

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

La finele lunii iunie, nivelul cumulativ al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 7,77 miliarde lei, în scădere cu 4,7% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii mai. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii raportate a fost de 1,7 miliarde, în scădere cu 4,3% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că cele cinci SIF au înregistrat evoluții în general negative, fiind consemnate scăderi de 8,8% la SIF Oltenia, 6,8% la SIF Moldova, 2,5% la SIF Muntenia, respectiv 0,8% la SIF Banat-Crișana, în vreme ce la SIF Transilvania a staționat.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost preponderent negativă, fiind consemnate scăderi de 0,72% la SIF Banat-Crișana, 0,5% la SIF Muntenia, 0,23% la SIF Oltenia, staționare în cazul SIF Transilvania și o creștere de 2,76% la SIF Moldova. Discontul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 39,5% pentru SIF Oltenia și 54,4% pentru SIF Banat-Crișana.

Analizând structural activele la sfârșitul lunii iunie observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au scăzut cu 8,8% față de luna mai, ajungând la circa 5,5 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a scăzut la 66,3% în luna iunie, de la 69,5% în luna precedentă.

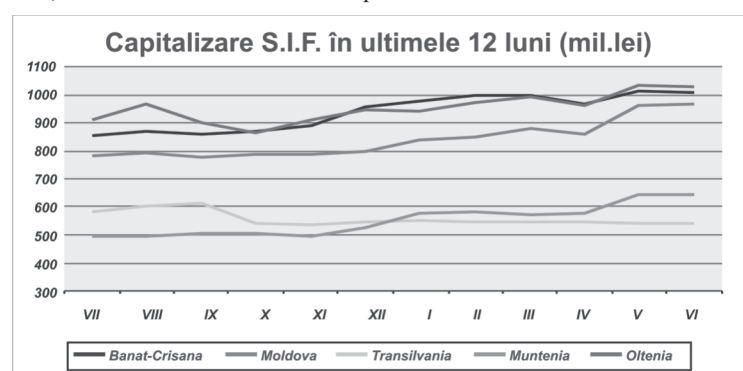
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF) de 6,1 miliarde lei la finele lunii mai, a scăzut cu 7,1%, până la 5,7 miliarde lei la sfârșitul de iunie. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate s-a redus la 69,2%, față de 71,2% în luna precedentă.

SIF la 30.06.2017 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4,2541	1,6739	0,4363	1,5410	2,9278
% în luna raportata	-0,8%	-6,8%	0,0%	-2,5%	-8,8%
% în anul 2017	14,76%	8,18%	4,78%	5,87%	13,63%
Dividend brut /actiune în 2016 / *2015	0	0,0440	0,0200	0,0400	0
Pret de închidere la finele lunii	1,9400	0,9670	0,2490	0,7960	1,7720
% în luna raportata	-0,72%	2,76%	0,00%	-0,50%	-0,23%
% în 2017	4,98%	23,97%	-0,40%	21,34%	8,71%
% Prima / discount (-)	-54,40%	-42,23%	-42,93%	-48,34%	-39,48%
Capitalizare	1.004.920.000	964.272.263	543.887.379	642.401.066	1.028.053.645
Activ net total	2.203.598.769	1.669.179.323	953.038.283	1.243.624.068	1.698.590.522
% în luna raportata	-0,76%	-9,10%	-0,04%	-2,51%	-8,77%
% în anul 2017	14,75%	5,27%	4,80%	5,87%	13,62%
Nr. actiuni tranzactionate	2.971.139	6.6285.893	20.505.015	5.224.887	4.205.039
% nr. actiuni tranz. în total actiuni	0,6%	6,6%	0,9%	0,6%	0,7%
Numar tranzactii	1.184	2.681	3.324	1.301	1.395

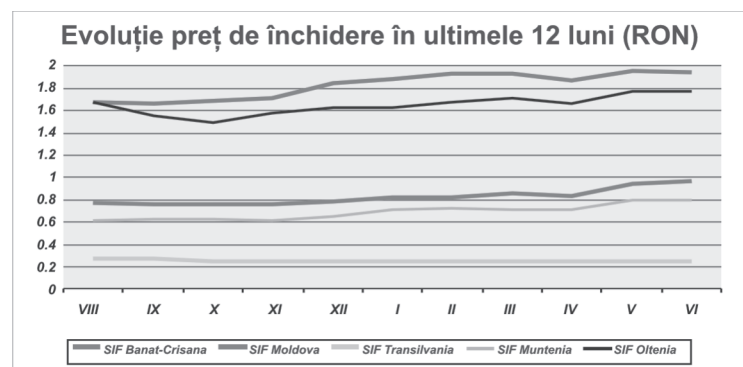
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de iunie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 77,2% (80,4% anterior), SIF Banat-Crișana cu 74,6% (75% anterior), SIF Moldova cu 66,8% (71,3% anterior), SIF Muntenia cu 66,7% (66,7% anterior) și SIF Oltenia 61,4% (64,8% anterior).

În același timp acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșitul de mai aproximativ 1,25 miliarde lei au scăzut la 1,22 miliarde lei, având o pondere de 14,9%, în ușoară creștere de la 14,5% în luna mai. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni se regăsește la SIF Oltenia, unde acestea au valoarea de 604,5 mil. lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 74 mil. lei.

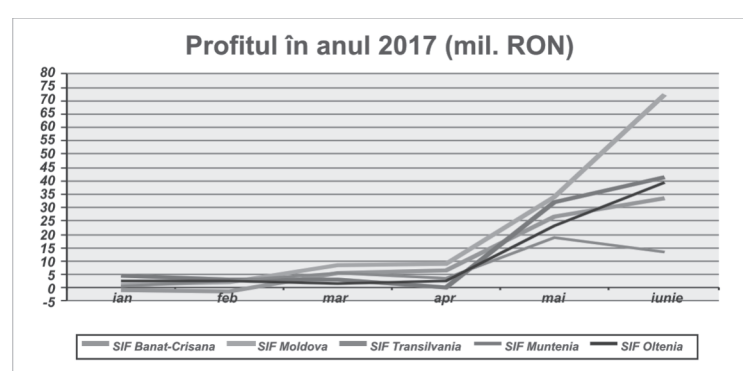
La finalul lunii iunie, nivelul de capitalizare la nivelul celor cinci SIF a fost de aproape 4,2 miliarde lei, în scădere cu 0,25% față de nivelul lunii mai. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de aproximativ 0,92 miliarde, cu 0,1% mai mare decât nivelul lunii precedente.



Evoluția prețurilor de închidere se prezintă astfel:



Evoluția profitului fiecărui SIF în acest an este redată mai jos:



În luna iunie, SIF Moldova a avut cea mai mare lichiditate, tranzacționându-se 6,6% din numărul său de acțiuni iar cea mai mică lichiditate a fost înregistrată de SIF Muntenia și SIF Banat-Crișana, 0,6% pentru fiecare. Din punct de vedere al numărului de tranzacții realizate în luna iunie, SIF Transilvania a prezentat cel mai mare interes pentru investitori, având loc 3.324 de tranzacții cu acțiuni ale acestui emitent, cel mai mic interes fiind manifestat față de SIF Banat-Crișana pentru care au avut loc 1.184 de tranzacții.

JAN PRICOP DIRECTOR EXECUTIV AAF

Calculul activelor nete ale SIF - 30 iunie 2017 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	669.260.655	312.782.355	267.324.187	443.236.448	684.198.765
1.1. Imobilizari necorporale	9.373	43.757	66.955	16.872	3.303
1.2. Imobilizari corporale	22.605.692	10.978.668	14.079.920	191.469	11.291.450
1.3. Imobilizari financiare, din care:	646.645.590	301.759.930	253.177.312	443.028.107	672.904.012
1.3.1. Actiuni cotate	272.123.450	19.947.576	142.586.572	155.584.378	68.150.756
1.3.2. Actiuni necotate	166.558.333	208.956.927	73.686.374	170.963.780	604.506.438
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	112.034	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.419.290	9.862.981	21.640.630	1.166.968	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	164.544.517	62.793.910	15.240.532	115.302.320	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	86.501	19.000	10.661	246.818
2. Active circulante, din care:	1.555.799.901	1.523.381.304	803.291.522	876.043.231	1.071.671.055
2.1. Stocuri	2.239	3.419	65.445	14.573	20.736
2.2. Creante	4.849.201	-600.231	3.628.227	1.441.751	11.188.340
2.3. Disponibilitati	1.593.592	12.251.315	923.791	13.096.313	4.490.322
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.492.468.497	1.400.781.672	717.410.010	824.764.065	1.020.573.319
2.4.1. Actiuni cotate	1.387.674.403	1.206.534.703	684.117.008	742.139.907	1.017.879.204
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	49.009.270	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	104.794.094	166.812.265	33.293.002	32.163.820	2.694.115
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	27.434.703	0	1.451.068	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	31.863.578	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	25.000.204	105.294.085	55.637.775	29.666.230	35.398.338
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	22.590	5.651.044	25.626.274	7.060.299	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	26.852.000	0
4. Cheltuieli înregistrate în avans	75.456	248.099	240.743	9.254	149.288
5. Total activ	2.225.136.012	1.836.411.757	1.070.856.452	1.346.140.933	1.756.019.108
6. Total datorii	181.242.256	167.225.422	117.818.169	102.516.864	194.783.136
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	1.774.667	0	0
6.4 Datorii comerciale	38.039	616.227	160.575	4.060.958	115.940
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	536.053	1.987	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	181.204.217	166.073.142	115.880.940	98.455.906	57.312.646
6.8.1 Dividende de platit	0	73.831.462	68.997.827	72.010.761	56.435.023
6.8.2 Impozit pe venit amanat	159.713.179	0	0	0	0
6.9. Sume de plata într-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	137.354.550
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	469.374	8.399.426	0	0	5.048.000
8. Venituri înregistrate în avans, din care:	8.166	7.012	0	0	0
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	0
8.2 Venituri înregistrate în avans	8.166	7.012	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.155.260.924	1.682.848.056	953.038.283	1.110.243.342	1.549.119.686
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	7.318.630
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	108.794.595
9.6 Rezultatul exercitiului	33.301.127	72.222.054	41.487.517	13.126.063	39.351.637
9.7 Repartizarea profitului	0	0	0	0	0
9.8 Actiuni proprii	-53.177.886	38.180.983	0	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	684.298.992	435.902.231	209.574.561	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	1.150.676.774	698.566.048	0	315.056.184	706.937.422
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.336.980.720	1.858.479.916	1.070.856.452	1.212.760.206	1.748.950.822
11. Activul net	2.203.598.769	1.669.179.323	953.038.283	1.243.624.068	1.698.590.522
12. Numar actiuni emise	518.000.000	997.179.176	2.184.286.664	807.036.515	580.165.714
13. Valoare unitara a activului net	4,2541	1,6739	0,4363	1,5410	2,9278
14. Numar societati com. din portofoliu	149	81	149	159	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglementata	31	21	27	22	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	27	19	34	40	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	91	41	88	97	19
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	25	0