

Activele nete ale SIF-urilor au scăzut ușor, la 1,7 miliarde euro

La finele lunii aprilie, nivelul cumulativ al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 7,7 miliarde lei, în scădere cu 0,3% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii martie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii raportate a fost de 1,7 miliarde, în staționare 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 1,3% la SIF Oltenia, 0,4% la SIF Banat-Crișana, 0,3% la SIF Muntenia, respectiv scăderi de 5,2% la SIF Transilvania și 0,6% la SIF Moldova.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost preponderent negativă, fiind consemnate scăderi de 2,92% la SIF Oltenia, 2,91% la SIF Banat-Crișana, 2,55% la SIF Moldova, 0,2% la SIF Transilvania și o creștere de 0,28% la SIF Muntenia. Discountul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 39,1% pentru SIF Transilvania și 54,4% pentru SIF Banat-Crișana.

Analizând structural activele la sfârșitul lunii aprilie observăm că, per total SIF, investițiile pe termen scurt s-au apreciat cu 2,1% față de luna martie, ajungând la circa 5,7 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a sporit la 70,3% în luna aprilie (69,2% în luna precedentă).

Acțiunile cotate, a căror valoare însumată a fost de 5,8 miliarde lei (pe ansamblul portofoliilor SIF) la finele lunii martie, au crescut cu 1,2%, până la 5,9 miliarde lei la sfârșit de aprilie. Ponderea acestora în total active SIF la sfârșitul lunii raportate a fost de 72%, în ușoară creștere față de luna precedentă (pondere de 71,6%).

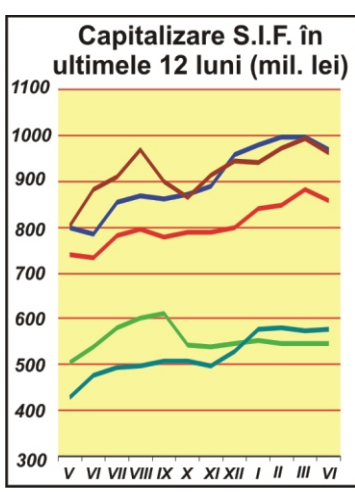
SIF la 30.04.2017 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4.0995	1.6704	0.4101	1.5189	3.0195
% în luna raportata	0.4%	-0.6%	-5.2%	0.3%	1.3%
% în anul 2017	10.59%	7.96%	-1.51%	4.35%	17.18%
Dividend brut /actiune în 2016 / *2015	0.0000	0.0440	0.0200	0.0400	0.13*
Pret de închidere la finele lunii	1.8700	0.8400	0.2495	0.7140	1.6600
% în luna raportata	-2.91%	-2.55%	-0.20%	0.28%	-2.92%
% în 2017	1.19%	7.69%	-0.20%	8.84%	1.84%
% Prima / discount (-)	-54.38%	-49.71%	-39.16%	-52.99%	-45.02%
Capitalizare	968,660,000	858,630,508	544,979,523	576,224,072	963,075,085
Activ net total	2,123,521,894	1,707,419,764	895,787,529	1,225,815,714	1,751,816,206
% în luna raportata	0.44%	-0.60%	-5.17%	0.26%	1.29%
% în anul 2017	10.58%	7.68%	-1.50%	4.35%	17.18%
Nr. actiuni tranzactionate	5.758.366	8.084.680	20.527.475	3.415.141	2.907.420
% nr. actiuni tranz. în total actiuni	1,11%	0,79%	0,9%	0,42%	0,5%
Numar tranzactii	1.134	1.575	2.363	1.188	1.833

Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de aprilie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 81,2% (80,3% anterior), SIF Banat-Crișana cu 75,9% (75,6% anterior), SIF Moldova cu 71,5% (70,7% anterior), SIF Muntenia cu 66,7% (66,7% anterior) și SIF Oltenia 66,7% (66,5% anterior).

În același timp acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșit de aprilie aproximativ 1,2 miliarde lei au atins un nivel foarte apropiat de cel din luna precedentă, având o pondere de 14,6%, în scădere de la 14,7% în luna martie. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni se regăsește la SIF Oltenia, unde acestea au valoarea de 573 miliarde lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 73 milioane lei.

La finalul lunii aprilie, nivelul de capitalizare la nivelul celor 5 SIF a fost de 3,9 miliarde lei, în scădere cu 2% față de nivelul lunii martie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de aproximativ 0,86 miliarde, cu 1,7% mai mică decât nivelul lunii precedente.

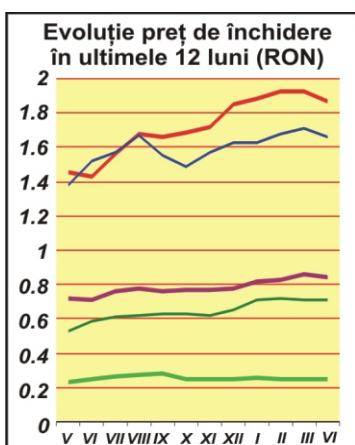
În luna aprilie, SIF Banat-Crișana a avut cea mai mare lichiditate, tranzacționându-se 1,11% din numărul său de acțiuni iar cea mai mică lichiditate a fost înregistrată de SIF Muntenia, cu numai 0,42%. Din punct de vedere al numărului de tranzacții realizate, SIF Transilvania a prezentat cel mai mare interes pentru investitori, având loc 2.363 de tranzacții cu acțiuni ale acestui emitent, cel mai mic interes fiind manifestat față de SIF Banat-Crișana, cu 1.134 tranzacții înregistrate în luna aprilie.



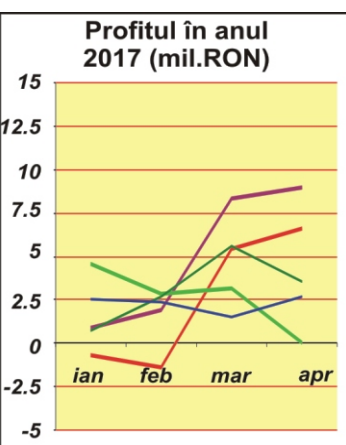
JAN PRICOP,
DIRECTOR EXECUTIV AAF

■ Banat-Crisana
■ Moldova
■ Transilvania
■ Muntenia
■ Oltenia

Evoluția prețurilor de închidere în anul curent se prezintă astfel:



Evoluția profitului în acest an este redată mai jos:



Calculul activelor nete ale SIF - 30 aprilie 2017 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	500.493.039	311.906.691	284.684.863	412.264.877	620.148.845
1.1. Imobilizari necorporale	11.263	65.795	114.008	18.091	3.708
1.2. Imobilizari corporale	22.595.018	11.089.277	14.160.268	202.181	11.358.860
1.3. Imobilizari financiare, din care:	477.886.758	300.751.619	270.410.587	412.044.605	608.786.277
1.3.1. Actiuni cotate	156.049.663	23.198.047	161.355.791	153.262.679	35.483.015
1.3.2. Actiuni necotate	163.628.100	209.051.714	72.653.329	173.578.900	573.057.269
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	115.120	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.143.152	9.723.339	21.839.078	1.149.790	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	115.065.843	58.576.899	14.539.185	84.042.575	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	86.501	19.000	10.661	245.993
2. Active circulante, din care:	1.643.888.995	1.564.902.597	721.482.226	888.900.414	1.189.400.682
2.1. Stocuri	14.139	5.461	75.796	14.573	19.421
2.2. Creante	8.250.507	2.127.425	8.324.826	299.558	4.266.684
2.3. Disponibilitati	1.416.426	240.773	3.689.957	3.587.602	4.495.180
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.565.039.755	1.482.033.658	693.731.625	818.924.099	1.174.585.125
2.4.1. Actiuni cotate	1.471.165.406	1.318.817.601	655.591.737	730.153.132	1.171.895.488
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	48.059.708	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	93.874.349	160.211.108	38.139.888	40.711.259	2.689.637
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	3.004.950	0	0	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	51.637.895	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	17.519.865	78.359.975	17.894.448	59.014.283	6.034.272
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	10.407	2.135.305	-2.234.426	7.060.299	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	23.492.000	0
4. Cheltuieli înregistrate în avans	164.504	287.891	248.097	56.985	194.787
5. Total activ	2.144.546.538	1.877.097.179	1.006.415.186	1.324.714.277	1.809.744.314
6. Total datorii	151.788.671	169.670.328	110.627.657	98.898.563	209.247.437
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 în contul clientilor	0	0	1.847.594	0	0
6.4 Datorii comerciale	112.441	515.250	22.221	2.668.264	130.843
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	536.053	0	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	151.676.230	168.619.025	108.757.842	96.230.299	57.797.265
6.8.1 Dividende de platit	0	73.982.067	69.681.116	72.133.494	56.672.854
6.8.2 Impozit pe venit amanat	130.772.672	0	0	0	0
6.9. Sume de plata într-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	151.319.329
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	469.374	8.399.426	0	0	5.048.000
8. Venituri înregistrate în avans, din care:	8.646	7.087	0	0	0
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	0
8.2 Venituri înregistrate în avans	0	7.087	0	0	0
9. Capital propriu din care:	1.960.715.839	1.682.995.931	895.786.905	1.090.103.179	1.585.749.741
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	7.366.482
9.4 Rezerve	2.806.942.517	629.926.394	472.043.738	664.780.335	628.700.831
9.5 Rezultatul reportat	57.447.494	204.587.149	950	36.577.109	108.744.210
9.6 Rezultatul exercitiului	6.636.853	8.976.630	25.317	3.541.561	2.682.425
9.7 Repartizarea profitului	0	0	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	193.785.383	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	982.795.963	736.630.722	0	304.500.523	780.239.222
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.112.982.530	1.861.072.772	1.006.414.562	1.189.001.742	1.800.045.178
11. Activul net	2.123.521.894	1.707.419.764	895.787.529	1.225.815.714	1.751.816.206
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	4,0995	1,6704	0,4101	1,5189	3,0195
14. Numar societati com. din portofoliu	150	83	145	161	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	31	21	22	40	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	27	20	34	97	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	92	41	89	24	19
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	25	0