



Cluj-Napoca, 15 mai 2013

Comunicat Rezultate Financiare Trimestrul I 2013

Profit de 2 milioane lei pentru fondul STK Emergent la finalul trimestrului I din 2013 conform IFRS

În primele 3 luni ale anului 2013 fondul STK Emergent a obținut un profit de 2.09 milioane lei conform IFRS.

Profitul a fost generat de activitatea de tranzacționare și reevaluarea activelor financiare.

Activitatea de tranzacționare (*investiții financiare cedate*) a generat cea mai mare parte a veniturilor din activitatea curentă. Față de aceeași perioadă a anului trecut investițiile financiare cedate s-au majorat cu 137% ca urmare a vânzării parțiale a unor dețineri din portofoliul de acțiuni. De asemenea, veniturile din dobânzi au crescut de 6 ori în primele trei luni ale acestui an.

Profitul net de 2.09 milioane lei obținut în acest trimestru este mai redus decât înregistrat în primul trimestru al anului precedent ca urmare a unui câștig net mai mic din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă, pe fundalul unei evoluții mai slabe a pieței trimestrul I 2013 comparativ cu trimestrul I din 2012.

La 31.03.2012 valoarea activului net unitar era de 106.87 lei, mai mare cu 3.05% decât valoarea activului net unitar ajustat cu dividendul de la 31.12.2012 și mai mic cu 7.30% față de valoarea de la lansare.

Evenimentele cu un impact semnificativ asupra performanței fondului în primul trimestrul din 2013:

- **Factori externi:**
 - Situația fără precedent generată de criza din Cipru a condus la exacerbarea sentimentul negativ privind stabilitatea zonei Euro
 - Europa s-a confruntat cu o contracție economică și în primul trimestru din 2013 ceea ce indică amânarea procesului de relansare
 - Deteriorarea indicatorilor macroeconomici a condus la evoluții preponderent negative pe piețele de capital emergente
- **Factori interni:**
 - Creșterea economică reală în 2012 de 0.3% (potrivit FMI) comparativ cu 2.2% în 2011
 - Obținerea de profituri mai reduse de către societățile de investiții financiare (SIF1, SIF2, SIF3) în Q1 2013.
 - Performanța mai slabă a indicilor bursieri în Q1 2013 față de Q1 2012 (BET-FI +7,5% față de 29%, BET +9,5% față de 23,9%)
 - Agravarea procesului de deteriorare a calității portofoliilor de credite a condus la creșterea costului riscurilor; potrivit datelor provizorii BNR rata creditelor neperformante din sistemul bancar s-a majorat la 19.1%, fiind cu aproximativ trei puncte procentuale peste nivelul din martie 2012 (15.9%).

Situațiile trimestriale ale fondului pot fi consultate începând cu 15.05.2013 după orele 16.45 pe site-ul www.stk.ro sau la sediul societății de administrare a investițiilor STK FINANCIAL SA.