

Activele nete ale SIF-urilor, în scădere cu 1,6%, la 1,86 miliarde euro

La finele lunii februarie, nivelul cumulat al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 8,7 miliarde lei, în scădere cu 1,5% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii ianuarie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii a fost de 1,86 miliarde, în scădere cu 1,6% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că majoritatea celor cinci SIF au înregistrat evoluții negative, fiind consemnate scăderi de 3,8% la SIF Banat-Crișana, 2,8% la SIF Muntenia și de 0,1% la SIF Moldova, respectiv creșteri de 1% la SIF Transilvania și 0,1% la SIF Oltenia.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost în general negativă, fiind consemnate scăderi de 6,5% la SIF Muntenia, 5,9% la SIF Banat-Crișana, 5,5% la SIF Oltenia și 1,8% la SIF Transilvania, respectiv o creștere de 0,4% la SIF Moldova. Discontul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 18,9% pentru SIF Moldova și 47,1% pentru SIF Transilvania.

Analizând structura activelor la sfârșitul lunii februarie observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au scăzut cu 4,2% față de luna ianuarie, până la 6,55 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a scăzut la 72,5% în luna ianuarie, de la 74,7% în luna precedentă.

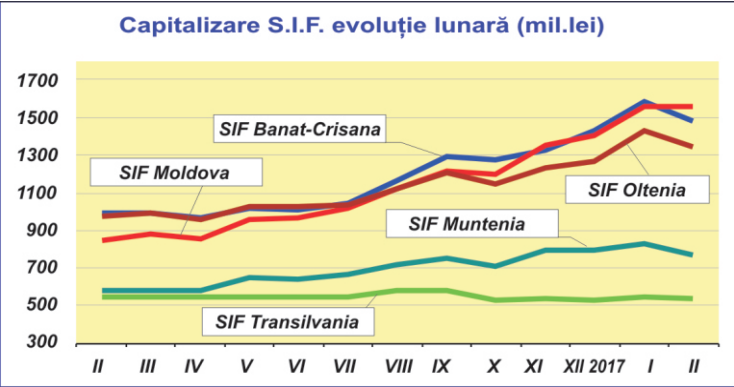
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF), a scăzut cu 2,3%, până la 6,5 miliarde lei la sfârșit de februarie, de la 6,7 miliarde lei la final de ianuarie. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate s-a diminuat la 72,3%, față de 73% în luna precedentă.

SIF la 28.02.2018 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4.8103	1.9305	0.4631	1.7739	3.1209
% in luna raportata	-3.8%	-0.1%	1.0%	-2.8%	0.1%
% in anul 2018	-3.98%	7.42%	5.23%	4.43%	2.27%
Dividend brut /actiune in 2016	0.0000	0.0440	0.0200	0.0400	0.0900
Pret de inchidere la finele lunii	2.8800	1.5660	0.2450	0.9580	2.3300
% in luna raportata	-5.9%	0.4%	-1.8%	-6.5%	-5.5%
% in 2018	3.97%	11.06%	0.82%	-2.24%	6.88%
% Prima / discont (-)	-40.1%	-18.9%	-47.1%	-46.0%	-25.3%
Capitalizare	1,490,286,885	1,561,582,590	534,977,454	773,140,981	1,351,786,114
Activ net total	2,489,151,918	1,925,039,254	1,011,255,410	1,431,564,910	1,810,622,911
% in luna raportata	-3.8%	-0.1%	0.9%	-2.8%	0.1%
% in anul 2018	-3.98%	7.42%	5.19%	4.43%	2.27%

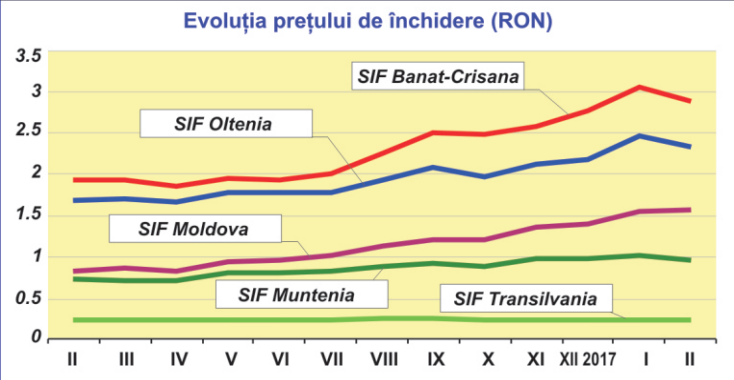
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la finalul de februarie se prezintă astfel: SIF Moldova cu 72,2% (70,8% anterior), SIF Banat-Crișana cu 69,8% (71,1% anterior), SIF Muntenia 68,2% (68,3% anterior) și SIF Oltenia cu 66,5% (66,1% anterior).

În același timp, acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșitul lunii ianuarie aproximativ 1,18 miliarde lei, au scăzut până la 1,16 miliarde lei, având o pondere de 12,8% - în scădere față de la 12,9% la finalul lunii precedente. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni s-a regăsit la SIF Oltenia, unde acestea au avut valoarea de 606 milioane lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 76,4 milioane lei.

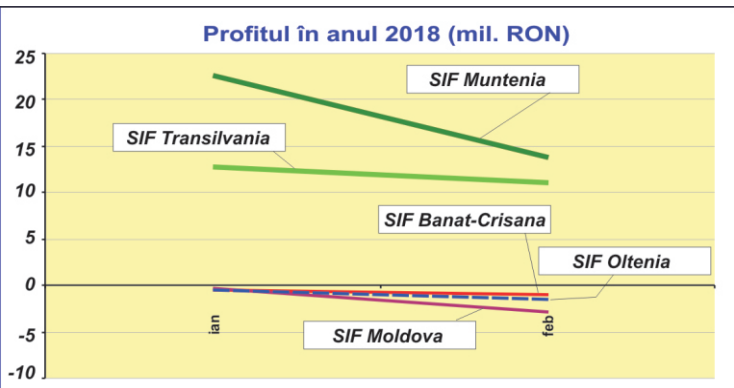
La finalul lunii februarie, capitalizarea bursieră la nivelul celor cinci SIF a fost de 5,7 miliarde lei, în scădere cu 3,9% față de nivelul lunii ianuarie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de 1,23 miliarde, cu 4% mai mică decât nivelul lunii precedente.



Evoluția prețurilor de închidere se prezintă astfel:



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



Calculul activelor nete ale SIF - 28 februarie 2018 -					
Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	701.226.133	349.645.613	198.113.130	477.990.346	650.739.436
1.1. Imobilizari necorporale	6.328	19.052	71.825	12.120	1.681
1.2. Imobilizari corporale	23.444.940	11.939.694	13.724.102	154.664	11.338.091
1.3. Imobilizari financiare, din care:	677.774.865	337.686.867	184.317.203	477.823.562	639.399.664
1.3.1. Actiuni cotate	214.274.833	42.962.719	72.734.971	150.047.849	32.802.611
1.3.2. Actiuni necotate	166.284.994	142.111.949	76.425.307	166.832.934	606.316.922
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	4.207	0	0
1.3.6 Obligatiuni municipale	0	103.127	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.387.594	7.568.950	16.182.262	1.171.046	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	253.727.444	144.831.167	18.951.456	159.759.759	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	100.000	108.955	19.000	11.974	280.131
2. Active circulante, din care:	1.817.657.489	1.694.063.401	896.599.104	1.042.448.841	1.213.073.066
2.1. Stocuri	2.239	13.753	78.613	14.573	16.609
2.2. Creante	171.076	2.563.966	10.322.879	11.671.525	2.542.390
2.3. Disponibilitati	69.049.208	510.273	2.887.383	5.733.731	1.328.097
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.694.917.478	1.655.263.039	995.457.289	998.520.442	1.208.675.769
2.4.1. Actiuni cotate	1.545.175.239	1.432.526.449	949.853.995	887.198.477	1.205.739.623
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	4.951.153	0	0	83.649.597	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	144.791.086	222.736.590	45.603.294	27.672.368	2.936.146
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	0	0	0	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	49.890.986	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	3.616.725	34.970.169	36.461.086	20.849.536	510.201
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	9.777	742.201	-148.608,146	5.659.035	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	0	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	157.696	510.410	188.297	40.879	43.793
5. Total activ	2.519.041.318	2.044.219.424	1.094.900.531	1.520.480.066	1.863.856.295
6. Total datorii	210.822.364	119.173.457	83.645.121	88.915.156	210.463.986
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	1.570.259	0	0
6.4 Datorii comerciale	60.167	671.556	29.726	3.459.297	216.008
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:	210.762.197	118.501.901	82.045.136	85.455.859	53.009.304
6.8.1 Dividende de platit	0	38.864.178	36.863.349	54.111.552	47.823.737
6.8.2 Impozit pe venit amanat	180.939.210	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	157.238.674
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	0	18.817.027	0	0	5.288.900
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	6.246	6.713	0	0	8.072
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	8.072
8.2 Venituri inregistrate in avans	6.246	6.713	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.269.658.337	1.739.241.062	1.011.255.410	1.281.148.370	1.640.018.681
9.1 Capital social	52.000.000	101.317.918	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	11.635.448	0	7.127.221
9.4 Rezerve	2.806.942.517	639.873.532	475.293.955	664.780.335	677.757.293
9.5 Rezultatul reportat	721.978.756	481.713.183	78.988.862	452.209.541	104.956.942
9.6 Rezultatul exercitiului	-1.083.066	-2.794.750	10.942.511	13.770.743	-1.438.803
9.7 Repartizarea profitului	0	3.155.222	-3.250.217	0	0
9.8 Actiuni proprii	-4.872.849	35.783.387	-172.578	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	648.330.055	435.902.231	219.388.763	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	589.507.007	546.160.312	0	69.684.100	793.599.457
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.543.241.877	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.480.486.947	1.877.238.259	1.094.900.531	1.370.063.526	1.855.779.639
11. Activul net	2.489.151.918	1.925.039.254	1.011.255.410	1.431.564.910	1.810.622.911
12. Numar actiuni emise	517.460.724	997.179.176	2.183.581.444	807.036.515	580.165.714
13. Valoare unitara a activului net	4,8103	1,9305	0,4631	1,7739	3,1209
14. Numar societati com. din portofoliu	135	71	103	149	50
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	22	17	28	37	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	25	19	32	90	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	88	35	43	22	18
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	2	0	22	0