

ÎN MARTIE,

SIF-urile cumulau active nete de 1,92 miliarde de euro

La finele lunii martie, nivelul cumulat al activelor nete ale celor cinci SIF-uri a fost de 8,9 mld. lei, în creștere cu 3,2% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii februarie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii a fost de 1,92 mld., în creștere cu 3,4% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că majoritatea celor cinci SIF-uri au înregistrat evoluții pozitive, fiind consemnate creșteri de 11,1% la SIF Banat-Crișana, 1,9% la SIF Transilvania, 1% la SIF Muntenia și 0,1% la SIF Moldova, respectiv o scădere de 1,6% la SIF Oltenia.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost exclusiv negativă, fiind consemnate scăderi de 8,1% la SIF Muntenia, 6,9% la SIF Transilvania, 5,6% la SIF Oltenia,4,2% la SIF Banat-Crișana și 2,9% la SIF Moldova. Discontul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF-uri se situează între 21,4% pentru SIF Moldova și 51,7% pentru SIF Transilvania.

Analizând structura activelor la sfârșitul lunii martie observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au crescut cu 5,2% față de luna februarie, până la 6,9 mld lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a crescut la 73,6% în luna februarie, de la 72,5% în luna precedentă.

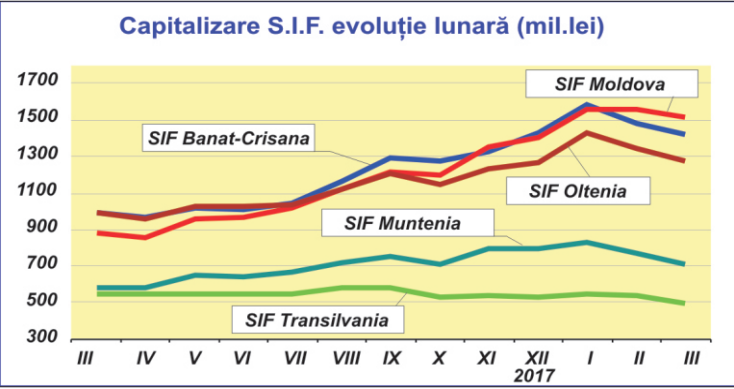
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF) a crescut cu 4,4%, până la 6,8 mld lei la sfârșit de martie, de la 6,53 mld lei la final de februarie. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate s-a sporit la 72,8%, față de 72,3% în luna precedentă.

SIF la 30.03.2018 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitară activ net (VUAN)	5.3421	1.9330	0.4719	1.7924	3.0706
% în luna raportată	11,1%	0,1%	1,9%	1,0%	-1,6%
% în anul 2018	6.63%	7.56%	7.22%	5.52%	0.62%
Dividend brut /acțiune în 2016	0.0000	0.0440	0.0200	0.0400	0.0900
Preț de închidere la finele lunii	2.7600	1.5200	0.2280	0.8800	2.2000
% în luna raportată	-4,2%	-2,9%	-6,9%	-8,1%	-5,6%
% în 2018	-0,36%	7,80%	-6,17%	-10,20%	0,92%
% Prima / discont (-)	-48,3%	-21,4%	-51,7%	-50,9%	-28,4%
Capitalizare	1,428,191,598	1,515,712,348	497,025,703	710,192,133	1,276,364,571
Activ net total	2,764,334,573	1,927,582,755	1,028,654,373	1,446,552,550	1,781,481,690
% în luna raportată	11,1%	0,1%	1,7%	1,0%	-1,6%
% în anul 2018	6.63%	7.56%	7.00%	5.52%	0.62%

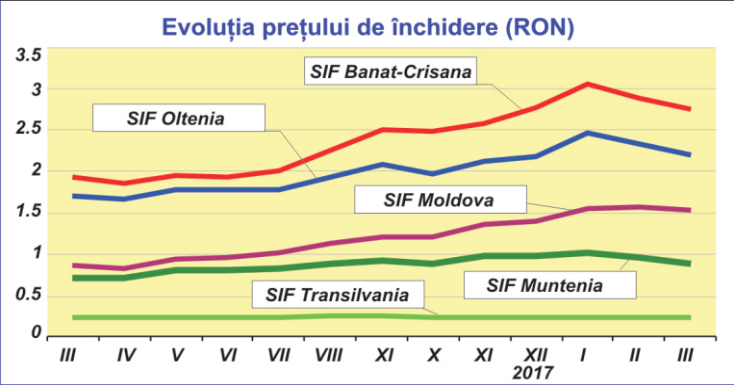
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la finalul de martie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 86,3% (93,4% anterior), SIF Moldova cu 73,6% (72,2% anterior), SIF Banat-Crișana cu 73,6% (69,8% anterior), SIF Muntenia 69,4% (68,2% anterior) și SIF Oltenia cu 65,3% (66,5% anterior).

În același timp, acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșitul lunii februarie aproximativ 1,16 mld. lei, au crescut până la 1,17 mld. lei, având o pondere de 12,4% - în scădere față de la 12,8% la finalul lunii precedente. Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni s-a regăsit la SIF Oltenia, unde acestea au avut valoarea de 615 mil. lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 76 mil. lei.

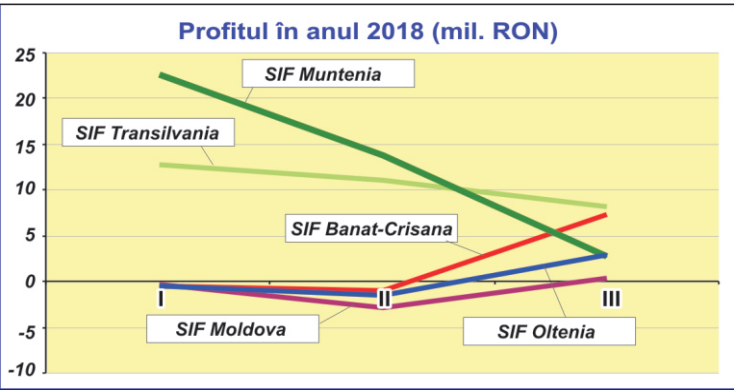
La finalul lunii martie, capitalizarea bursieră la nivelul celor cinci SIF a fost de 5,43 mld. lei, în scădere cu 5% față de nivelul lunii februarie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de 1,17 mld., cu 4,9% mai mică decât nivelul lunii precedente.



Evoluția prețurilor de închidere se prezintă astfel:



Evoluția profitului fiecarui SIFîn acest an este redată mai jos:



JAN PRICOP
DIRECTOR EXECUTIV AAF

Calculul activelor nete ale SIF - 30 martie 2018 -

Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	560.434.630	313.122.109	218.812.854	480.444.288	706.880.629
1.1. Imobilizari necorporale	5.750	17.931	68.287	11.510	2.678
1.2. Imobilizari corporale	23.418.177	12.032.883	13.671.118	149.130	11.301.789
1.3. Imobilizari financiare, din care:	537.010.703	301.071.295	205.073.449	480.283.648	695.576.162
1.3.1. Actiuni cotate	26.874.663	11.880.681	94.512.023	157.403.336	80.690.951
1.3.2. Actiuni necotate	166.289.665	141.533.543	75.960.253	166.839.295	614.603.601
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	103.370	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.532.702	7.598.388	16.253.326	1.175.600	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ;AOPC	300.213.673	139.855.757	18.324.640	154.853.443	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	100.000	99.555	19.000	11.974	281.610
2. Active circulante, din care:	2.240.775.589	1.761.543.639	895.785.758	1.064.597.380	1.123.611.216
2.1. Stocuri	2.238	18.308	72.609	14.573	17.202
2.2. Creante	194.873	2.731.039	10.804.784	12.720.399	2.575.701
2.3. Disponibilitati	12.825.887	595.411	2.612.566	3.556.388	2.805.922
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	2.176.494.940	1.661.508.335	914.772.517	1.026.535.487	1.117.514.607
2.4.1. Actiuni cotate	2.033.702.712	1.515.336.090	868.037.093	915.557.816	1.114.544.733
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	4.969.063	0	0	83.493.627	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ;AOPC	137.823.165	146.172.244	46.735.424	27.484.044	2.969.874
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	48.828.561	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	2.414.200	96.102.269	20.973.971	16.111.499	697.784
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	14.890	588.278	-53.450.689	5.659.035	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	0	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	169.361	334.815	331.189	18.148	199.814
5. Total activ	2.801.379.580	2.075.000.563	1.114.929.801	1.545.059.815	1.830.691.659
6. Total datorii	228.796.140	147.411.133	86.275.428	98.507.266	202.366.934
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	54.683	666.396	24.659	3.243.616	232.341
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:	228.741.457	146.744.737	84.680.510	95.263.650	48.969.698
6.8.1 Dividende de platit	0	32.778.055	36.678.146	54.031.494	47.716.588
6.8.2 Impozit pe venit amanat	191.757.138	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	153.164.895
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	0	18.785.020	0	0	5.288.900
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	6.006	6.675	0	0	7.930
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	7.930
8.2 Venituri inregistrate in avans	6.006	6.675	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.480.374.083	1.917.034.948	1.028.654.341	1.278.043.298	1.623.027.895
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	7.103.295
9.4 Rezerve	2.806.942.517	639.873.532	475.293.955	664.780.335	677.757.293
9.5 Rezultatul reportat	642.054.566	458.598.008	78.988.862	450.711.243	104.982.133
9.6 Rezultatul exercitiului	7.264.699	285.195	8.081.320	2.779.817	2.949.847
9.7 Repartizarea profitului	0	3.155.222	3.250.217	0	0
9.8 Actiuni proprii	-4.872.849	12.852.258	1.022.069	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	648.330.055	435.902.231	240.498.376	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	871.799.179	721.058.299	0	79.068.252	772.218.756
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.543.241.877	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.709.176.228	2.083.237.776	1.114.929.769	1.376.550.564	1.830.691.659
11. Activul net	2.764.334.573	1.927.582.755	1.028.654.373	1.446.552.550	1.781.481.690
12. Numar actiuni emise	517.460.724	997.179.176	2.179.937.294	807.036.515	580.165.714
13. Valoare unitara a activului net	5,3421	1,9330	0,4719	1,7924	3,0706
14. Numar societati com. din portofoliu	134	70	103	148	50
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	20	16	28	21	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	26	19	32	37	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	88	35	43	90	18
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	2	0	22	0