

FCI

Comunicat trimestrial nr. 3/2014

Fondul de Compensare a Investitorilor comunica pentru luna **septembrie 2014** informatii legate de evolutia numarului de investitori, portofoliile de instrumente financiare, investitia compensabila si situatia plasamentelor financiare ale resurselor Fondului.

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

In perioada iulie-septembrie 2014 un membru al Fondului s-a retras:

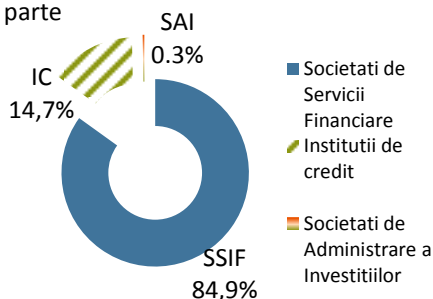
- SSIF SIGI S.A. - retras in luna septembrie, in urma prezentarii deciziei ASF 1242/16.09.2014

1. NUMARUL DE INVESTITORI

In trimestrul al treilea al anului 2014, numarul investorilor a scazut, indiferent de categoria in care sunt incadrati de plafonul de compensare. Astfel, membrii fondului au raportat 78.062 investitori, cu 9,72% mai putini decat in iunie 2014, dintre care 67.597 investitori compensabili integral, 8.294 investitori compensabili in limita plafonului, si 2.171 investitori care sunt exceptati de la compensare. Cea mai mare scadere a fost inregistrata in cea mai numeroasa categorie, a investorilor compensabili integral, adica cei cu portofolii sub 20.000 eur, de aproape 11 % fata de trimestrul anterior.

Categorie investitori	iun. 2014	sept. 2014	iun. 2014/ sept. 2014 (%)
Investitori compensabili integral	75.861	67.597	-10,89%
Investitori compensabili in limita plafonului	8.384	8.294	-1,07%
Investitori necompensabili	2.220	2.171	-2,21%
Total investitori	86.465	78.062	-9,72%

Din numarul total de investitori, cea mai mare parte apeleaza la serviciile societatilor de servicii de investitii financiare (84,9%), urmatoarea preferinta fiind institutiile de credit (14,7%), in timp ce la SAI-uri apeleaza doar 0.3% din investorii care au portofolii individuale.



CIFRE CHEIE SEPTEMBRIE 2014

- Numar membri: 54
- Total numar investitori: 78.062
- Investitia compensabila: 1.375 mil lei
- Portofoliu total: 39.995 mil lei
- Portofoliu mediu investor compensabil integral: 2.159 eur ~

Perioada iunie-septembrie a anului 2014 este marcata de scaderea numarului de investitori, precum si cea a portofoliului total al acestora, care, in ultimii doi ani, inregistrase o crestere constanta.

~

- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 30.09.2014: 4.4114 lei/eur
- Curs de schimb 30.06.2014: 4.3870 lei/eur

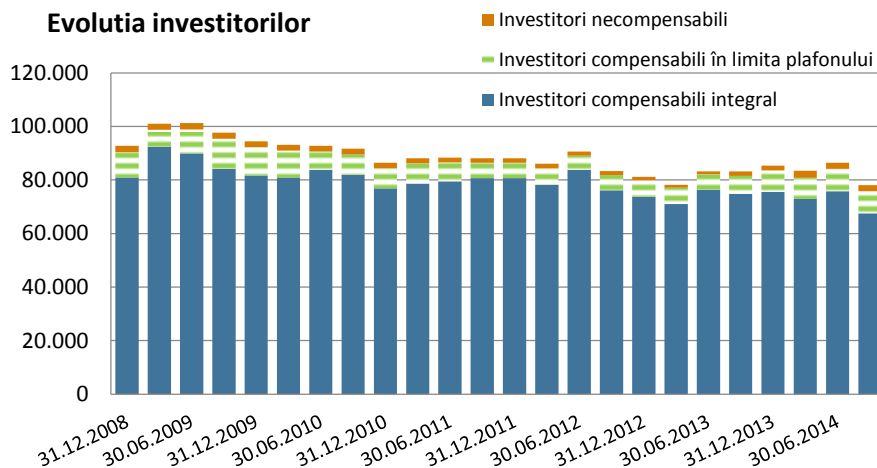
Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili, care reprezinta 86% din numarul total raportat la septembrie 2014.

Dintre acestia, 88,92% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare, 11,05% la Institutii de credit si 0,03 % la societati de administrare a investitiilor.

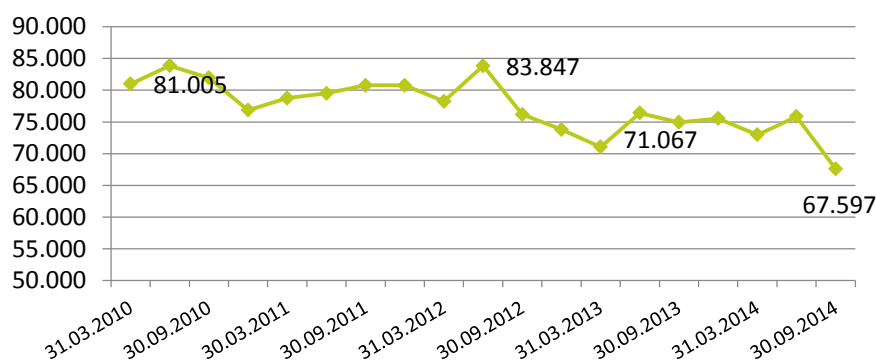
Investitorii compensabili integral reprezinta cea mai numeroasa categorie intre cele analizate de Fond, care a scazut considerabil in acest trimestru, cu aprox. 11 procente. O parte din acesta scadere este cauzata de o serie de membri aflati in curs de retragere, clientii acestora transferandu-si actiunile in Sectiunea I a Depozitarului Central pana la alegerea unui nou intermediar. Asadar, este posibil ca numarul investitorilor sa creasca in urmatoarele luni, pe masura ce clientii investitori se vor orienta catre alti membri ai Fondului.

Investitorii compensabili in limita plafonului au cunoscut de asemenea o scadere, insa nu la fel de semnificativa ca in celelalte categorii. Numarul acestora s-a diminuat cu 1,07%, ajungand la valoarea de 8.294 la sfarsitul lunii septembrie 2014.

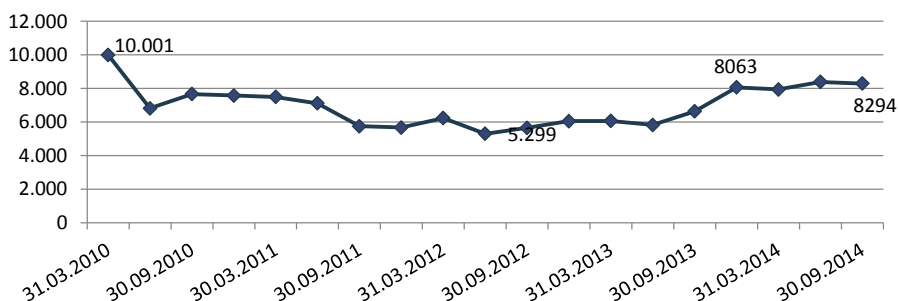
Modificarea in timp a numarului investitorilor poate fi observata trimestrial in tabelul urmator:



Investitori compensabili integral



Investitori compensabili in limita plafonului



Investitia compensabila a scazut cu 4.3% in septembrie 2014 fata de sfarsitul lunii iunie a aceluiasi an.

IC sept. 2014 – 1.375.679.900 lei

IC iun. 2014 – 1.436.236.765 lei

IC = Investitie compensabila totala

Din totalul portofoliului, Investitia compensabila reprezinta doar 3,4%.

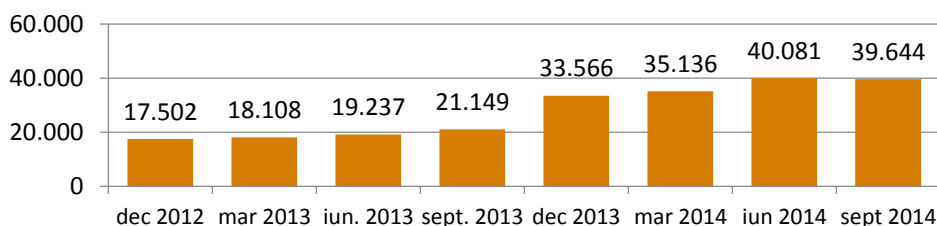
In functie de categoria investitorilor, valoarea portofoliului mediu se calculeaza astfel:

- 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.

2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

Valoarea portofoliului total (mil. lei)	iun. 2014	sept. 2014	iun 2014/ sept 2014 (%)
Instrumente financiare	39.459	39.644	0,47%
Fonduri banesti	622	351	-43,46%
Total portofoliu	40.081	39.995	-0.21%

Evolutia portofoliului total (milioane lei)



Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei)	iun. 2014	sept. 2014	iun 2014/ sept 2014 (%)
Investitor compensabil integral	700,6	643,9	-8,09%
Investitor compensabil in limita plafonului	6.922,7	6.983,1	0.87%
Investitor necompensabil	32.458,0	32.368,8	-0.28%
Total	40.081	39.995	-0.21%

Portofoliul total a scazut cu 0,21% in septembrie 2014 comparativ cu luna iunie 2014, in principal ca urmare a scaderii fondurilor banesti, care s-au diminuat cu 43,46% in aceeași perioadă. Categoria de investitori unde s-a înregistrat cea mai mare scădere este cea a investitorilor compensabili integral, al caror portofoliu a scazut cu 8 procente.

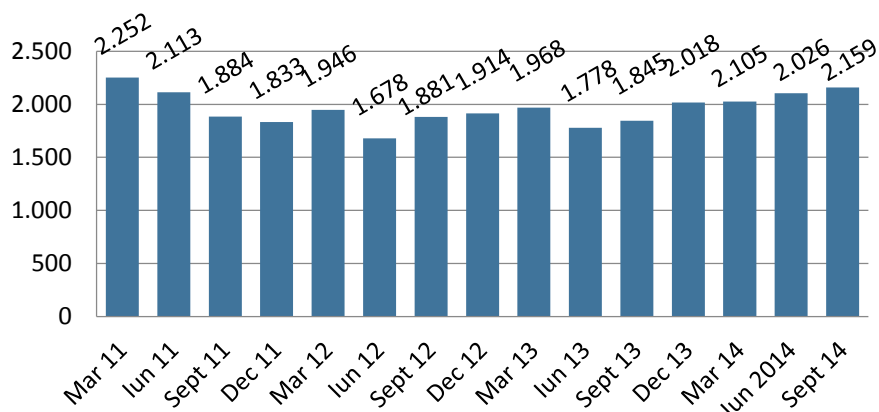
Capitalizarea bursiera a pietei reglementate (BVB si Rasdaq) a scazut in acest trimestru cu 0.95%, pana la valoarea de 138 mld. lei.

2.2 PORTOFOLIUL MEDIU AL UNUI INVESTITOR

Portofoliul mediu/investitor (euro)	iun. 2014	sept. 2014	iun 2014/ sept 2014 (%)
Investitor compensabil integral	2.105	2.159	2,57%
Investitor compensabil in limita plafonului	188.216	190.857	1,40%
Investitor necompensabil	3.332.747	3.379.795	1,41%

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral a continuat tendinta de crestere inceputa cu un an in urma, atingand valoarea de 2.159 euro.

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral



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 septembrie 2014, Investitia compensabila totala era de 1.375 mil lei iar Fondul avea 54 membri. Astfel, valoarea investitiei medii compensabile este de 25.47 mil lei, cu 2,44% mai mica decat valoarea inregistrata in trimestrul anterior.

3. RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare pentru compensarea investitorilor la sfarsitul lunii septembrie 2014 era de 17,58 mil. lei.

Aceste resurse au fost plasate in proportie de 11,35% in certificate de trezorerie cu discount, 74,52% in obligatiuni de stat de tip benchmark, iar restul de 14,13% in depozite negociate la termen.

Plasamente Financiare

