

SIF-urile au ajuns la active nete de 1,78 miliarde euro

Nivelul cumulată al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 8,15 miliarde lei, la finele lunii mai, în creștere cu 5,8% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii aprilie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii raportate a fost de 1,78 miliarde, în creștere cu 4,9% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că cele cinci SIF au înregistrat evoluții exclusiv pozitive, fiind consemnate creșteri de 7,5% la SIF Moldova, 6,4% la SIF Transilvania, 6,3% la SIF Oltenia, 4,6% la SIF Banat-Crișana și 4,1% la SIF Muntenia.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost preponderent pozitivă, fiind consemnate creșteri de 12% la SIF Moldova, 12% la SIF Muntenia, 7% la SIF Oltenia, 4,5% la SIF Banat-Crișana și o scădere de 0,2% la SIF Transilvania. Discountul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 43% pentru SIF Transilvania și 54,4% pentru SIF Banat-Crișana.

Analizând structural activele la sfârșitul lunii mai observăm că, pe total SIF, investițiile pe termen scurt s-au apreciat cu 4,4% față de luna aprilie, ajungând la circa 6 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a scăzut la 69,5% în luna mai (70,3% în luna precedentă).

SIF la 31.05.2017 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat - Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4,2864	1,7964	0,4365	1,5806	3,2093
% în luna raportata	4,6%	7,5%	6,4%	4,1%	6,3%
% în anul 2017	15,63%	16,10%	4,82%	8,59%	24,55%
Dividend brut /actiune în 2016 /2015	0,0000	0,0440	0,0200	0,0400	0,13*
Pret de inchidere la finele lunii	1,9540	0,9410	0,2490	0,8000	1,7760
% în luna raportata	4,49%	12,02%	-0,20%	12,04%	6,99%
% în 2017	5,74%	20,64%	-0,40%	21,95%	8,96%
% Prima / discount (-)	-54,41%	-47,62%	-42,95%	-49,39%	-44,66%
Capitalizare	1.012.172.000	961.870.605	543.887.379	645.629.212	1.030.374.308
Activ net total	2.220.372.273	1.836.201.674	953.388.847	1.275.619.712	1.861.930.401
% în luna raportata	4,56%	7,54%	6,43%	4,06%	6,29%
% în anul 2017	15,63%	15,81%	4,83%	8,59%	24,55%
Nr. actiuni tranzactionate	16.169.235	28.180.988	20.375.596	36.809.723	6.335.336
% nr. actiuni tranz. în total actiuni	3,1%	2,8%	0,9%	4,6%	1,1%
Numar tranzactii	1.334	2.526	4.086	1.670	2.022

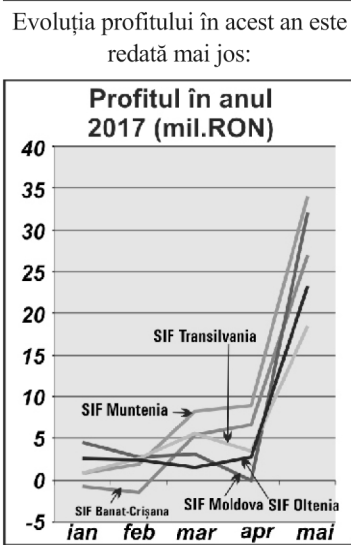
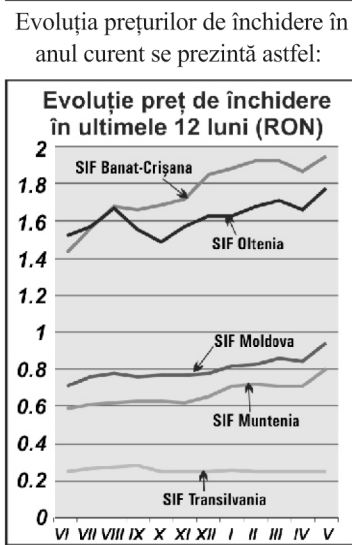
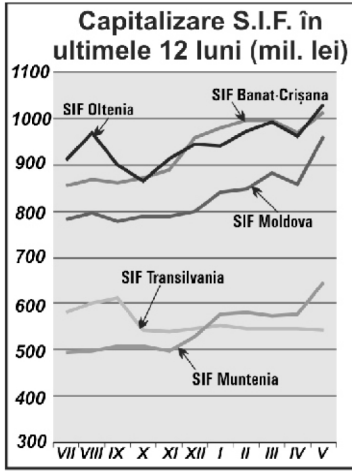
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofolii în total active la final de mai se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 80,4% (81,2% anterior), SIF Banat-Crișana cu 75% (75,9% anterior), SIF Moldova cu 71,3% (71,5% anterior), SIF Muntenia cu 66,7% (66,7% anterior) și SIF Oltenia 64,8% (66,7% anterior).

În același timp acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșit de mai aproximativ 1,25 miliarde lei au atins un nivel foarte apropiat de cel din luna precedentă, având o pondere de 14,5%, în ușoară scădere de la 14,6% în luna aprilie. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni se regăsește la SIF Oltenia, unde acestea au valoarea de 627 mil. lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 73 mil. lei.

La finalul lunii mai, nivelul de capitalizare la nivelul celor 5 SIF a fost de 4,2 miliarde lei, în creștere cu 7,2% față de nivelul lunii aprilie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de aproximativ 0,92 miliarde, cu 6,4% mai mare decât nivelul lunii precedente.

În luna mai, SIF Muntenia a avut cea mai mare lichiditate, tranzacționându-se 4,6% din numărul sau de acțiuni iar cea mai mică lichiditate a fost înregistrată de SIF Transilvania, cu numai 0,9%. Din punct de vedere al numărului de tranzacții realizate, SIF Transilvania a prezentat cel mai mare interes pentru investitori, având loc 4.086 de tranzacții cu acțiuni ale acestui emitent, cel mai mic interes fiind manifestat față de SIF Banat-Crișana, cu 1.334 tranzacții înregistrate în luna mai.

JAN PRICOP
DIRECTOR EXECUTIV AAF



Calculul activelor nete ale SIF - 31 mai 2017 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	550.865.980	332.356.646	290.814.445	428.176.428	676.271.312
1.1. Imobilizari necorporale	10.318	54.776	90.434	17.481	3.506
1.2. Imobilizari corporale	22.607.673	11.040.541	14.105.825	196.825	11.323.668
1.3. Imobilizari financiare, din care:	528.247.989	321.261.329	276.618.186	427.962.122	664.944.138
1.3.1. Actiuni cotate	158.486.317	40.588.284	166.283.477	151.732.620	37.567.810
1.3.2. Actiuni necotate	166.516.361	207.926.628	73.023.183	173.541.751	627.129.760
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	111.880	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.323.954	9.839.432	21.876.910	1.165.433	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	159.921.357	62.708.604	15.411.412	101.511.657	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	86.501	19.000	10.661	246.568
2. Active circulante, din care:	1.691.003.723	1.673.760.401	777.229.042	919.891.786	1.242.848.256
2.1. Stocuri	3.473	9.208	72.790	14.573	20.324
2.2. Creante	2.058.351	-702.299	8.361.302	520.230	12.611.972
2.3. Disponibilitati	1.387.821	39.611.314	3.005.209	3.467.836	4.687.694
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.626.410.647	1.564.820.420	730.849.477	854.416.735	1.208.068.957
2.4.1. Actiuni cotate	1.522.502.166	1.389.309.955	692.540.844	765.294.810	1.205.240.797
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	48.835.268	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	103.908.481	168.046.901	38.308.633	38.822.098	2.828.160
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	7.463.564	0	1.464.558	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	31.793.296	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	29.328.128	67.892.817	36.835.892	54.412.113	17.459.309
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	22.007	2.128.940	-1.895.628	7.060.299	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	26.292.000	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	120.530	313.716	215.975	33.041	176.935
5. Total activ	2.241.990.233	2.006.430.763	1.068.259.462	1.374.393.255	1.919.296.503
6. Total datorii	152.359.660	170.222.040	114.870.615	98.773.543	223.447.676
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	1.853.159	0	0
6.4 Datorii comerciale	38.217	570.742	20.823	2.610.339	69.161
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:	152.321.443	169.115.245	112.996.633	96.163.205	57.296.941
6.8.1 Dividende de platit	0	73.918.810	69.275.578	72.067.906	56.501.167
6.8.2 Impozit pe venit amanat	130.750.105	0	0	0	0
6.9. Sume de plata într-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	166.081.574
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	469.374	8.399.426	0	0	5.048.000
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	8.406	7.049	0	0	0
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	0
8.2 Venituri inregistrate in avans	0	7.049	0	0	0
9. Capital propriu din care:	1.980.807.176	1.771.805.535	953.388.847	1.147.791.294	1.683.732.509
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	7.342.556
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	108.769.401
9.6 Rezultatul exercitiului	26.856.127	33.919.107	32.089.420	18.529.680	23.155.502
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	219.323.222	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	982.668.026	800.497.849	0	347.200.519	857.747.648
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.133.644.616	1.950.434.050	1.068.259.462	1.246.564.837	1.912.228.185
11. Activul net	2.220.372.273	1.836.201.674	953.388.847	1.275.619.712	1.861.930.401
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	4,2864	1,7964	0,4365	1,5806	3,2093
14. Numar societati com. din portofolii	149	83	149	160	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglementata	31	22	25	23	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	27	20	34	39	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	91	40	90	98	19
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	25	0

Evoluția prețurilor de închidere în anul curent se prezintă astfel:

Evoluția profitului în acest an este redată mai jos: