017 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active immobilizate, din care:	601.451.593	288.391.216	277.891.548	367.367.445	625.736.240
1.1. Imobilizari necorporale	12.208	76.814	137.582	18.701	3.911
1.2. Imobilizari corporale	22.601.578	11.111.233	14.211.342	207.537	11.394.054
1.3. Imobilizari financiare, din care:	578.837.807	277.203.169	263.542.624	367.141.207	614.338.275
1.3.1. Actiuni cotate	254.589.037	21.490.676	151.607.698	107.719.711	43.139.827
1.3.2. Actiuni necotate	163.562.193	206.870.128	75.340.739	173.489.147	570.953.030
1.3.3. Titluri de stat	0	0	0	0	0
1.3.4. Certificate de depozit	0	0	0	0	0
1.3.5. Depozite bancare	0	0	4.204	0	0
1.3.6 Obligatiuni municipale	0	114.972	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.170.270	9.705.486	21.905.826	1.148.996	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	117.516.307	38.935.406	14.665.157	84.772.693	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	86.501	19.000	10.661	245.418
2. Active circulante, din care:	1.535.501.818	1.555.219.309	736.536.167	940.111.394	1.161.642.467
2.1. Stocuri	22.879	6.058	78.545	14.573	20.968
2.2. Creante	9.250.809	-846.183	8.922.349	306.974	2.128.619
2.3. Disponibilitati	637.902	2.534.694	6.013.427	2.425.048	5.459.231
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.455.926.532	1.443.683.005	701.317.777	869.191.259	1.147.851.729
2.4.1. Actiuni cotate	1.360.455.351	1.282.265.831	663.339.885	780.290.630	1.145.210.021
2.4.2. Actiuni necotate	0	0	0	0	0
2.4.3.Obligatiuni municipale	0	0	0	0	0
2.4.4.Obligatiuni corporative	0	0	0	47.923.649	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	95.471.181	161.415.254	37.977.892	40.976.980	2.641.708
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	1.920	0	0	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	51.532.020	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	18.100.702	107.718.805	15.584.543	61.113.240	6.181.920
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	30.974	2.122.930	4.619.526	7.060.299	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	24.052.000	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	173.819	271.416	243.704	17.576	205.722
5. Total activ	2.137.127.230	1.843.881.941	1.014.671.419	1.331.548.415	1.787.584.429
6. Total datorii	153.770.929	126.134.951	70.093.682	108.858.813	206.439.635
6.1 Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0	0
6.2. Sume datorate institutiilor de credit; leasing	0	0	0	0	0
6.3.Avansuri incasate in contul clientilor	0	0	1.733.394	0	0
6.4 Datorii comerciale	208.050	479.304	30.701	2.715.771	160.139
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	2.959.678	899	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	153.562.879	122.695.969	68.328.688	106.143.041	57.958.805
6.8.1 Dividende de platit	0	29.065.878	27.151.975	81.982.852	56.672.854
6.8.2 Impozit pe venit amanat	130.772.672	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	148.320.691
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	469.374	13.521.053	0	0	5.048.000
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	0	7.124	0	0	0
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	0
8.2 Venituri inregistrate in avans	0	7.573	0	0	0
9. Capital propriu din care:	1.959.475.181	1.726.396.114	944.577.737	1.078.234.639	1.568.867.588
9.1 Capital social	54.884.927	103.817.918	218.428.666	80.703.652	58.016.571
9.2 Prime legate de capital	0	0	0	0	0
9.3 Diferente din reevaluare	97.794	9.713.543	11.502.851	0	7.390.408
9.4 Rezerve	2.725.579.816	553.150.122	450.673.696	604.611.370	2.435.480.192
9.5 Rezultatul reportat	138.810.196	327.885.170	65.056.726	86.963.293	-2.329.912.867
9.6 Rezultatul exercitiului	5.396.195	8.301.176	3.155.937	5.607.238	1.527.971
9.7 Repartizarea profitului	0	1.545.865	0	0	0
9.8 Actiuni proprii	-53.177.886	12.852.358	0	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	684.298.992	435.902.231	195.759.861	803.294.017	631.852.524
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	982.795.963	735.730.475	0	300.349.088	764.512.789
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.113.715.484	1.866.059.242	1.014.671.419	1.187.093.451	1.780.355.223
11. Activul net	2.114.128.974	1.717.739.866	944.577.737	1.222.689.602	1.729.465.485
12. Numar actiuni emise	518.000.000	1.022.179.176	2.184.286.664	807.036.515	580.165.714
13. Valoare unitara a activului net	4,0813	1,6805	0,4324	1,5150	2,9810
14. Numar societati com. din portofoliu	150	83	145	161	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	31	21	21	40	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	27	20	34	97	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	92	41	90	24	19
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	25	0