

FAȚĂ DE LUNA IUNIE

Valoarea activelor nete ale SIF-urilor, în creștere cu 1,3%

La finele lunii iulie, nivelul cumulat al activelor nete ale celor cinci SIF a fost de 8,57 miliarde lei, în creștere cu 1,3% față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii iunie. Exprimat în euro, nivelul activelor nete la sfârșitul lunii a fost de 1,85 miliarde, în creștere cu 2% 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 1,9% la SIF Muntenia, 1,8% la SIF Banat-Crișana, 1,7% la SIF Moldova, 1,3% la SIF Transilvania și de 1,1% la SIF Oltenia.

Evoluția prețurilor de închidere comparativ cu cele ale lunii precedente a fost în general negativă, fiind consemnate scăderi de 3,4% la SIF Muntenia, 2,3% la SIF Transilvania și de 1,4% la SIF Moldova, dar și creșteri, de 4,3% la SIF Banat-Crișana și 0,5% la SIF Oltenia. Discontul la care sunt tranzacționate în piață acțiunile celor cinci SIF se situează între 27,3% pentru SIF Moldova și 59% pentru SIF Muntenia.

Analizând structura activelor la sfârșitul lunii iulie observăm că, pe total SIF, investițiile financiare pe termen scurt au scăzut cu 3% față de luna iunie, până la 6 miliarde lei. Ponderea investițiilor pe termen scurt în total active a scăzut la 66,8% în luna iulie, de la 69,6% în luna precedentă.

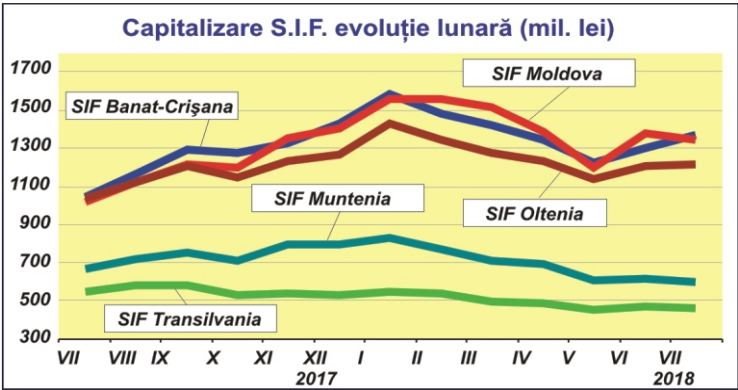
Valoarea însumată a acțiunilor cotate (pe ansamblul portofoliilor SIF), a scăzut cu 0,6%, până la 6,13 miliarde lei la sfârșit de iulie, de la 6,17 miliarde lei la final de iunie. Ponderea acestora în total active SIF la finalul lunii raportate s-a diminuat la 67,7%, față de 68,9% în luna precedentă.

SIF – iulie 2018 (Valorile sunt exprimate în lei)	Banat – Crișana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Valoare unitara activ net (VUAN)	4,6863	1,8707	0,4681	1,8029	3,1371
% în luna raportata	1,8%	1,7%	1,3%	1,9%	1,1%
% în anul 2018	-6,46%	4,10%	6,37%	6,14%	2,80%
Dividend brut /actiune în 2017	0,0000	0,0500	0,0100	0,0347	0,0700
Pret de inchidere la finele lunii	2,6400	1,3600	0,2110	0,7400	2,1000
% în luna raportata	4,3%	-1,4%	-2,3%	-3,4%	0,5%
% în 2018	-4,69%	-3,55%	-13,17%	-24,49%	-3,67%
% Prima / discont (-)	-43,7%	-27,3%	-54,9%	-59,0%	-33,1%
Capitalizare	1.366.096.311	1.347.914.957	456.401.819	597.207.021	1.218.347.999
Activ net total	2.424.983.609	1.854.052.242	1.012.560.909	1.455.044.899	1.820.045.326
% în luna raportata	1,8%	0,6%	1,1%	1,9%	1,1%
% în anul 2018	-6,46%	3,46%	5,33%	6,14%	2,80%

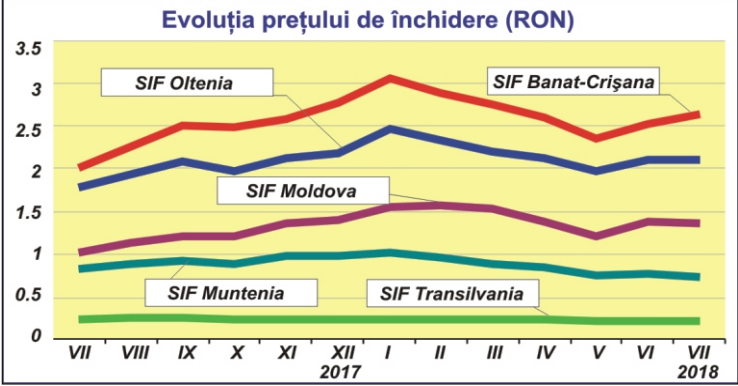
Analizată pe fiecare SIF în parte, ponderea acțiunilor cotate din portofoliu în total active la final de iulie se prezintă astfel: SIF Transilvania cu 79,2% (90,4% anterior), SIF Moldova cu 70% (69,5% anterior), SIF Banat-Crișana cu 68,9% (68,8% anterior), SIF Muntenia 62,2% (62% anterior) și SIF Oltenia cu 61,7% (61,5% anterior).

În același timp, acțiunile necotate pe total SIF, care însumau la sfârșitul lunii mai aproximativ 1,24 miliarde lei, au crescut până la 1,27 miliarde lei, având o pondere de 14% - în creștere de la 13,8% (la finalul lunii precedente). Cea mai mare deținere de astfel de acțiuni s-a regăsit la SIF Oltenia, unde acestea au avut valoarea de 649 milioane lei, iar cea mai mică la SIF Transilvania, de 75 milioane lei.

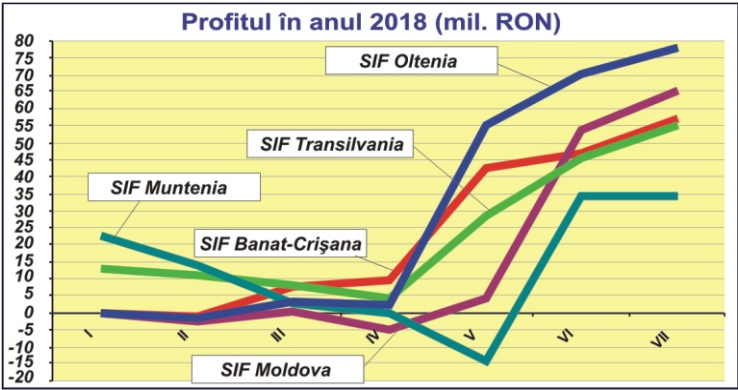
La finalul lunii iulie, capitalizarea bursieră la nivelul celor cinci SIF a fost de aproape 5 miliarde lei, în scădere cu 0,1% față de nivelul lunii iunie. Exprimată în euro, capitalizarea la finele lunii raportate a fost de 1,1 miliarde, cu 0,6% mai mare decat nivelul lunii precedente.



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 - iulie 2018 -					
Indicatori	Valori exprimate în lei (RON)				
	SIF Banat-Crișana	SIF Moldova	SIF Transilvania	SIF Muntenia	SIF Oltenia
1. Active imobilizate, din care:	682.664.898	377.871.066	309.491.097	526.377.186	666.357.195
1.1. Imobilizări necorporale	11.963	13.448	67.024	9.071	1.939
1.2. Imobilizări corporale	23.347.320	11.897.970	13.475.608	126.995	11.159.799
1.3. Imobilizări financiare, din care:	659.305.615	365.959.648	295.948.465	526.241.120	655.195.457
1.3.1. Acțiuni cotate	175.949.708	11.895.619	192.739.895	189.772.645	5.981.877
1.3.2. Acțiuni necotate	168.076.991	186.711.974	75.298.361	187.018.120	649.168.527
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	100.685	0	0	0
1.3.7 Obligatiuni corporative	43.209.606	7.478.750	10.998.088	6.483.394	0
1.3.8.Val. Mobiliare nou emise	0	0	0	0	0
1.3.9 Titluri de participare OPCVM /AOPC	272.069.310	159.660.307	16.888.914	142.954.987	0
1.3.10 Alte imobilizari financiare	0	112.313	19.000	11.974	45.053
2. Active circulante, din care:	1.758.373.436	1.647.022.430	795.379.869	1.040.421.893	1.242.145.222
2.1. Stocuri	2.239	15.270	74.178	14.573	14.210
2.2. Creante	983.810	7.393.780	15.971.150	14.077.798	1.952.111
2.3. Disponibilitati	14.316.586	522.584	1.891.708	1.158.466	9.858.173
2.4. Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.633.581.460	1.509.785.268	728.564.385	997.929.297	1.174.296.916
2.4.1. Acțiuni cotate	1.505.747.238	1.406.333.086	683.102.393	785.421.832	1.171.371.535
2.4.2. Acțiuni necotate	0	0	0	0	0
2.4.3.Obligatiuni municipale	0	0	0	0	0
2.4.4.Obligatiuni corporative	4.892.635	0	0	82.543.969	0
2.4.5. Titluri de participare OPCVM /AOPC	122.941.588	103.452.182	45.461.992	129.963.496	2.925.381
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	36.044.940	0	0	0	0
2.7 Depozite bancare	73.411.067	128.948.326	52.488.728	21.948.724	56.023.812
2.8 Certificate de depozit	0	0	0	0	0
2.9 Alte active circulante	33.334	357.202	-3.610.280	5.293.034	0
3. Instrumente financiare derivate/structurate	0	0	0	0	0
4. Cheltuieli înregistrate în avans	119.616	305.915	343.820	47.387	130.160
5. Total activ	2.441.157.949	2.025.199.410	1.105.214.786	1.566.846.466	1.908.632.577
6. Total datorii	173.964.218	171.140.642	92.653.877	111.801.567	242.451.136
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	2.036.260	0	0
6.4 Datorii comerciale	69.746	507.452	22.880	3.099.085	94.193
6.5 Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
6.6 Sume datorate soc. din cadrul grupului	0	10.230.000	0	0	0
6.7 Sume datorate privind interese de participare	0	0	0	0	0
6.8 Alte datorii din care:	173.894.473	160.403.190	90.594.737	108.702.482	88.485.694
6.8.1 Dividende de platit	0	71.902.724	50.960.540	81.729.568	87.988.934
6.8.2 Impozit pe venit amanat	157.806.432	0	0	0	0
6.9. Sume de plata intr-o perioada mai mare de 1 an	0	0	0	0	153.871.249
7. Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	0	8.592.542	0	0	5.288.900
8. Venituri înregistrate in avans, din care:	16.554	6.526	0	0	7.364
8.1 Subvenții pt. Investiții	0	0	0	0	7.364
8.2 Venituri înregistrate in avans	16.554	6.526	0	0	0
9. Capital propriu din care:	2.405.510.893	1.834.731.897	1.021.945.911	1.260.922.181	1.660.885.177
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	11.631.996	0	7.007.593
9.4 Rezerve	2.876.495.712	762.052.642	514.435.425	687.781.494	711.449.657
9.5 Rezultatul reportat	540.950.760	303.326.696	20.918.914	395.797.295	30.778.935
9.6 Rezultatul exercitiului	57.238.071	65.643.448	55.192.997	34.211.328	77.678.719
9.7 Repartizarea profitului	0	0	0	0	0
9.8 Acțiuni proprii	-4.872.849	28.491.201	-4.692.501	0	0
9.9. Elemente asimilate capitalului	648.330.055	435.902.231	196.645.412	803.294.017	0
9.10. Alte elemente de capitaluri proprii	778.513.229	619.152.918	0	62.428.412	775.953.702
9.11. Rezultat reportat adoplăat prima data IAS 29	-2.543.241.877	433.706.298	0	-803.294.017	0
10. Total Pasiv	2.579.491.666	2.014.471.607	1.114.599.788	1.372.723.748	1.908.632.577
11. Activul net	2.424.983.609	1.854.052.242	1.012.560.909	1.455.044.899	1.820.045.326
12. Numar actiuni emise	517.460.724	991.113.939	2.163.041.794	807.036.515	580.165.714
13. Valoare unitara a activului net	4,6863	1,8707	0,4681	1,8029	3,1371
14. Numar societati com. din portofoliu	129	71	102	143	51
14.1 Soc.admise la tranzactionare/piata reglemntata	20	16	27	21	19
14.2 Soc.admise la tranzactionare/sistem alternativ	26	19	31	37	14
14.3 Societati neadmise la tranzactionare	83	36	44	85	18
15. Soc. cu situatii financiare lipsa	0	1	0	17	0

AGA				
Simbol	Denumire societate	Data AGA	Data referință	Ordinea de zi
CHIA	CONSTRUCTII HIDROTEHNICE IASI	24.08.2018	18.07	Aprobare situatii financiare consolidate 2017; ratificare linie credit)
CRMC	CARMECO CONSTANTA	24.08.2018	09.08	Alegere nou administrator umare renuntare mandat, modificare act constitutiv societate
GECM	GENERALCOM BUCURESTI	24.08.2018	19.07	Aprobare repartizare din rezultat reportat - rezerve din reevaluare si fixare dividend)
COVB	CONFECTII	27.08.2018	17.08	Alocare fond investitii
REGL	REGAL GALATI	27.08.2018	06.08	Alegere CA, prelungire mandat director general
GROB	GEROM	29.08.2018	02.08	Revocare - desemnare administrator special
SIDG	ARCELOMITTAL HUNEDOARA	29.08.2018	24.07	Prezentare raport CA ref activ net societate, aprobare dizolvare societate
COSC	COMNORD BUCURESTI	30.08.2018	26.07	Convocarea sedintei Ordinare a actionarilor societatii pentru data de 30.08.2018, ora 12.00, respectiv 31.08.2018, ora 12.00.
SOTA	SOMETA TASNAD	01.09.2018	10.08	Prelungire mandate CA
SINA	SINATEX BUCURESTI	03.09.2018	09.08	Aprobare situatii financiare interimare sem I 2018, repartizare profit sem I 2018 la dividende, dividend brut pe actiune, raport audit financiar
TUAA	TURISM COVASNA	03.09.2018	10.08	Alegere membri CA umare expirare mandate, incheiere contract de administrare)
COTR	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	04.09.2018	31.07	Adunarea generala ordinara a actionarilor
DUPX	DUPLEX FAGARAS	04.09.2018	14.08	Modificare act constitutiv societate, depunere cereri finantare in cadrul programului operational de pescuit
FP	FONDUL PROPIETATEA	04.09.2018	19.07	Convocator al Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Fondul Proprietatea S.A.care va avea loc in data de 4 septembrie 2018
CICO	CI-CO	06.09.2018	13.08	Alegere membri CA
BETA	AGRANA ROMANIA BUCURESTI	07.09.2018	23.08	Prelungire mandat membru CS
IANY	24 IANUARIE PLOIEST	07.09.2018	16.08	Revocare membrui CA, completare CA
NEOL	NEPTUN OLIMP NEPTUN	07.09.2018	26.07	Demarare proceduri vanzare terenuri
BIBU	BTT BUCURESTI	10.09.2018	22.08	Modificare procedura inchiriere active si terenuri, BVC 2018
LITO	LITORAL MAMAIA	10.09.2018	20.08	Revocare - numire administratori provizorii, durata mandat
IORB	IOR BUCURESTI	13.09.2018	22.08	Majorare capital social in numerar, pentru asigurarea capitalului de lucru, pret emisiiune, raport de subscriere, modificare act constitutiv societate
INCT	INCERTRANS BUCURESTI	14.09.2018	20.08	Rectificare BVB 2018, in vederea suplimentarii distribuirii de dividende,data platii
SNN	S.N. NUCLEARELECTRIC A	14.09.2018	13.08	Decizia Consiliului de Administratie privind Convocarea Adunarii Generale Ordinare si Extraordinare a Actionarilor SNN stabilita pentru data de 14.09.2018
STNM	SANTIERUL NAVAL 2 MAI MANGALIA	14.09.2018	21.08	Alegere administratori provizorii, numire auditor financiar
TRP	TERAPLAST	14.09.2018	09.08	Convocator Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara si Extraordinara
COTE	CONPET	17.09.2018	10.08	Convocarea A.G.O.A. pentru data de 14.09.2018 (prima convocare)/ 17.09.2018 (a doua convocare), ora 10:00
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ	17.09.2018	09.08	ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARIILOR
EL	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA	18.09.2018	25.07	Convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii Energetice Electrica SA pentru data de 18 septembrie 2018
BRCR	BRAICONF BRAILA	21.09.2018	09.08	Convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor pentru data de 20.21.09.2018, ora 08.30 si a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor pentru data de 20,21.09.2018, ora 9.30.
ASC	ASCENDIA	22.09.2018	17.08	Convoaca Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA*)
ATB	ANTIBIOTICE	24.09.2018	14.08	Adunari Generale a Actionarilor Ordinara si Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara
IARV	IAR Brasov	24.09.2018	21.08	Consiliu de Administratie al Societatii IAR S.A. a decis convocarea AGOA pentru data de 24-25.09.2018
TSLA	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN BRASOV	25.09.2018	10.08	Convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Transilvania Leasing si Credit IFN SA
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ	26.09.2018	14.08	Convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii Nationale de Gaze Naturale ROMGAZ S.A. pentru data de 25 (26) septembrie 2018, ora 14:00 (ora Romaniei)
NOTĂ: Data AGA - data primei convocări a AGA - Data de referință - data la care acționarii înscrși în Registrul Acționarilor au dreptul să participe și să voteze în cadrul AGA - Simbol - simbolul acțiunii pe piața bursieră.				

DIVIDENDE 2017

Simbol	Denumire societate	Dividende total	Dividende Persoane Fizice (lei/actiune)
AAG	AAGES	900.000,000	0,0900
ALR	ALRO	382.036.004,42	0,5352
ALU	ALUMIL ROM INDUSTRY	13.000.000,00	0,4160
ARS	AEROSTAR	14.314.080,00	0,0940
ARTE	ARTEGO	3.771.082,00	0,4211
ATB	ANTIBIOTICE	17.825.769,00	0,0266
BCM	CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	669.358,40	0,0040
BIO	BIOFARM	18.722.132,00	0,0190
BRD	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE		1,6400
BRM	BERMAS	1.508.713,00	0,0700
BVB	BURSA DE VALORI BUCURESTI	13.550.791,00	1,6834
CBC	CARBOCHIM	1.232.543,75	0,2500
CMF	COMELF	1.622.000,00	0,0722
COTE	CONPET	69.621.097,00	8,0417
COTR	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	2.239.302,80	2,8000
DIGI	Digi Communications		0,3500
EFO	TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA	839.477,41	0,0015
ELGS	ELECTROARGES		0,1200
EL	ELECTROARGES	245.370.004,00	0,7237
FP	FONDUL PROPRIETATEA		0,0678
IARV	IAR	4.247.742,00	0,2250
OIL	OIL TERMINAL	4.511.118,00	0,0077
PREH	PREFAB	650.347,82	0,0134
PTR	ROMPETROL WELL SERVICES	723.296,00	0,0026
RMAH	FARMACEUTICA REMEDIA	1.060.898,00	0,0100
SIF2	SIF MOLDOVA	49.858.959,00	0,0500
SIF3	SIF TRANSILVANIA	21.842.866,64	0,0100
SIF4	SIF MUNTENIA	28.004.167,00	0,0347
SIF5	SIF OLTENIA	40.611.600,00	0,0700
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ	1.923.257.776,00	4,9900
SNN	S.N. NUCLEARELECTRICA	271.362.466,00	0,900
SNO	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.827.667,04	0,1600
SNP	OMV PETROM	51.746.072,40	0,0200
SOCF	SOCEP	4.979.673,29	0,0145
TBK	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE	2.600.000,00	0,0400
TBM	TURBOMECANICA	8.940.507,90	0,0242