

COMUNICAT DE PRESA
20.04.2010

Societatile de Investitii Financiare - SIF- la 31.03.2010

La finele lunii martie, adica T1 2010, nivelul cumulata al activelor nete SIF a fost de 7,944 mld.lei ceea ce reprezinta o crestere cu circa 3,0% fata de luna anterioara si cu 6,4% fata de inceputul anului. Exprimat in moneda europeana, nivelul activelor nete la finele lunii raportate a fost de 1,94 mld.€, superior cu 3,1% celui de la finele lunii anterioare sau cu 10,2% fata de finele anului 2009. Daca comparam cu T1 2009, adica ultimile 12 luni, cresterea de active nete a fost cu 62,6%.

Urmarind evolutia activelor nete in luna raportata, se constata ca toate cele cinci SIF inregistreaza cresteri in comparatie cu luna anterioara, cresteri care oscileaza in intervalul 5,40% (SIF Moldova) si 1,15% (SIF Oltenia).

Privind evolutia valorii unitare a activului net in luna raportata, observam ca aceasta se suprapune perfect pe linia trasata de evolutia activelor la toate cele cinci SIF.

Nivelul preturilor de inchidere inregistrat la finele lunii martie, a fost la toate SIF superior valorilor inregistrate la finele lunii anterioare, dar cu amplitudini de crestere mai ample decat in luna februarie. Astfel intervalul acestor aprecieri porneste de la 3,0% la SIF Transilvania si urca pana la 14,1% la SIF Banat-Crisana.

Analizand in structura activele, se constata ca pe ansamblul celor cinci SIF, la finele lunii raportate, comparativ cu luna anterioara, investitiile financiare pe termen scurt inregistreaza o apreciere cu 3,8%. Ponderea actiunilor cotate din categoria celor inregistrate in total investitii pe termen scurt, se pastreaza ca si luna anterioara, in jurul a 98,5%. Comparativ cu finele anului 2009, cand activele inregistrate in categoria investitiilor pe termen scurt reprezentau 57,2% din total active, ponderea lor in total active SIF, era la finele T1 2010 era de 59,8%.

Urmarita pe fiecare SIF, evolutia investitiilor financiare pe termen scurt din luna martie, comparativ cu luna anterioara, se prezinta astfel: 0,1% la SIF Banat-Crisana, 8,4% la SIF Moldova, 5,1% la SIF Transilvania, 6,1% la SIF Muntenia si 1,0% la SIF Oltenia.

SIF la 31.03.2010 (Valorile exprimate in RON)	Banat – Crisana	Moldova	Transilvania	Muntenia	Oltenia
Val. unit. activ net	2,8768	2,4755	1,5879	1,9900	2,9988
% in luna raportata	1,49	5,40	2,25	5,24	1,15
% in anul 2010	2,43	9,13	6,54	8,68	5,86
Profit/act.(estimat la 31.12.09) – lei -	0,2045	0,1875	0,1141	0,1082	0,3230
Pret inchidere martie – lei-	1,620	1,500	0,860	0,910	1,810
% luna raportata	14,1	7,1	3,0	7,1	13,8
% in 2010	43,4	31,6	26,5	28,2	42,5
% Prima / discount (-)	-43,69	-39,41	-45,84	-54,27	-39,64
Capitalizare lei	889.135.814	778.634.382	939.243.266	734.403.229	1.050.099.942
Activ net total – lei-	1.578.947.138	1.285.031.848	1.734.261.607	1.606.010.327	1.739.792.471
% in anul 2010	2,43	9,13	6,54	8,68	5,86
Rata eficienta financiara %	0,29	0,82	-0,21	0,56	0,34
Nr. actiuni tranzactionate	14.611.264	31.986.228	30.403.420	21.136.628	58.062.685
% nr. actiuni tranz. in cap. soc.	2,66%	6,16%	2,78%	2,62%	10,01%
Numar tranzactii	4.362	6.677	7.338	4.635	10.535

SIF Oltenia detinea la finele lunii raportate, cea mai mare pondere 63,1% (61,9% in dec.) a actiunilor cotate din categoria investitiilor pe termen scurt in total active, urmata de SIF Moldova cu 59,5 (56,8% in dec.09), SIF Transilvania cu 59,3% (56,0% in dec.09), SIF Banat-Crisana cu 58,9%(60,0 in dec.09) si SIF Muntenia cu 52,2%(50,3% in dec.09), comparativ cu media de 58,6% (57,2% in dec.) inregistrata pe ansamblu SIF la finele T1 a.c.

Actiunile cotate care erau pe ansamblu portofoliilor SIF la finele lunii anterioare in valoare de 4,8 mld.lei si reprezentau 60,8% din total active, au urcat in luna raportata la 5,05 mld.lei ceea ce reprezinta 61,2% din total active.

In acelasi timp actiunile necotate din portofoliu SIF, care aveau la finele lunii decembrie a.c. aceeasi valoare ca si luna anterioara si anume 2,3 mld.lei, ceea ce reprezenta 29,5% din total active, inregistreaza o usoara apreciere pana la 2,38 mld.lei, inasa cu o pondere ceva mai mica si anume de 28,9% in total active la finele T1 2010.

Analizata pe fiecare SIF in parte, ponderea actiunilor cotate din portofoliu in total active la finele lunii raportate, se prezinta astfel: SIF Oltenia 64,0% (63,9% in febr.), SIF Banat-Crisana 63,5% (63,8% in febr.), SIF Moldova 60,6% (59,4% in febr.), SIF Transilvania 59,0% (60,3% in febr.) si SIF Muntenia 56,5% (55,4% in febr.).

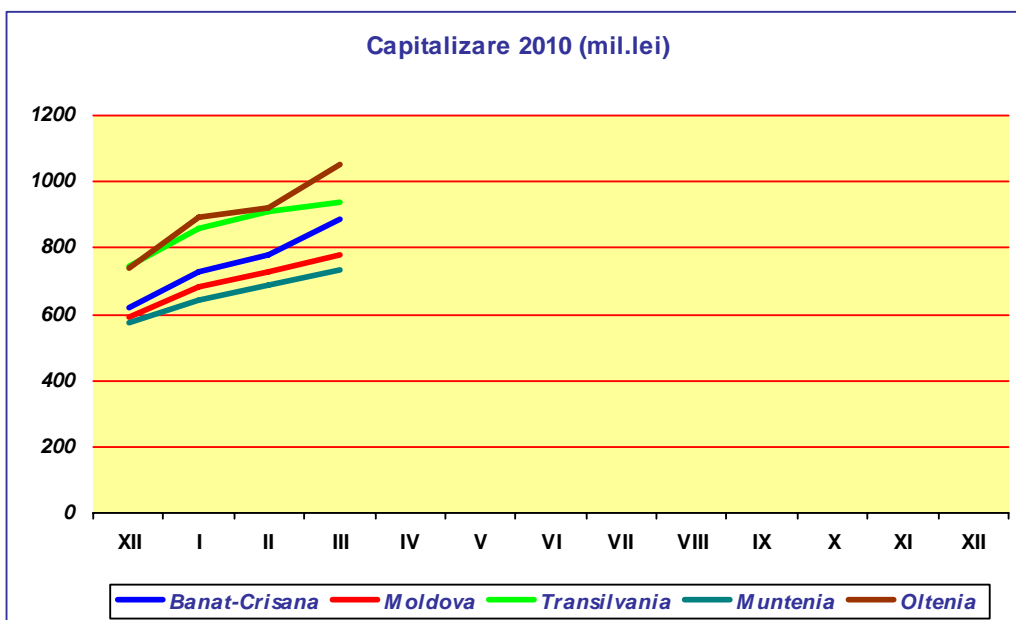
Investitiile in industria OPCVM/AOPC erau la finele lunii raportate pe ansamblul SIF de 48,8 mil.lei ceea ce inseamna o apreciere cu circa 12,4% fata de finele lunii anterioare. Comparativ cu T1 2009, cresterea este cu 203%. SIF Muntenia cu 23,5 mil.lei si SIF Moldova cu 21,4 mil.lei detin impreuna peste 92% din investitiile in titluri OPCVM/AOPC inregistrate pe ansamblul SIF.

Fata de nivelul de 30,1 mil.lei a investitiilor SIF in titlurile de stat inregistrat in dec.2009, in luna raportata, nivelul acestor plasamente a fost de 35,7 mil.lei, ceea ce reprezinta o crestere cu peste 18,6%, dar fata de nivelul inregistrat la finele lui februarie a.c., este vorba de o diminuare cu 22,4%. Ponderea titlurilor de stat in total active a coborat la 0,43% de la nivelul lunii anterioare de 0,58%.

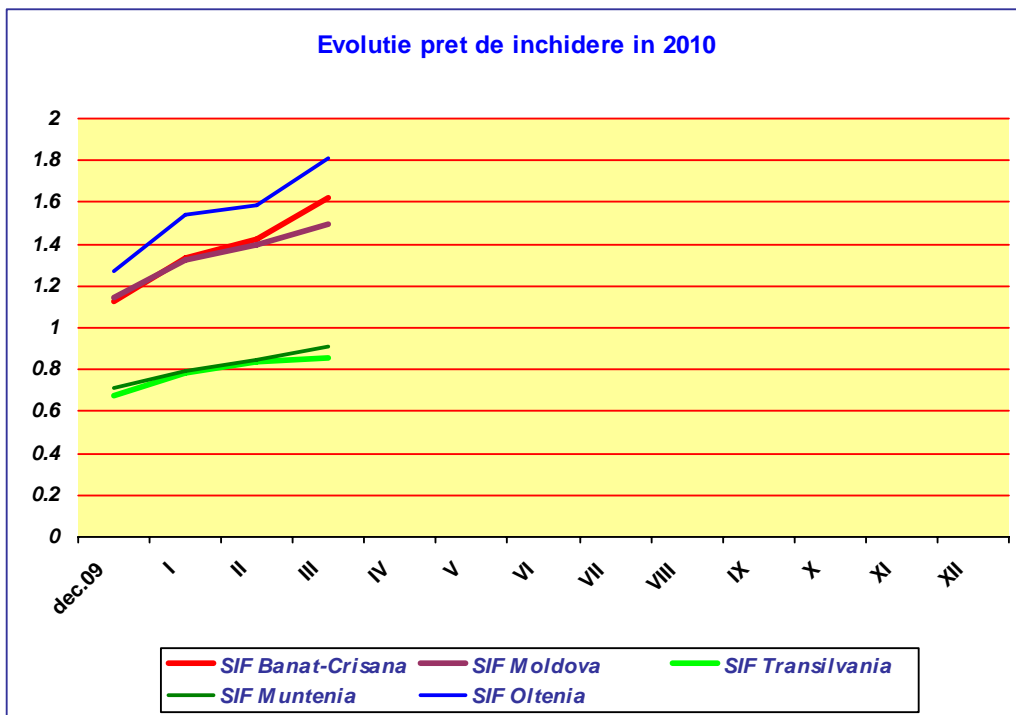
Volumul depozitelor bancare pe ansamblu SIF la finele lunii raportate era de 539,1 mil.lei (544,6 mil.lei in febr.) cu o pondere in total active SIF de 6,5% (6,8% in febr.). Cea mai mare pondere a depozitelor bancare in activ se regaseste la SIF Oltenia (9,5%) si SIF Moldova (8,9%), iar cea mai mica la SIF Muntenia cu 2,6%.

Obligatiunile municipale detinute pe ansamblu SIF insumau la finele T1 2010 1,65 mil.lei, valoare cu circa 18% sub cea inregistrata la finele lunii anterioare. Obligatiunile corporative insumau pe ansamblul SIF 69,0 mil.lei, (67,9 mil.lei in febr.), ceea ce corespunde unei ponderi de 0,8% in total active. Cea mai mare detinere de obligatiuni corporative se regaseste la SIF Muntenia cu 62,3 mil.lei.

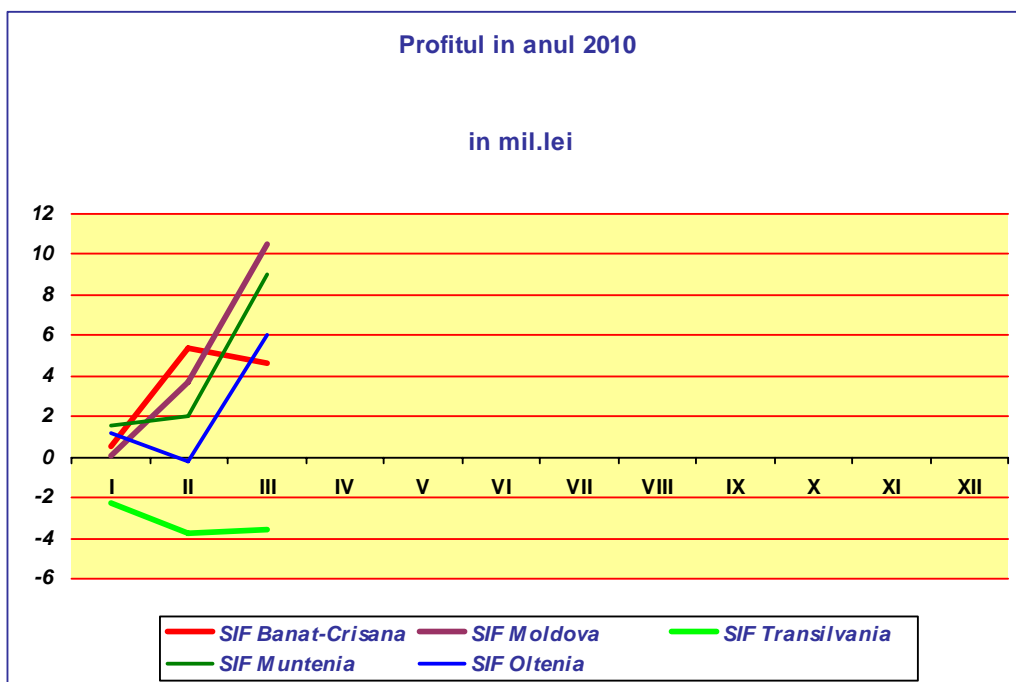
In luna raportata, nivelul de capitalizare inregistrat pe ansamblul SIF a fost de 4,4 mld.lei, cu aproape 9,1% superior nivelul lunii anterioare. Exprimata in monede EURO, capitalizarea la finele lunii raportate era de 1,07 mld.€



Asa cum am aratat mai sus, pretul de inchidere la fine lunii raportate inregistra aprecieri in linie in raport cu luna anterioara astfel:



Profitul consemnat de SIF la finele T1 2010 este distribuit astfel:



In luna martie a.c., SIF Oltenia si SIF Moldova au avut cea mai mare lichiditate, in aceasta perioada tranzactionandu-se pe fiecare din ele 10,01%, respectiv 6,16% din capitalul lor social, in cuantumul a 10.535 tranzactii realizate pe SIF Oltenia si 6.677 tranzactii pe SIF Moldova. Din punct de vedere al numarului de tranzactii realizate, SIF Muntenia a prezentat cel mai mic interes pentru investitori, pe acest titlu avand loc in luna martie 4.362 tranzactii ce au insumat 2,66% din capitalul social.