

Creștere cu 5,1% a activelor nete ale SIF-urilor

La finele lunii iulie, nivelul cumulat al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 8,16 miliarde lei, în creștere cu 5,1% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii iunie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii raportate a fost de 1,8 miliarde, în creștere cu 4,9% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că toate cele cinci SIF-uri au înregistrat evoluții pozitive, fiind consemnate creșteri de 8% la SIF Oltenia, 5,7% la SIF Moldova, 4,2% la SIF Banat-Crișana, 3,3% la SIF Muntenia, respectiv 3% la SIF Transilvania.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost exclusiv pozitivă, fiind consemnate creșteri de 5,5% la SIF Moldova, 4,3% la SIF Muntenia, 4,1% la SIF Banat-Crișana, 1,6% la SIF Transilvania, respectiv 0,5% la SIF Oltenia. Discontul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 42,4% pentru SIF Moldova și 54,4% pentru SIF Banat-Crișana.

Analizând structural activele la sfârșitul lunii iulie observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au crescut cu 6,6% față de luna mai, ajungând la circa 5,82 mld lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a crescut la 67,5% în luna iulie, de la 66,3% în luna precedentă.

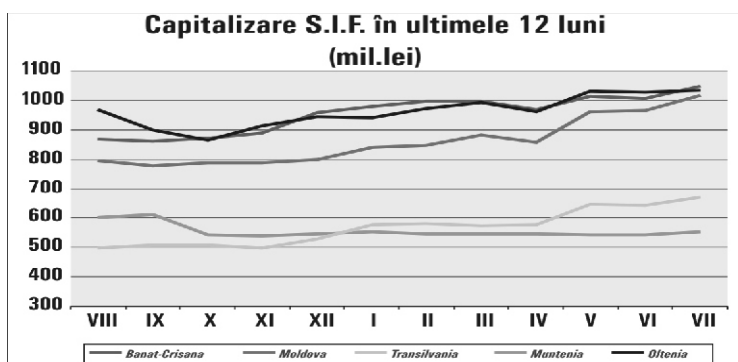
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF) de 5,7 miliarde lei la finele lunii iunie, a crescut cu 6,1%, până la 6 miliarde lei la sfârșit de iulie. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate a sporit până la 70,2%, față de 69,2% în luna precedentă.

SIF la 31.07.2017 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4,4320	1,7701	0,4496	1,5916	3,1615
% in luna raportata	4,2%	5,7%	3,0%	3,3%	8,0%
% in anul 2017	19,55%	14,40%	7,97%	9,35%	22,70%
Dividend brut /actiune in 2016	0,0000	0,0440	0,0200	0,0400	0,0000
Pret de inchidere la finele lunii	2,0200	1,0200	0,2530	0,8300	1,7800
% in luna raportata	4,12%	5,48%	1,61%	4,27%	0,45%
% in 2017	9,31%	30,77%	1,20%	26,52%	9,20%
% Prima / discount (-)	-54,42%	-42,38%	-43,72%	-47,85%	-43,70%
Capitalizare	1.046.360.000	1.017.122.760	552.624.526	669.840.307	1.032.694.971
Activ net total	2.295.758.157	1.765.120.594	981.999.930	1.284.494.775	1.834.219.279
% in luna raportata	4,18%	5,75%	3,04%	3,29%	7,98%
% in anul 2017	19,55%	11,32%	7,98%	9,35%	22,70%
Nr. actiuni tranzactionate	11.124.705	2.646.194	22.935.119	822.505	2.658.364
% nr. actiuni tranz. in total actiuni	2,1%	0,3%	1,1%	0,1%	0,5%
Numar tranzactii	1.429	1.064	2.807	1.122	1.216

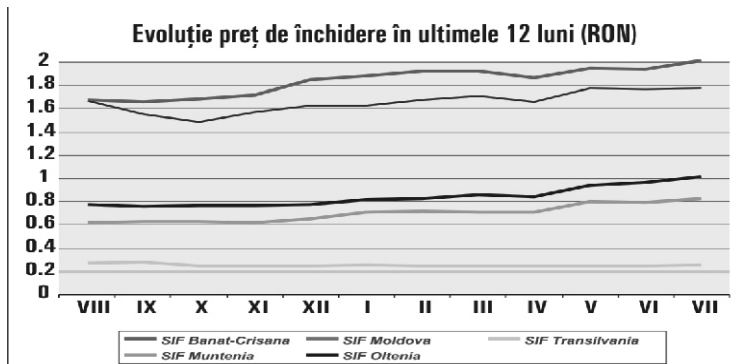
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de iulie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 78,5% (77,2% anterior), SIF Banat-Crișana cu 75% (74,6% anterior), SIF Muntenia cu 67,5% (66,7% anterior), SIF Moldova cu 67,1% (66,8% anterior) și SIF Oltenia 64,5% (61,4% anterior).

În același timp acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșit de iunie aproximativ 1,22 miliarde lei au crescut la 1,24 miliarde lei, având o pondere de 14,4%, în scădere de la 14,9% în luna iunie. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni se regăsește la SIF Oltenia, unde acestea au valoarea de 602 milioane lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 73 milioane lei.

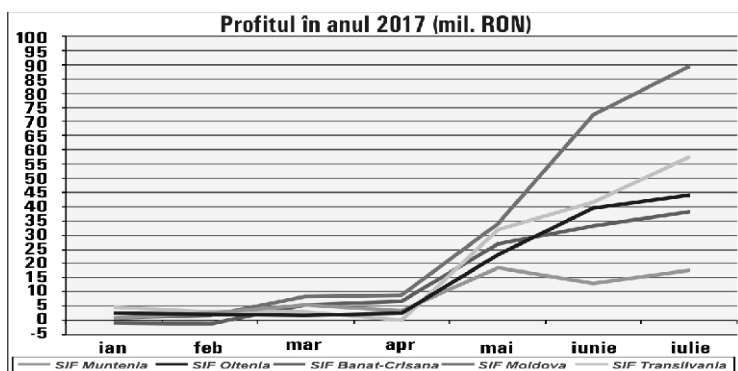
La finalul lunii iulie, nivelul de capitalizare la nivelul celor cinci SIF a fost de aproape 4,3 miliarde lei, în creștere cu 3,2% față de nivelul lunii iunie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de aproximativ 0,95 miliarde, cu 3,1% mai mare decât nivelul lunii precedente.



Evoluția prețurilor de închidere se prezintă astfel:



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



În luna iulie, SIF Banat-Crișana a avut cea mai mare lichiditate, tranzacționându-se 2,1% din numărul său de acțiuni iar cea mai mică lichiditate a fost înregistrată de SIF Muntenia, respectiv 0,1%.

Din punct de vedere al numărului de tranzacții realizate în luna iulie, SIF Transilvania a prezentat cel mai mare interes pentru investitori, având loc 2.807 tranzacții cu acțiuni ale acestui emitent; cel mai mic interes a fost manifestat față de SIF Moldova, pentru care au avut loc 1.064 de tranzacții.

Calculul activelor nete ale SIF - 31 iulie 2017 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	657.509.763	332.957.111	244.983.447	489.757.906	651.855.904
1.1. Imobilizari necorporale	8.428	33.167	71.023	16.262	3.100
1.2. Imobilizari corporale	22.591.514	10.916.794	14.029.073	186.113	11.258.853
1.3. Imobilizari financiare, din care:	634.909.821	322.007.150	230.883.351	489.555.531	640.593.951
1.3.1. Actiuni cotate	254.892.276	21.925.525	120.635.193	197.858.987	38.483.194
1.3.2. Actiuni necotate	166.583.476	225.580.470	72.819.764	170.928.804	601.833.643
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	112.194	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.098.378	9.702.528	21.673.717	1.139.964	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	170.335.691	64.599.937	15.731.473	119.617.116	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	86.497	19.000	10.661	277.114
2. Active circulante, din care:	1.659.056.772	1.591.024.256	851.909.972	865.948.695	1.239.412.141
2.1. Stocuri	2.239	15.209	68.693	14.573	20.460
2.2. Creante	1.481.616	1.642.236	5.302.421	540.622	2.324.054
2.3. Disponibilitati	27.500.537	26.156.494	1.695.137	5.350.783	4.859.168
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.591.110.784	1.445.059.709	778.217.951	817.706.263	1.183.594.044
2.4.1. Actiuni cotate	1.482.003.926	1.269.456.085	740.168.833	737.218.278	1.180.801.288
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	49.433.015	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	109.106.858	171.099.124	38.049.118	31.054.969	2.792.756
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	4.504.500	0	0	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	31.936.203	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	7.000.194	112.503.319	53.185.840	35.276.156	48.614.415
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	25.199	5.647.289	13.439.930	7.060.299	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	28.532.000	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	84.053	347.260	197.120	47.510	134.274
5. Total activ	2.316.650.588	1.924.328.627	1.097.090.539	1.384.286.111	1.891.402.319
6. Total datorii	180.486.995	159.201.058	115.090.609	99.791.336	214.795.674
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	1.774.667	0	0
6.4 Datorii comerciale	135.387	520.463	28.207	1.950.219	80.931
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	2.040.553	0	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	180.351.608	156.640.042	113.287.735	97.841.117	57.102.109
6.8.1 Dividende de platit	0	66.961.541	68.824.275	71.942.953	56.366.818
6.8.2 Impozit pe venit amanat	159.602.490	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	157.612.634
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	469.374	7.791.523	0	0	5.048.000
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	7.926	6.975	0	0	0
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	0
8.2 Venituri inregistrate in avans	7.926	6.975	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.160.765.321	1.704.093.986	981.999.930	1.146.334.029	1.660.430.934
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	7.294.704
9.4 Rezerve	2.806.942.517	636.718.602	472.043.738	664.780.335	628.700.831
9.5 Rezultatul reportat	57.447.494	204.587.149	950	36.577.109	108.819.787
9.6 Rezultatul exercitiului	38.276.869	89.407.792	57.705.137	17.594.302	44.300.026
9.7 Repartizarea profitului	0	0	0	0	0
9.8 Actiuni proprii	-53.177.886	38.253.788	0	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	684.298.992	435.902.231	222.318.588	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	1.151.205.429	695.906.837	0	346.678.633	813.299.015
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.341.729.616	1.871.093.542	1.097.090.539	1.246.125.365	1.880.274.608
11. Activul net	2.295.758.157	1.765.120.594	981.999.930	1.284.494.775	1.834.219.279
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	4,4320	1,7701	0,4496	1,5916	3,1615
14. Numar societati com. din portofoliu	149	80	146	159	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	31	21	26	22	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	27	18	34	40	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	91	41	86	97	19
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	25	0