



Comunicat trimestrial nr. 1/2018

Fondul de Compensare a Investitorilor comunica pentru luna martie 2018 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 ianuarie – martie 2018 numarul membrilor Fondului a scazut la 36 fata de sfarsitul trimestrului trecut cand in Registrul membrilor Fondului erau inregistrati un numar de 37 membri. In aceasta perioada si-a pierdut calitatea de membru SSIF Romintrade SA: prin Decizia ASF nr. 265/21.02.2018. De mentionat ca societatile SAI Atlass Asset Management SA, Libra Bank SA si SSIF Intervam SA sunt in proces de retragere.

1. NUMARUL DE INVESTITORI

Numarul total al investorilor raportati de membrii Fondului la sfarsitul trimestrului I al anului 2018 era de 60.456, in crestere usoara fata de sfarsitul trimestrului anterior (1,66%).

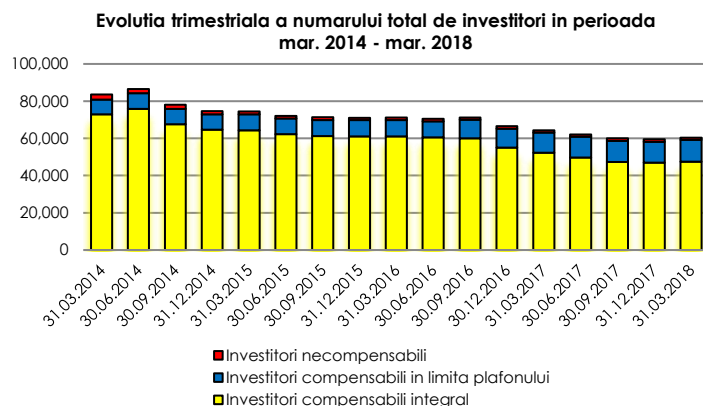
CIFRE CHEIE MARTIE 2018

- Numar membri: 36
- Total numar investitori: 60.456
- Investitia compensabila: 1.789 mil lei
- Portofoliu total: 58.301 mil lei
- Portofoliu mediu pe investitor compensabil integral: 3.121 eur
- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 31.12.2017: 4,6597 lei/eur
- Curs de schimb 31.03.2018: 4,6576 lei/eur

In cazul investorilor compensabili integral, numarul acestora a inregistrat o crestere usoara de 1,19%. Numarul investorilor compensabili in limita plafonului a crescut (4,13%), iar cel al investorilor necompensabili a scazut cu 3,04% comparativ cu trimestrul anterior.

Categorie investitori	mar. 2017	iun. 2017	sep. 2017	dec. 2017	mar. 2018	mar. 2018/ dec. 2017 (%)
Investitori compensabili integral	52.316	49.670	47.383	46.884	47.443	1,19%
Investitori compensabili in limita plafonului	10.775	11.173	11.335	11.333	11.801	4,13%
Investitori necompensabili	1.301	1.306	1.266	1.250	1.212	-3,04%
Total investitori	64.392	62.149	59.984	59.467	60.456	1,66%

Evolutia trimestriala in perioada 31.03.2014 - 31.03.2018 a numarului investitorilor este prezentata in graficul urmatoar:

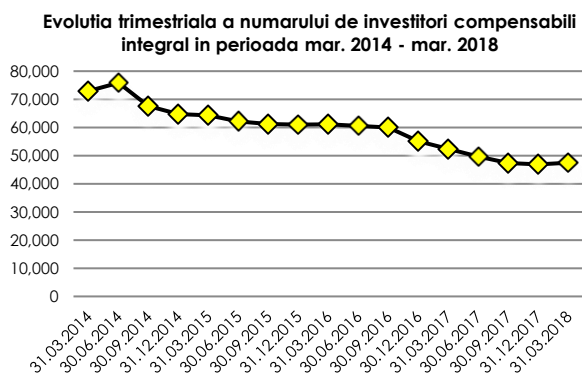


Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili integral, care reprezinta 78,48% din numarul total raportat la 31 martie 2018.

Dintre acestia, 82,79% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare.

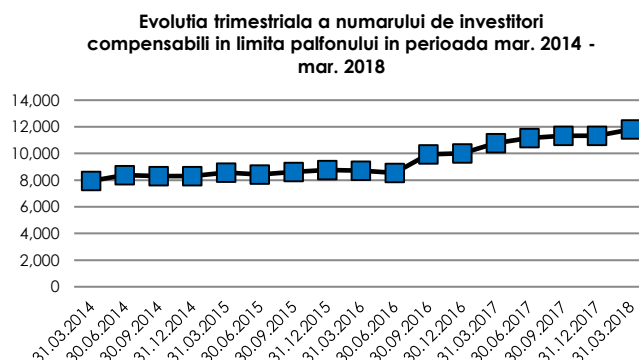
Investitorii compensabili integral

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 I al anului 2018 o crestere de 1,19% si atinand astfel un numar de 47.443 investitori.



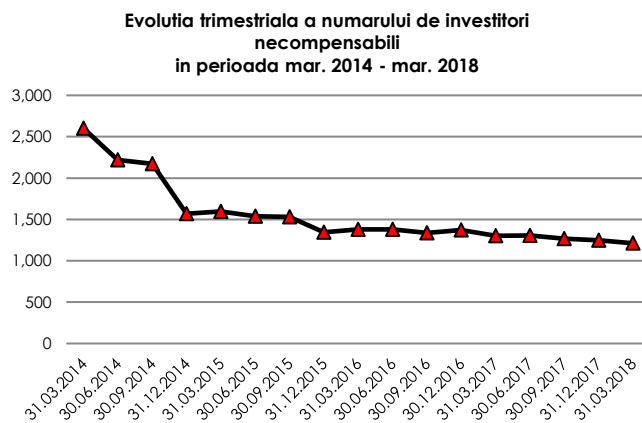
Investitorii compensabili in limita plafonului

Numarul investitorilor indreptatiti la compensare, cu portofolii mai mari decat limita de compensare a fost de 11.801, cu 4,13% mai mare decat in trimestrul anterior.



Investitorii necompensabili

Categoria investitorilor necompensabili este categoria cu cei mai putini investitori (1.212 investitori), dar care s-a remarcat prin variatii trimestriale – in cursul trimestrului I au inregistrat o scadere de 3,04% fata de trimestrul anterior.

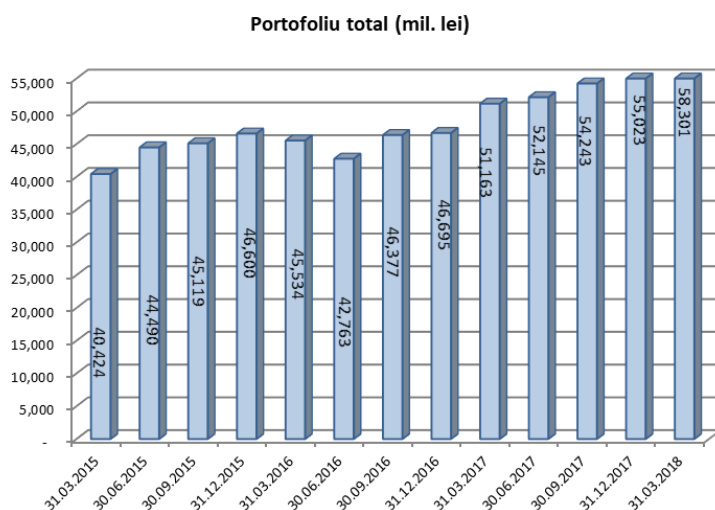


Nota: Datele raportate de membrii Fondului nu iau in calcul daca un investitor apeleaza la unul sau mai multi intermediari, astfel ca numarul real de investitori poate fi mai mic.

2. PORTOFOLIUL TOTAL

2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

Valoarea portofoliului total (mil. lei)	dec. 2017	mar. 2018	mar.2018/dec. 2017 (%)
Instrumente financiare	54.566	57.828	5,98%
Fonduri banesti	457	473	3,45%
Total portofoliu	55.023	58.301	5,96%



Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei)	dec. 2017	mar. 2018	mar.2018/dec. 2017 (%)
Investitor compensabil integral	739	690	-6,68%
Investitor compensabil in limita plafonului	9.381	10.138	8,07%
Investitor necompensabil	44.903	47.473	5,72%
Total	55.023	58.301	5,96%

Portofoliul total a crescut cu 5,96% in trimestrul I al anului 2018 comparativ cu trimestrul anterior, ajungand la 58.301 mil. lei.

2.2 PORTOFOLIUL MEDIU AL UNUI INVESTITOR

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

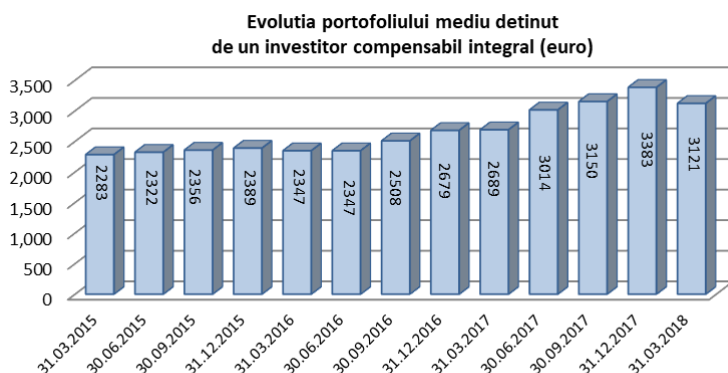
- pentru un **investitor compensabil integral** (cu investitii sub plafonul de compensare): raportul intre suma investitiilor compensabile sub 20.000 euro si numarul total de investitori compensabili sub acest plafon
- pentru un **investitor compensabil in limita plafonului** (cu investitii peste plafonul 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)	dec. 2017	mar. 2018	mar.2018/dec. 2017 (%)
Investitor compensabil integral	3.383	3.121	-7,74%
Investitor compensabil in limita plafonului	177.642	184.441	3,83%
Investitor necompensabil	7.709.144	8.409.754	9,09%

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral a inregistrat o scadere de 7,74%, ajungand la 3.121 euro.

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil in limita plafonului a inregistrat o crestere importanta (3,83%), acesta ajungand la 184.441 euro.

O crestere de 9,09% a inregistrat si portofoliul mediu al unui investitor necompensabil, atingand valoarea de 8.409.754 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 martie 2018, Investitia compensabila totala era de 1.789 mil. lei, iar Fondul avea 36 membri, din care 3 membri erau in proces de retragere. Astfel, valoarea investitiei medii compensabile (raportata la 33 membri) este de 54,21 milioane lei, cu 0,349% mai mica decat valoarea inregistrata in trimestrul anterior, de 54,4 milioane lei.

Investitia compensabila (IC) a inregistrat o scadere de 0,347 % in trimestrul I al anului 2018 comparativ cu trimestrul anterior.

IC dec. 2017 1.795.162.555 lei

IC mar. 2018 1.788.922.679 lei

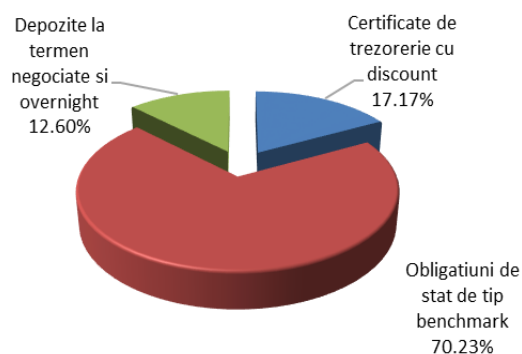
Din totalul portofoliului, Investitia compensabila reprezinta doar 3,07%.

3. RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare destinate compensarii investitorilor la sfarsitul lunii martie 2018 era de 16,8 mil. lei.

Aceste resurse au fost plasate in proportie de 17,17% in certificate de trezorerie cu discount, 70,23% in obligatiuni de stat de tip benchmark, iar restul de 12,60% in depozite negociate la termen.

**Ponderea resurselor medii investite
de Fond la 31 martie 2018**



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