



Comunicat trimestrial nr.4 /2015

Fondul de Compensare a Investitorilor comunica pentru luna decembrie 2015 informatii legate de evolutia numarului de investitori, portofoliile de instrumente financiare, investitia compensabila si situatia plasamentelor financiare.

Datele pe baza carora se realizeaza analiza sunt raportate pe propria raspundere de catre membrii Fondului

In perioada septembrie - decembrie 2015 si-au pierdut calitatea de membri doua societati, respectiv:

- Banca Romaneasca S.A. -Decizia ASF nr. 3696/17.12.2015;
- SAI STAR ASSET Management - Decizia nr. 264/18.12.2015

Incepand cu decembrie 2015, Fondul are un nou membru:

- Bursa Romana de Marfuri (Decizia ASF de autorizare nr. 275/18.12.2015).

1. NUMARUL DE INVESTITORI

Numarul total al investorilor raportati de membrii Fondului la sfarsitul trimestrului al patrulea al anului 2015 este de 71.108, in scadere cu 0,38% fata de sfarsitul trimestrului anterior.

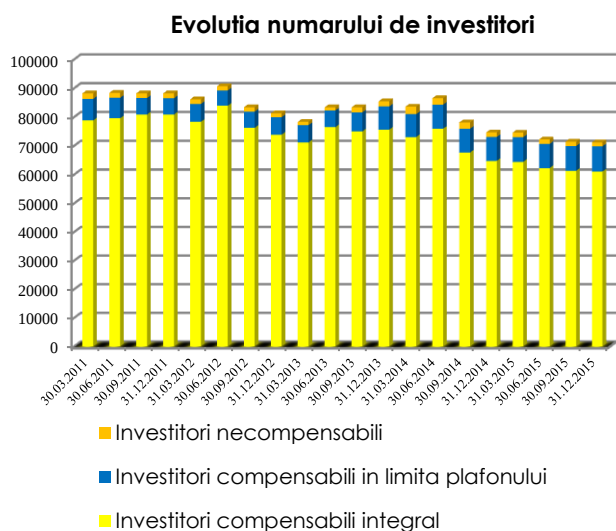
CIFRE CHEIE DECEMBRIE 2015

- Numar membri: 44
- Total numar investitori: 71.108
- Investitia compensabila: 1.453 mil lei
- Portofoliu total: 46.600 mil lei
- Portofoliu mediu pe investor compensabil integral: 2.389 eur
- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 30.09.2015: 4,4167 lei/eur
- Curs de schimb 31.12.2015: 4,5245 lei/eur

In cazul investorilor compensabili integral, numarul acestora a scazut pana la 60.992, cu 0,39 % mai putin decat in trimestrul anterior. Numarul investorilor compensabili in limita plafonului a crescut cu 1,85%, in timp ce investorii necompensabili au avut o scadere de 13,91%.

Categorie investitori	dec. 2014	mar. 2015	iun. 2015	sept. 2015	dec. 2015	dec. 2015/ sept. 2015 (%)
Investitori compensabili integral	64.706	64.349	62.196	61.232	60.992	-0,39%
Investitori compensabili in limita plafonului	8.297	8.572	8.420	8.613	8.772	1,85%
Investitori necompensabili	1.568	1.596	1.538	1.531	1.344	-13,91%
Total investitori	74.571	74.517	72.154	71.376	71.108	-0,38%

Evolutia trimestriala intre anii 2011 si 2015 a numarului investitorilor poate fi observata in tabelul urmatoar:



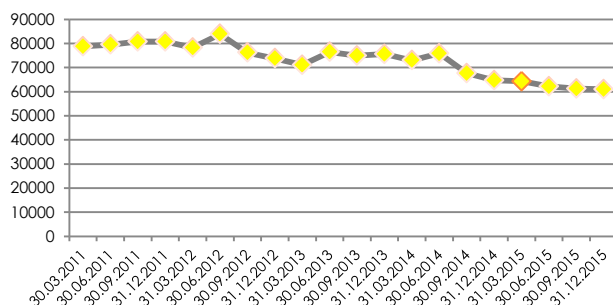
Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili integral, care reprezinta 85,77% din numarul total raportat la decembrie 2015.

Dintre acestia, 88,57% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare.

Investitorii compensabili integral

Categoria investitorilor eligibili pentru compensare, cu portofolii mai mici decat plafonul de 20.000 euro, este cea mai numeroasa categorie de investitori, inregistrand la sfarsitul celui de-al patrulea trimestru al anului 2015 un total de 60.992 investitori, urmand o tendinta de scadere in ultimele patru trimestre.

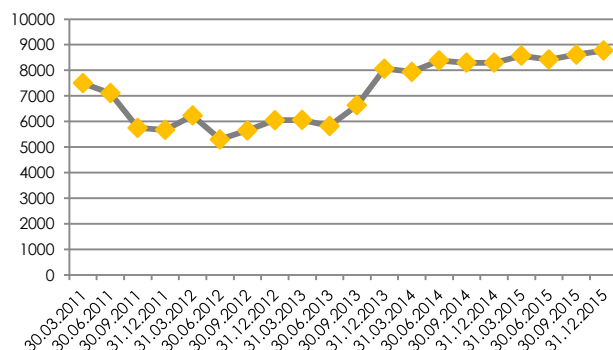
Evolutia numarului investitorilor compensabili integral



Investitorii compensabili in limita plafonului

In ceea ce priveste aceasta categorie de investitori, evolutia se mentine in jurul aceleiasi valori, cu mici variatii. Numarul investitorilor indreptatiti la compensare, cu portofolii mai mari decat limita de compensare a fost de 8.772, cu aprox. 1,85% mai mult decat in trimestrul anterior.

Evolutia numarului investitorilor compensabili in limita plafonului

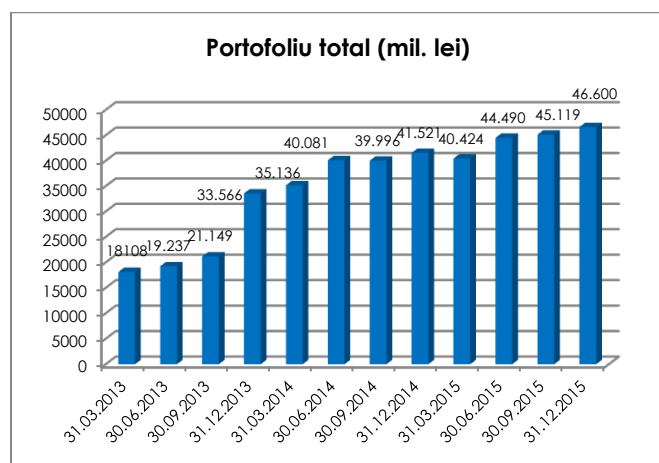


Nota: Datele raportate de membrii Fondului nu iau in calcul daca un investitor apeleaza la unul sau mai multi intermediari, astfel ca numarul real de investitori poate fi mai mic.

2. PORTOFOLIUL TOTAL

2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

Valoarea portofoliului total (mil. lei)	sept. 2015	dec. 2015	dec.2015/ sept. 2015 (%)
Instrumente financiare	44.780	46.311	3,42%
Fonduri banesti	339	289	-14,75%
Total portofoliu	45.119	46.600	3,28%



Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei)	sept. 2015	dec. 2015	dec.2015/ sept. 2015 (%)
Investitor compensabil integral	637,07	659,23	3,48%
Investitor compensabil in limita plafonului	7.209,5	7.487,43	3,86%
Investitor necompensabil	37.272,05	38.453,54	3,17%
Total	45.119	46.600	

Portofoliul total a crescut cu aprox. 3,28% in al patrulea trimestru al anului 2015 comparativ cu

trimestrul anterior. Cresterea a fost distribuita aproape egal pe cele trei categorii de investitori.

Investitia compensabila (IC) a crescut cu 3,94% in cel de-al patrulea trimestru al anului 2015 comparativ cu trimestru anterior.

IC dec. 2015 -1.453.008.346 lei

IC sept. 2015 -1.397.893.810 lei

Din totalul portofoliului, Investitia compensabila reprezinta doar 3,12%.

2.2 PORTOFOLIUL MEDIU AL UNUI INVESTITOR

In functie de categoria investorilor, **valoarea portofoliului mediu** se calculeaza astfel:

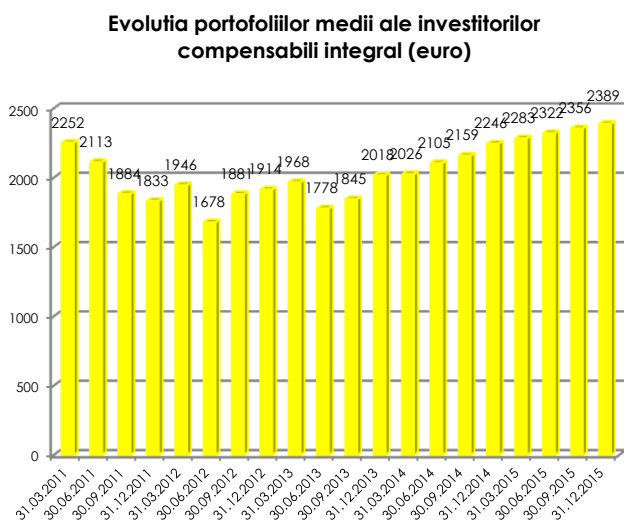
- pentru un **investitor compensabil integral** (cu investitii sub plafonul de compensare): raportul intre suma investitiilor compensabile sub 20.000 euro si numarul total de investitori compensabili sub acest plafon
- pentru un **investitor compensabil in limita plafonului** (cu investitii peste plafonul de compensare): raportul intre suma investitiilor compensabile peste plafon si numarul total de investitori compensabili in limita plafonului
- pentru un **investitor necompensabil** reprezinta raportul intre suma investitiilor exceptate de la compensare si numarul total de investitori necompensabili.

Portofoliul mediu/investitor (euro)	sept. 2015	dec. 2015	dec. 2015/ sept. 2014 (%)
Investitor compensabil integral	2.356	2.389	1,39%
Investitor compensabil in limita plafonului	187.113	188.653	0,82%
Investitor necompensabil	5.442.027	6.323.630	16,20%

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral si-a continuat cresterea inceputa la sfarsitul anului 2013, ajungand la 2.389 euro.

O crestere importanta a inregistrat si portofoliul mediu al unui investitor necompensabil, atingand valoarea de 6.323.630 euro.

O crestere nesemnificativa a inregistrat si portofoliul mediu al unui investitor compensabil in limita plafonului, acesta ajungand la suma de 188.653 euro.



2.3 INVESTITIA MEDIE COMPENSABILA (IMC)

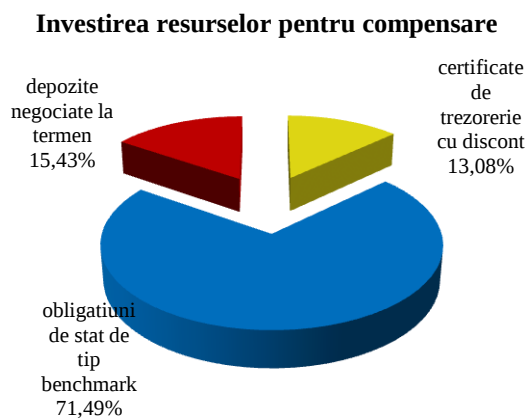
Investitia medie compensabila reprezinta raportul dintre suma investitiilor compensabile raportate de catre membrii Fondului si numarul acestora.

La sfarsitul lunii decembrie 2015, Investitia compensabila totala era de 1.453 mil. lei, iar Fondul avea 44 membri, din care 2 membri erau in proces de retragere. Astfel, valoarea investitiei medii compensabile (raportata la 42 membri) este de 34,60 milioane lei, cu 3,8% mai mare decat valoarea inregistrata in trimestrul anterior, de 33,28 milioane lei.

3. RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare pentru compensarea investitorilor la sfarsitul lunii decembrie 2015 era de 15,6 mil. Lei.

Aceste resurse au fost plasate in proportie de 13,08% in certificate de trezorerie cu discount, 71,49% in obligatiuni de stat de tip benchmark, iar restul de 15,43% in depozite negociate la termen.





Fondul de Compensare a Investitorilor

B-dul CAROL I nr. 34-36, etaj 3

Bucuresti, sector 2

Tel: 021.315.73.48

Email: office@fond-fci.ro

Web: www.fond-fci.ro

Fanel Chirtu, Director Executiv

stefan.chirtu@fond-fci.ro