

Activele nete ale SIF-urilor, în stagnare

La finele lunii august, nivelul cumulativ al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 8,16 miliarde lei, în staționare față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii iulie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii raportate a fost de 1,78 miliarde, în scădere cu 0,7% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că majoritatea din cele cinci SIF au înregistrat evoluții negative, fiind consemnate scăderi de 3,4% la SIF Moldova, 1,9% la SIF Transilvania, 1,3% la SIF Oltenia, 0,7% la SIF Banat-Crișana, respectiv o creștere de 9,2% în cazul SIF Muntenia.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost exclusiv pozitivă, fiind consemnate creșteri de 11,4% la SIF Banat-Crișana, 9,8% la SIF Moldova, 8,2% la SIF Oltenia, 6,7% la SIF Muntenia, respectiv 4% la SIF Transilvania. Discountul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 34,5% pentru SIF Moldova și 49% pentru SIF Banat-Crișana.

Analizând structural activele la sfârșitul lunii august observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au crescut cu 7,8% față de luna iulie, ajungând la circa 6,3 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a crescut la 72,8% în luna august, de la 67,5% în luna precedentă.

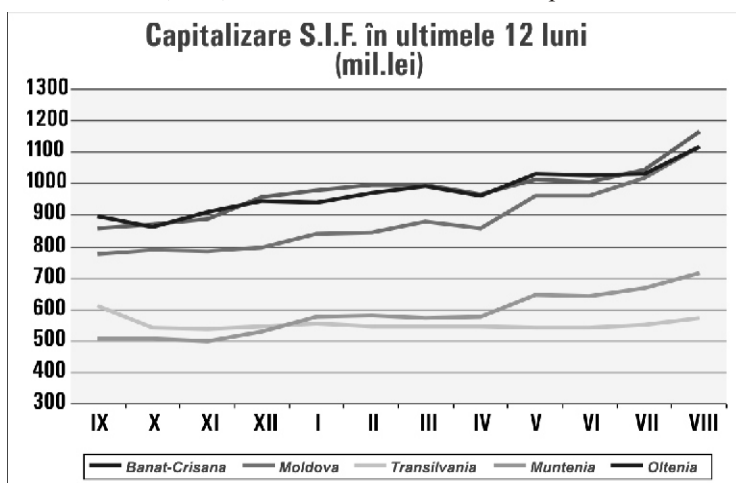
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF) de 6 miliarde lei la finele lunii iulie, a crescut cu 2,2%, până la 6,2 miliarde lei la sfârșit de august. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate a sporit până la 71,7%, față de 70,2% în luna precedentă.

SIF la 31.08.2017 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat - Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4,4028	1,7103	0,4410	1,7374	3,1205
% in luna raportata	-0,7%	-3,4%	-1,9%	9,2%	-1,3%
% in anul 2017	18,77%	10,53%	5,92%	19,36%	21,10%
Dividend brut /actiune in 2016	0,0000	0,0440	0,0200	0,0400	0,0000
Pret de inchidere la finele lunii	2,2500	1,1200	0,2630	0,8860	1,9260
% in luna raportata	11,39%	9,80%	3,95%	6,75%	8,20%
% in 2017	21,75%	43,59%	5,20%	35,06%	18,16%
% Prima / discount (-)	-48,90%	-34,51%	-40,37%	-49,00%	-38,28%
Capitalizare	1165500000	1116840677	574467393	715034352	1117399165
Activ net total	2280649489	1705456599	963368126	1402153164	1810379139
% in luna raportata	-0,66%	-3,38%	-1,90%	9,16%	-1,30%
% in anul 2017	18,77%	7,56%	5,93%	19,36%	21,10%

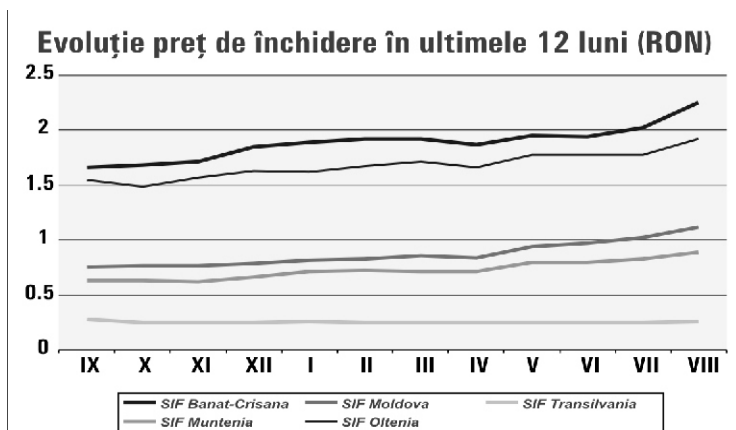
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de august se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 92,1% (78,5% anterior), SIF Banat-Crișana cu 73,3% (75% anterior), SIF Muntenia cu 68,9% (67,5% anterior), SIF Moldova cu 67,9% (67,1% anterior) și SIF Oltenia 63,9% (64,5% anterior).

În același timp acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșit de iulie aproximativ 1,24 miliarde lei au scăzut la 1,17 miliarde lei, având o pondere de 13,6%, în scădere de la 14,4% în luna iulie. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni se regăsește la SIF Oltenia, unde acestea au valoarea de 599 mil. lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 73 mil. lei.

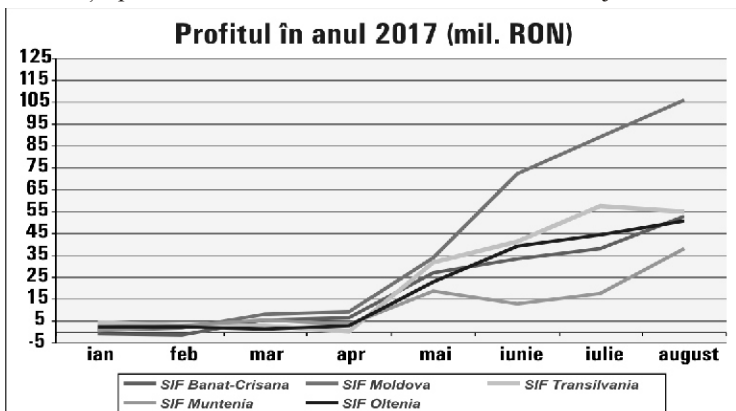
La finalul lunii august, nivelul de capitalizare la nivelul celor cinci SIF-uri a fost de aproape 4,7 miliarde lei, în creștere cu 8,6% față de nivelul lunii iulie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de aproximativ 1 miliard, cu 7,8% mai mare decât nivelul lunii precedente.



Evoluția prețurilor de închidere se prezintă astfel:



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



Calculul activelor nete ale SIF - 31 august 2017 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	584.911.343	288.773.708	197.344.678	396.009.581	629.787.192
1.1. Imobilizari necorporale	7.482	30.635	69.019	15.653	2.897
1.2. Imobilizari corporale	22.589.831	10.855.732	13.979.049	180.757	11.488.641
1.3. Imobilizari financiare, din care:	562.314.030	277.887.341	183.296.610	395.813.172	618.295.654
1.3.1. Actiuni cotate	169.930.483	20.750.893	72.089.595	97.935.129	18.530.991
1.3.2. Actiuni necotate	166.703.833	163.021.478	72.821.090	171.032.783	599.487.299
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	108.934	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.262.215	9.804.450	21.774.056	1.153.554	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	182.417.499	84.115.089	16.588.665	125.681.045	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	86.497	19.000	10.661	277.364
2. Active circulante, din care:	1.716.505.562	1.572.167.833	882.305.614	1.105.791.429	1.237.773.682
2.1. Stocuri	2.239	11.919	65.616	14.573	19.782
2.2. Creante	20.117.278	1.665.731	7.734.426	496.484	6.182.642
2.3. Disponibilitati	3.100.276	-2.023.173	1.476.977	4.546.810	7.539.015
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.634.240.416	1.436.522.589	964.860.228	1.057.374.330	1.177.649.012
2.4.1. Actiuni cotate	1.516.048.623	1.243.844.873	922.379.370	937.461.538	1.174.864.550
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	79.778.492	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	118.191.793	188.333.404	42.480.858	31.462.832	2.784.462
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	4.344.312	0	8.671.468	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	32.008.828	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	27.000.908	130.333.901	59.676.377	36.298.933	46.383.231
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	35.617	5.656.866	-151.508.010	7.060.299	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	0	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	70.854	271.951	240.895	21.250	124.406
5. Total activ	2.301.487.759	1.861.213.492	1.079.891.187	1.501.822.260	1.867.685.280
6. Total datorii	180.200.270	155.749.956	116.523.061	99.669.095	210.549.199
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	44.306	469.542	18.969	1.918.290	137.581
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	0	0	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	180.155.964	155.280.414	114.729.425	97.750.805	57.168.560
6.8.1 Dividende de platit	0	66.886.307	68.674.210	71.852.641	56.263.587
6.8.2 Impozit pe venit amanat	159.604.686	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	153.243.058
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	469.374	7.791.523	0	0	5.048.000
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	242.686	6.937	0	0	0
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	0
8.2 Venituri inregistrate in avans	242.686	6.937	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.175.230.882	1.719.275.837	963.368.126	1.164.082.553	1.643.902.412
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	7.270.778
9.4 Rezerve	2.806.942.517	636.718.310	472.043.738	664.780.335	628.700.831
9.5 Rezultatul reportat	57.447.494	204.587.149	950	36.577.109	108.844.978
9.6 Rezultatul exercitiului	52.742.430	106.031.467	55.018.729	38.293.908	50.874.619
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	206.373.192	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	1.151.205.429	694.465.305	0	343.727.551	790.194.635
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.356.143.212	1.882.824.253	1.079.891.187	1.263.751.649	1.859.499.611
11. Activul net	2.280.649.489	1.705.456.599	963.368.126	1.402.153.164	1.810.379.139
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	4,4028	1,7103	0,4410	1,7374	3,1205
14. Numar societati com. din portofoliu	147	77	147	158	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	30	19	27	22	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	26	18	34	39	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	91	40	86	97	19
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	25	0