

Activele nete

La finele lunii ianuarie 2009, nivelul cumulată al activelor nete SIF, a fost de 5,496 mil. lei ceea ce reprezintă o scădere cu 5,5% față de luna dec. 2008.

Exprimat în moneda europeană, nivelul activelor nete la finele lunii raportate a fost de 1,28 mil., fiind cu circa 13% inferior celui de la finele lunii dec. 2008, interval în care leul s-a depreciat cu 7,3% față de moneda europeană.

Urmărind evoluția activelor nete pe fiecare dintre cele cinci SIF, se constată că în luna raportată toate au înregistrat diminuări față de luna anterioară, acestea fiind cuprinse în intervalul -9,0% la SIF Banat-Crișana și -3,5%, la SIF Moldova.

Privind evoluția din luna ianuarie a valorii unitare a activului net, observăm că aceasta urmează în general linia trasată de evoluția activelor nete, cu o mică abatere la SIF Banat-Crișana, unde diminuarea v.u.a.n. a fost de -8,8% în luna raportată.

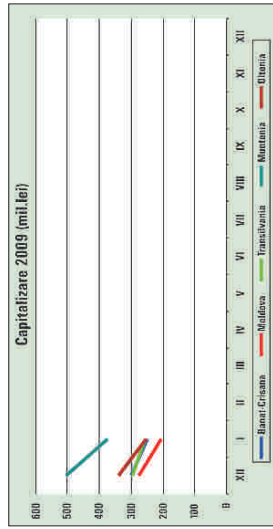
Prețurile de închidere înregistrate la finele lunii ianuarie 2009, măsoară deprecierea destul de severă în raport cu luna anterioară, aceasta fiind cuprinse în intervalul -14,0% la SIF Transilvania și -26,5% la SIF Oltenia.

Analizând în structură activele, se constată că pe ansamblul celor cinci SIF, la finele lunii raportate comparativ cu luna anterioară, investițiile financiare pe termen scurt au înregistrat o scădere cu 3,6%, însă fără ca aceasta să modifice ponderea activului net din această categorie în totalul investițiilor pe termen scurt, pondere care s-a păstrat în jurul valorii de 97,8%, similară cu cea înregistrată în luna anterioară. În același timp, mite de circa 53% s-a păstrat pe ansamblul SIF și ponderea investițiilor pe termen scurt în total active.

Urmărirea pe fiecare SIF, evoluția investițiilor financiare pe termen scurt din luna decembrie, comparativ cu luna anterioară, se prezintă astfel: 3,2% la SIF Moldova, -0,45% la SIF Banat-Crișana, -3,1% la SIF Oltenia, -6,5% la SIF Munteni și -7,5% la SIF Transilvania.

SIF Oltenia continuă să aibă cea mai mare pondere (65,3%) a activelor nete din categoria investițiilor pe termen scurt în active totale, urmată de SIF Transilvania cu 54,6%, SIF Banat-Crișana cu 52,8%, SIF Moldova cu 47,0% și SIF Munteni cu 43,8%. Toate aceste privite în raport cu media de

SIF au cumulat 5,496 miliarde de lei



în luna raportată, nivelul de capitalizare înregistrat pe ansamblul SIF a fost de 1,715 mil. lei, fiind cel mai mic nivel atins în ultimele 12 luni. Exprimat în moneda EURO, capitalizarea la finele lunii dec. a.c. era de 0,43 mil.

Așa cum am arătat mai sus, prețul de închidere la finele lunii raportate înregistrează o depreciere comparativ cu luna anterioară astfel:

Profitul consensat de SIF la finele lunii ianuarie 2009 nu este relevant pentru evoluția viitoare. În luna ianuarie, SIF Moldova și SIF Oltenia au avut cea mai mare lichiditate, în această perioadă tranzacționându-se pe fiecare dintre ele 4,91%, respectiv 4,16% din capitalul lor social, în cuantumul a 5,607 și 5,607 tranzacții realizate pe SIF Oltenia și 6,592 tranzacții pe SIF Moldova.

Din punct de vedere al numărului de tranzacții realizate, SIF Banat-Crișana a prezentat cel mai mic interes pentru investitori, pe acest titlu fiind în luna ianuarie 5 031 tranzacții ce au însumat 3,60% din capitalul social.

ADRIAN TUDOSE

SIF la 31.01.2009 (Valoarea exprimate în RON)	Banat-Crișana	Moldova	Transilvania	Munteni	Oltenia
Vai. unit. activ net	1.6800	1.7809	1.1640	1.6535	1.8024
% în luna raportată	-8,82	-3,5	-4,78	-3,94	-7,32
% în anul 2009	-8,82	-3,5	-4,78	-3,94	-7,32
Profitat. 31.12.08	0,1602	0,1522	0,0867	0,1135	0,1497
Preț închidere ian.	0,450	0,392	0,234	0,460	0,430
% luna raportată	-17,4	-26,0	-14,0	-26,4	-26,5
% în luna raportată	-17,4	-26,0	-14,0	-26,4	-26,5
% Primă / discount	-73,21	-77,99	-79,90	-72,18	-76,14
Capitalizare lei	246.992.171	205.483.118	255.561.540	371.236.737	249.471.257
Activ net total - lei	920.329.657	924.426.850	1.271.220.757	1.334.422.445	1.045.703.099
% în anul 2009	-9,00	-3,50	-4,78	-3,94	-7,32
Rata lichidității financiare	-0,03	0,10	0,01	0,42	-0,07
Nr. acțiuni tranzacționate	19.779.431	25.476.879	39.162.924	14.465.620	24.155.484
% nr. acțiuni tranz. în carp. soc.	3,60	4,91	6,48	1,79	4,16
Numar tranzacții	5.031	5.607	6.480	6.592	6.992

SURSA AAF

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Munteni	SIF Oltenia
1. Active immobilizate, din care:	434971580	428322254	547354376	69316684	37324987
1.1. Imobilizari necorporale	37951	139709	10235	3387	4413
1.2. Imobilizari corporale	6438520	18456161	19675405	52757	14519119
1.3. Imobilizari financiare,	428495109	408728714	527688736	693110540	398728465
1.3.1. Actiuni cotate	42757695	25320443	44389916	87479280	20912051
1.3.2. Actiuni necotate	379380186	383386591	480789245	582779038	386783856
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	96375	0	20818	0	0
1.3.6. Obligatiuni municipale	96375	0	0	0	0
1.3.7. Obligatiuni corporative	5193764	0	0	18693181	0
1.3.8. Val. Mobilare nou emise	367090	761687	0	0	0
1.3.9. Titluri de participare OPCVM/AOPC	0	263993	2488757	15518	819670
1.3.10. Alte imobilizari financiare	567540629	514703424	770236256	765071923	730387749
2. Active circulante, din care:	10799	32255	27534	3915	37022
2.1. Stocuri	6852383	1893988	365161	1780356	602191
2.2. Creante	210919	1124188	134797	849411	707967
2.3. Disponibilitati	53050088	452844340	720269352	694779411	722218379
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	529827404	443424179	719498374	639297733	720655889
2.4.1. Actiuni cotate	0	7952082	780978	4965790	0
2.4.2. Actiuni necotate	0	727763	0	1251004	0
2.4.3. Obligatiuni municipale	572685	0	0	42809546	0
2.4.4. Obligatiuni corporative	0	740000	0	6455338	1562390
2.4.5. Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.5. Valori mobiliare nou emise	2464889	5733170	0	39971463	0
2.6. Titluri de stat	2707051	36871412	49390757	27687336	6822710
2.8. Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9. Alte active circulante	0	1467	36655	0	0
3. Instrumente financiare derivate	0	-40390	0	0	0
4. Cheltuieli înregistrate în avans	114113	64917	148922	18309	106538
5. Total activ	100262822	943050544	1317729454	1458256916	1103744274
6. Total datorii	8168087	18612940	46509697	123834470	58041175
6.1. Impozituri 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 încasate în contul clientilor	0	0	0	0	0
6.4. Datorii comerciale	41868	120209	146813	1218023	180674
6.5. Efecte de comerț de plătit	0	0	0	0	0
6.6. Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	0	0	28039232	0
6.7. Sume datorate privind interese de participare	8153908	18483911	4636107	94577215	57860501
6.8. Alte datorii	57196164	32538733	62463416	123300070	53786633
7. Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	715871	10754	0	0	0
8. Venituri înregistrate în avans, din care:	82	10754	0	0	0
8.1. Subvenții pt. investiții	82	10754	0	0	0
8.2. Venituri înregistrate în avans	515390197	350994639	596383632	121193851	454888410
9. Capital propriu din care:	54884927	51908959	109214333	80703652	58016571
9.1. Capital social	54884927	51908959	109214333	80703652	58016571
9.2. Prime legate de capital	0	0	0	0	0
9.3. Diferențe din reevaluare	5260458	15122842	12009582	52034	13882911
9.4. Rezerve	472193399	281138948	36593250	1041265621	296543127
9.5. Rezultatul exercitiului	-16579475	1894902	8992890	94311432	86749395
9.6. Rezultatul reportat	-315112	925488	107577	5605792	-771834
10. Total Pasiv	654883109	402157066	708357545	1459073072	566288278
11. Activ net	920239657	924426850	1271220757	1334422445	1045703099
12. Numar acțiuni emise	548849268	519089598	109214332	807036615	580165714
13. Valoarea unitara a acțiunii net	1,6800	1,7809	1,1640	1,6535	1,8024
14. Numar coșturi com. din portofoliu	339	241	274	237	174
14.1. Scăderea la tranzacționare/balota reglementată	137	112	128	120	66
14.2. Scăderea la tranzacționare/balota alternativ	0	3	0	4	0
14.3. Scăderi restante	202	126	146	113	108