



Cluj-Napoca, 15 noiembrie 2017

Comunicat Rezultate Financiare Trimestrul III 2017

Cresterea pretului petrolului a avut un efect pozitiv asupra rezultatelor fondului in trimestrul III

În trimestrul al treilea prețul petrolului a crescut pe fondul scăderii stocurilor de petrol din SUA într-un ritm mai alert decât așteptările. În același timp s-au înmulțit și așteptările cu privire la extinderea reducerii producției datorită creșterii cererii mondiale de petrol.

În acest context rezultatul financiar al fondului s-a îmbunătățit cu 3.92 milioane lei pe fondul aprecierii preturilor acțiunilor din portofoliu, iar pierderea din primul semestru s-a redus la 1.86 milioane lei.

Rezultatul global aferent perioadei a fost unul pozitiv de 1.18 milioane lei generat de creșterea valorii activelor disponibile pentru vânzare din primul semestru cu 3.04 milioane RON.

În perioada următoare ne așteptăm ca investițiile realizate în prima parte a anului să confirme previziunile noastre, datorită îmbunătățirii datelor fundamentale din sectorul petrolier, fapt care ar putea genera și o îmbunătățire a sentimentului pieței.

Conform IFRS, fondul a generat venituri din tranzacționarea instrumentelor financiare de 14 milioane lei în primele trei luni și cheltuieli de 13.7 milioane. Diferențele de curs valutar au generat o cheltuială netă de 350 mii lei datorită deprecierii cu 1.6% a lirei sterline în raport cu moneda națională.

Activele nete ale fondului erau de 66 milioane RON la sfârșitul lunii septembrie 2017, în scădere cu aprox. 4.9 milioane lei față de finalul anului 2016, pe seama plății dividendelor distribuite din profitul aferent anului 2016.

Valoarea activului net unitar era de 108.26 lei, în creștere cu 2.04% față de începutul anului și cu 11.56% față de valoarea de start.

Evenimentele cu un impact semnificativ asupra performanței fondului în primul semestru din 2017:

- Datele trimestriale aferente cererii și ofertei mondiale de petrol publicate în trimestrul al treilea au sugerat existența unui deficit de ofertă de circa 1 milion de barili/zi, situație întâlnită doar de două ori din 2000 încoace, în Q1 2007 și Q3 2011, momente urmate de creșterea prețului petrolului cu 113% și respectiv cu 35%;
- Încetinirea ritmului de creștere economică reală în China în 2016, ajungând la +6.7%, cel mai redus nivel din 1990, a produs efecte negative asupra prețului metalelor industriale;
- Rezerva Federală a SUA a majorat de 2 ori rata de dobândă de la 0.75% la 1.00% (în martie) și de la 1.00% la 1.25% (în iunie).
- Creșterea economică din SUA a accelerat în cel de-al doilea trimestru (2.6%), fiind peste estimările analiștilor (2.5%);

Situațiile trimestriale ale fondului pot fi consultate începând cu data de 15.11.2017 după orele 18.30 pe site-ul www.stk.ro sau la sediul societății de administrare a investițiilor STK FINANCIAL SA.