

Valoarea activelor nete ale SIF-urilor, în creștere cu 4,7%

La finele lunii iunie, nivelul cumulată al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 8,46 mld. lei, în creștere cu 4,7% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii mai. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii a fost de 1,81 mld., în creștere cu 4,5% față de luna precedentă.

Urmărind evoluția activelor nete unitare în luna raportată se observă că cele cinci SIF au înregistrat exclusiv evoluții pozitive, fiind consemnate creșteri de 9,4% la SIF Muntenia, 6% la SIF Moldova, 4% la SIF Banat-Crișana, 3,7% la SIF Transilvania și de 1,8% la SIF Oltenia.

Evoluția prețurilor de închidere, comparativ cu cele ale lunii precedente, a fost exclusiv pozitivă, fiind consemnate creșteri de 15% la SIF Moldova, 7,2% la SIF Banat-Crișana, 6,1% la SIF Oltenia, 2,9% la SIF Transilvania și de 1,6% la SIF Muntenia. Discountul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 25% pentru SIF Moldova și 56,7% pentru SIF Muntenia.

Analizând structura activelor la sfârșitul lunii iunie observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au crescut cu 2,6% față de luna mai, până la 6,23 mld. lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a scăzut la 69,6% în luna iunie, de la 70,5% în luna precedentă.

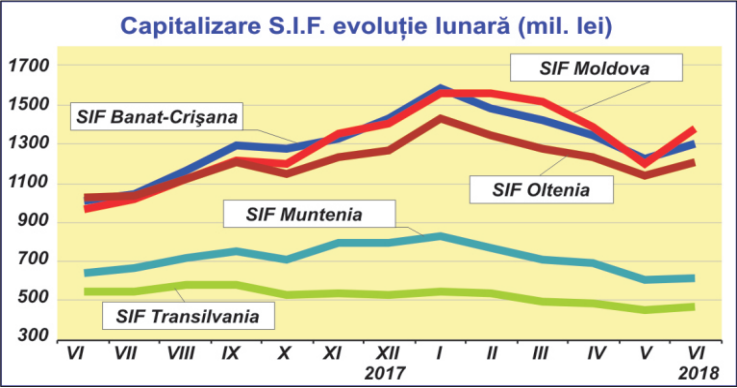
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF), a crescut cu 1%, până la 6,17 mld. lei la sfârșit de iunie, de la 6,1 mld. lei la final de mai. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate s-a diminuat la 68,9%, față de 70,9% în luna precedentă.

SIF – iunie 2018 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4,6036	1,8400	0,4622	1,7696	3,1022
% în luna raportata	4,0%	6,0%	3,7%	9,4%	1,8%
% în anul 2018	-8,11%	2,39%	5,03%	4,18%	1,66%
Dividend brut /actiune în 2017	0,0000	0,0500	0,0100	0,0347	0,0700
Pret de inchidere la finele lunii	2,5300	1,3800	0,2160	0,7660	2,0900
% în luna raportata	7,2%	15,0%	2,9%	1,6%	6,1%
% în 2018	-8,66%	-2,13%	-11,11%	-21,84%	-4,13%
% Prima / discount (-)	-45,0%	-25,0%	-53,3%	-56,7%	-32,6%
Capitalizare	1.309.175.632	1.382.917.236	467.851.886	618.189.970	1.212.546.342
Activ net total	2.382.195.075	1.843.859.316	1.001.167.964	1.428.147.578	1.799.763.828
% în luna raportata	4,0%	6,0%	3,5%	9,4%	1,8%
% în anul 2018	-8,11%	2,89%	4,14%	4,18%	1,66%

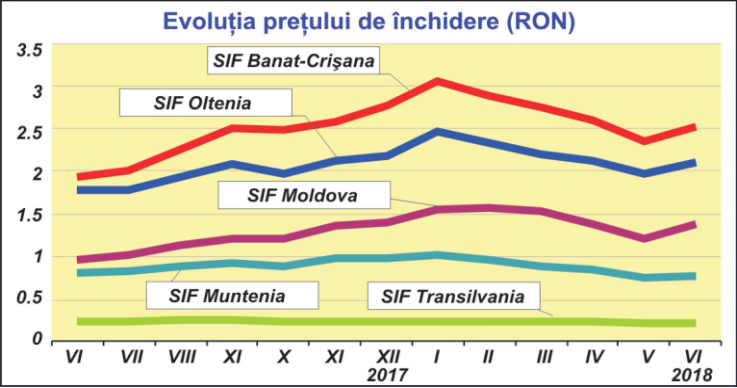
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de iunie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 90,4% (88,9% anterior), SIF Moldova cu 69,5% (71,9% anterior), SIF Banat-Crișana cu 68,8% (70,7% anterior), SIF Muntenia 62% (68% anterior) și SIF Oltenia cu 61,5% (61,9% anterior).

În același timp, acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșitul lunii mai aproximativ 1,23 mld. lei, au crescut până la 1,24 mld. lei, având o pondere de 13,8% - în scădere de la 14,3% (la finalul lunii precedente). Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni s-a regăsit la SIF Oltenia, unde acestea au avut valoarea de 642 mil. lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 75 mil. lei.

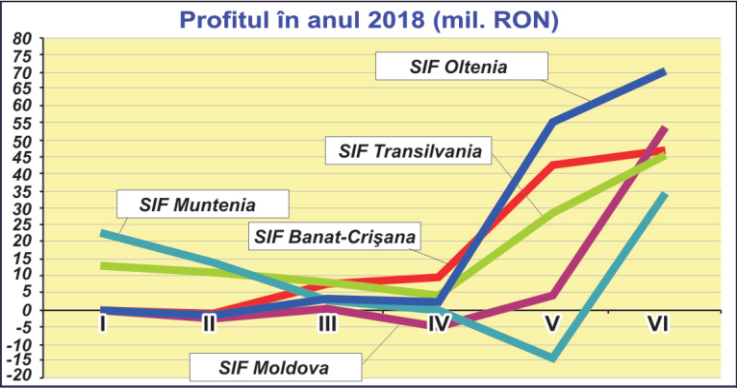
La finalul lunii iunie, capitalizarea bursieră la nivelul celor cinci SIF a fost de 5 mld. lei, în creștere cu 7,8% față de nivelul lunii mai. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de 1,1 mld., cu 7,5% mai mare decât nivelul lunii precedente.



Evoluția prețurilor de închidere se prezintă astfel:



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



JAN PRICOP
DIRECTOR EXECUTIV AAF

Calculul activelor nete ale SIF - iunie 2018 -					
Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	676.069.070	374.398.013	197.295.811	481.403.934	678.826.330
1.1. Imobilizari necorporale	12.698	14.569	59.185	9.680	2.123
1.2. Imobilizari corporale	23.358.668	11.917.767	13.527.518	132.529	11.196.159
1.3. Imobilizari financiare, din care:	652.697.704	362.465.677	183.709.108	481.261.725	667.628.048
1.3.1. Actiuni cotate	173.055.493	9.286.996	80.340.693	151.867.714	25.611.330
1.3.2. Actiuni necotate	153.540.764	185.258.114	75.300.011	181.522.321	641.972.935
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	100.433	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.657.757	7.717.610	11.004.080	1.194.046	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM ,AOPC	282.443.690	159.993.157	17.041.117	146.665.670	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	109.368	19.000	11.974	43.783
2.Active circulante, din care:	1.722.482.565	1.642.086.254	902.439.993	1.060.141.996	1.209.808.904
2.1. Stocuri	2.239	12.635	78.855	14.573	14.170
2.2. Creante	3.163.603	7.202.646	10.216.280	14.474.258	13.263.209
2.3. Disponibilitati	17.635.107	36.953.641	2.442.850	975.272	11.602.536
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.607.704.053	1.508.797.197	959.519.434	1.015.575.049	1.138.817.041
2.4.1. Actiuni cotate	1.477.919.649	1.393.319.953	914.436.535	803.305.343	1.135.908.611
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	4.902.636	0	0	83.205.662	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM ,AOPC	124.881.768	102.192.092	45.082.899	127.640.913	2.908.430
2.4.6 Dividende sau alte drepturi de incasat	0	13.285.152	0	1.423.131	0
2.5.Valori mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
2.6 Titluri de stat	35.953.352	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	57.990.486	88.708.236	56.323.118	23.649.810	46.111.948
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	33.726	411.898	-126.140.544	5.453.034	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	0	0
4. Cheltuieli inregistrate in avans	125.912	227.950	372.173	9.166	145.337
5. Total activ	2.398.677.546	2.016.712.217	1.100.107.977	1.541.555.096	1.888.780.571
6. Total datorii	174.464.757	172.846.338	98.940.013	113.407.518	240.804.931
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	1.796.260	0	0
6.4 Datorii comerciale	130.639	484.034	147.479	4.580.300	97.737
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	9.320.000	14.248	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	174.334.118	163.042.304	96.982.026	108.827.218	88.911.501
6.8.1 Dividende de platit	0	71.991.315	57.603.227	81.828.809	88.073.437
6.8.2 Impozit pe venit amanat	157.987.572	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	151.795.693
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	0	8.592.542	0	0	5.288.900
8. Venituri inregistrate in avans, din care:	5.287	6.563	0	0	7.505
8.1 Subventii pt. Investitii	0	0	0	0	7.505
8.2 Venituri inregistrate in avans	5.287	6.563	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.397.490.957	1.843.272.665	1.001.171.472	1.240.464.468	1.642.679.235
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	7.031.518
9.4 Rezerve	2.876.495.712	762.052.642	514.435.425	687.781.494	711.449.657
9.5 Rezultatul reportat	540.154.487	303.627.712	20.915.463	399.260.937	30.753.743
9.6 Rezultatul exercitiului	46.949.219	53.659.801	45.469.820	34.094.656	70.377.361
9.7 Repartizarea profitului	0	0	0	0	0
9.8 Actiuni proprii	-4.872.849	8.212.329	4.069.817	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	648.330.055	435.902.231	194.356.467	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	781.578.417	618.917.445	0	38.623.729	765.050.385
9.11. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.543.241.877	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.571.961.000	2.024.718.108	1.100.111.485	1.353.871.986	1.888.780.571
11. Activul net	2.382.195.075	1.843.859.316	1.001.167.964	1.428.147.578	1.799.763.828
12. Numar actiuni emise	517.460.724	1.002.113.939	2.165.980.954	807.036.515	580.165.714
13. Valoare unitara a activului net	4,6036	1,8400	0,4622	1,7696	3,1022
14. Numar societati com. din portofoliu	131	71	102	145	50
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	20	16	27	37	18
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	26	19	31	21	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	85	36	44	87	18
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	21	0