



Comunicat trimestrial nr. 4/2016

Fondul de Compensare a Investitorilor comunica pentru luna decembrie 2016 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 octombrie - decembrie 2016 si-au pierdut calitatea de membri ai Fondului doua societati. (SSIF Equity Invest S.A. si SSIF Eldainvest S.A.)

1. NUMARUL DE INVESTITORI

Numarul total al investorilor raportati de membrii Fondului la sfarsitul celui de-al patrulea trimestru al anului 2016 era de 66.493, in scadere fata de sfarsitul trimestrului anterior (-6,7%).

In cazul investorilor compensabili integral, numarul acestora a inregistrat o scadere de aproape 8,2%. Numarul investorilor compensabili in limita plafonului a inregistrat o crestere usoara de cca. 0,7%, in timp ce numarul investorilor

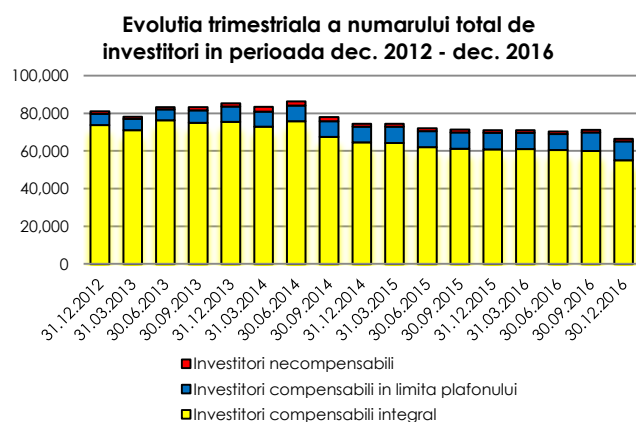
CIFRE CHEIE DECEMBRIE 2016

- Numar membri: 41
- Total numar investitori: 66.493
- Investitia compensabila: 1.579 mil lei
- Portofoliu total: 46.695 mil lei
- Portofoliu mediu pe investor compensabil integral: 2.679 eur
- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 30.09.2016: 4,4523 lei/eur
- Curs de schimb 31.12.2016: 4,5411 lei/eur

necompensabili a crescut cu 2,5% comparativ cu trimestrul anterior.

Categorie investitori	dec. 2015	mar. 2016	iun. 2016	sept. 2016	dec. 2016	sept. 2016/ dec. 2016 (%)
Investitori compensabili integral	60.992	61.069	60.582	60.010	55.115	-8,16%
Investitori compensabili in limita plafonului	8.772	8.703	8.544	9.940	10.007	0,67%
Investitori necompensabili	1.344	1.380	1.380	1.337	1.371	2,54%
Total investitori	71.108	71.152	70.506	71.287	66.493	-6,72%

Evolutia trimestriala in perioada 31.12.2012 - 30.12.2016 a numarului investitorilor este prezentata in graficul urmatoar:

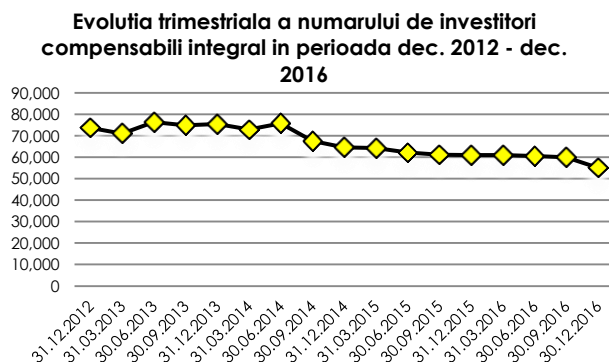


Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili integral, care reprezinta 82,9% din numarul total raportat la decembrie 2016.

Dintre acestia, 86,7% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare.

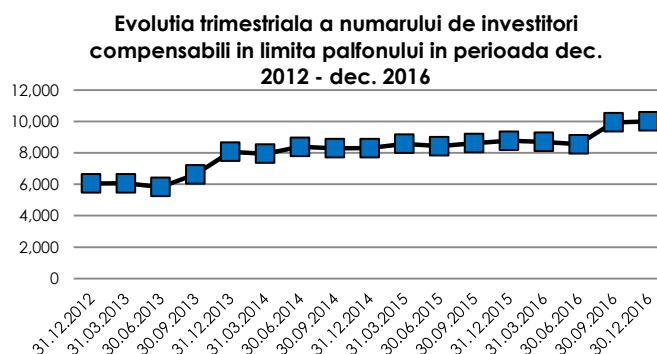
Investitorii compensabili integral

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 trimestrului IV al anului 2016 o scadere de 8,16% si atingand astfel un numar de 55.115 investitori.



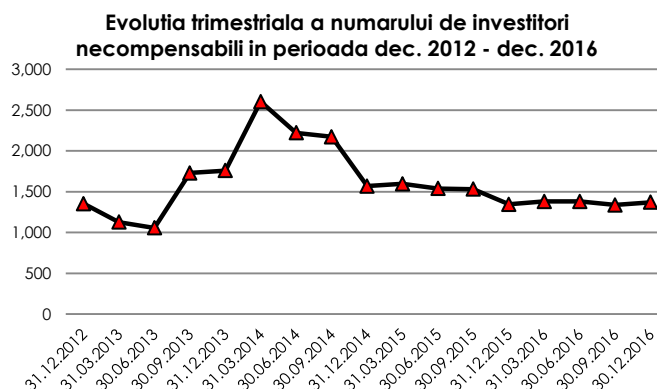
Investitorii compensabili in limita plafonului

Numarul investitorilor indreptatiti la compensare, cu portofolii mai mari decat limita de compensare a fost de 10.007, cu aprox. 0,7% mai mult decat in trimestrul anterior.



Investitorii necompensabili

Categoria investitorilor necompensabili este categoria cu cei mai putini investitori, dar care se remarca prin variatii trimestriale – in cursul trimestrului IV au inregistrat o crestere de 2,5% fata de trimestrul anterior.

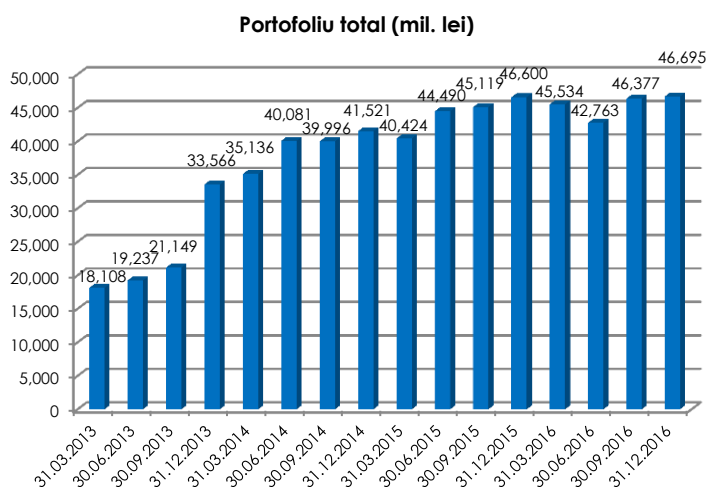


Nota: Datele raportate de membrii Fondului nu iau in calcul daca un investitor apeleaza la unul sau mai multi intermediari, astfel ca numarul real de investitori poate fi mai mic.

2. PORTOFOLIUL TOTAL

2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

Valoarea portofoliului total (mil. lei)	sept. 2016	dec. 2016	dec.2016/ sept. 2016 (%)
Instrumente financiare	45.916	46.270	0,77%
Fonduri banesti	461	425	-7,80%
Total portofoliu	46.377	46.695	0,69%



Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei)	sept. 2016	dec. 2016	dec.2016/ sept. 2016 (%)
Investitor compensabil integral	670	671	0,09%
Investitor compensabil in limita plafonului	7.958	8.129	2,15%
Investitor necompensabil	37.749	37.895	0,39%
Total	46.377	46.695	0,69%

Portofoliul total a crescut cu aproape 0,7% in trimestrul IV al anului 2016 comparativ cu trimestrul anterior, ajungand la 46.695 mil. lei.

2.2 PORTOFOLIUL MEDIU AL UNUI INVESTITOR

In functie de categoria investitorilor, **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.

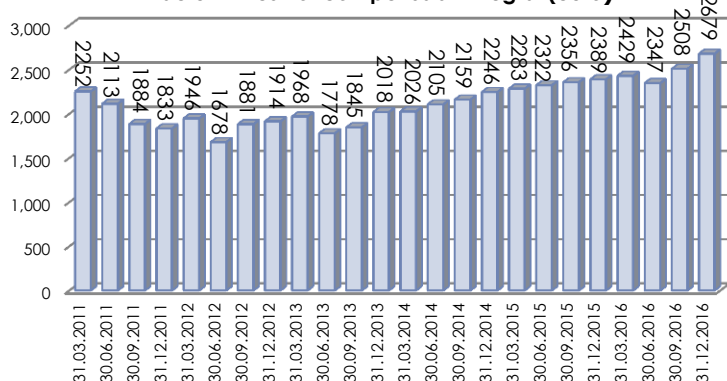
Portofoliul mediu/investitor (euro)	sept. 2016	dec. 2016	dec.2016/ sept. 2016 (%)
Investitor compensabil integral	2.508	2.679	6,83%
Investitor compensabil in limita plafonului	179.819	178.883	-0,52%
Investitor necompensabil	6.341.432	6.086.753	-4,02%

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral a inregistrat o crestere de aproape 7%, ajungand la 2.679 euro.

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil in limita plafonului a inregistrat o scadere nesemnificativa (-0,5%), acesta ajungand la 178.883 euro.

Scadere (-4,02%) a inregistrat insa portofoliul mediu al unui investitor necompensabil, atingand valoarea de 6.086.753 euro.

Evolutia portofoliului mediu detinut de un investitor compensabil integral (euro)



2.3 INVESTITIA MEDIE COMPENSABILA (IMC)

Capitalizarea bursiera (piata principala plus ATS) a crescut in perioada analizata, cu 6,2%, atingand valoarea de 151 mld. Lei.

Investitia compensabila (IC) a inregistrat o crestere de 1,56% in trimestrul IV al anului 2016 comparativ cu trimestru anterior.

IC dec. 2016 1.579.467.240,26 lei

IC sep. 2016 1.555.144.992,27 lei

Din totalul portofoliului, Investitia compensabila reprezinta doar 3,38%.

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

La sfarsitul lunii decembrie 2016, Investitia compensabila totala era de 1.579 mil. lei, iar Fondul avea 41 membri, din care doi membri erau

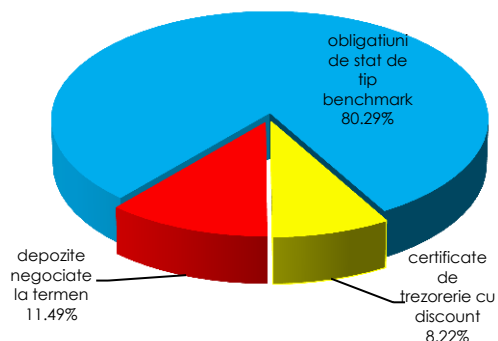
in proces de retragere. Astfel, valoarea investitiei medii compensabile (raportata la 39 membri) este de 40,5 milioane lei, cu peste 9% mai mare decat valoarea inregistrata in trimestrul anterior, de 37,03 milioane lei.

3. RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare pentru compensarea investitorilor la sfarsitul lunii decembrie 2016 era de 15,5 mil. lei.

Aceste resurse au fost plasate in proportie de 9,53% in certificate de trezorerie cu discount, 78,87% in obligatiuni de stat de tip benchmark, iar restul de 11,60% in depozite negociate la termen.

Investirea resurselor pentru compensare



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

