

**Identificarea perceptiei si atitudinii
actionarilor/actionarilor privind
activitatea si performanta SIF Moldova**



Raport studiu calitativ actionari

Cuprins

Structura cercetarii - metodologie

Transparenta manifestata in comunicarea cu actionarii, in cadrul procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa

Performanta manageriala atestata de indeplinirea /depasirea in mod constant a indicatorilor de performanta propusi, in corelatie cu strategia multianuala ce confera o perspectiva privind performantele viitoare

Fidelizarea actionarilor atat printr-un management performant al activelor administrate cat si printr-o politica de dividend predictibila si echilibrata in raport cu strategiile si politicile investitionale


Cuprins

Structura cercetarii - metodologie

Transparenta manifestata in comunicarea cu actionarii, in cadrul procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa

Performanta manageriala atestata de indeplinirea /depasirea in mod constant a indicatorilor de performanta propusi, in corelatie cu strategia multianuala ce confera o perspectiva privind performantele viitoare

Fidelizarea actionarilor atat printr-un management performant al activelor administrate cat si printr-o politica de dividend predictibila si echilibrata in raport cu strategiile si politicile investitionale



DESPRE METODA → Focus group-ul este o metoda de cercetare calitativa

- In cadrul focus group-ului **colectam informatii despre similaritati si tendinte dominante;**
- Discutiile de grup si dezbaterile din cadrul focus group-urilor **conduc indirect** catre raspunsuri utile si respectiv **catre modalitati de imbunatatire a comunicarii si a imaginii partidului/canditatului.**



DETALII FOCUS GROUPURI

- Perioada moderarii: **iulie 2014**
- Durata: **approx. 2h**
- Localitate: **Bucuresti**



STRUCTURA

- 4 FG-uri cu actionari
- Definitie ca actionari → persoane fizice care detin actiuni în cadrul SIF Moldova

Cuprins



Structura cercetarii - metodologie

Transparenta manifestata in comunicarea cu actionarii, in cadrul procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa

Performanta manageriala atestata de indeplinirea /depasirea in mod constant a indicatorilor de performanta propusi, in corelatie cu strategia multianuala ce confera o perspectiva privind performantele viitoare

Fidelizarea actionarilor atat printr-un management performant al activelor administrate cat si printr-o politica de dividend predictibila si echilibrata in raport cu strategiile si politicile investitionale

Nevoile investitorilor ce stau la baza unui proces transparent

Axe prioritare pentru investitori

Investitorii considera ca au o pozitie privilegiată datorita calitatii lor de ofertanți de capital de aceea simt acut nevoia de informare în condiții de corectitudine și transparență . In concluzie considera ca nici piata nu depune efortul acesta prin creerea unor factorii de reglementare și supraveghere a pieței românești de capital

Exista o lipsa de incredere cu privire la situatiile finaciare ale SIF Moldova. De aceea o alta nevoie a acestora este aceea de a obține un nivel rezonabil de asigurare referitor la faptul că situațiile financiare întocmite și publicate, de SIF Moldova – emitent de valori mobiliare, ca nu sunt viciate în mod semnificativ de astfel incat să le afecteze procesul de formulare a unor decizii raționale.

CONTINUARE → Nevoile investitorii ce stau la baza unui proces transparent

Axe prioritare pentru investitori

Totodata reclamă obligativitatea companiei de a apela la serviciile profesionale oferite de auditorii financiari, în materie de atestare a conformității cu criteriile prestabilite de cadrul de raportare financiară aplicabil.

Aceste reguli trebuie sa fie menite sa preintampine erorile ce pot aparea in:

politica de investiții,

instrucțiuni privind modalitatea de calcul a activului net și evaluarea,

activelor financiare, obligații privind transparența și informarea actionarilor.

In concluzie acestia au asteptari ridicate ate în ce privește prezentarea informațiilor într-o manieră transparentă și comprehensivă.

CONTINUARE → Nevoile investitorii ce stau la baza unui proces transparent

Principala asteptare a actionarilor atat pe termen scurt cat si pe termen lung este legata de competenta si dorinta SIF Moldova de a transpune în fapt principiile codului de guvernanta corporativă în materie de protectie a actionarilor.

Cu toate ca nu stiu foarte clar ce inseamna acest lucru comunicarea unei astfel de actiuni are puterea de a le garanta transparenta activitatiilor derulate de societate

Investitorii considera ca in ultimii ani pe fondul unor asteptari din ce în ce mai exigente ale acestora cu privire la calitatea raportărilor financiare

Concluzii

Cuprins



Structura cercetarii - metodologie

Transparenta manifestata in comunicarea cu actionarii, in cadrul procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa

Performanta manageriala atestata de indeplinirea /depasirea in mod constant a indicatorilor de performanta propusi, in corelatie cu strategia multianuala ce confera o perspectiva privind performantele viitoare

Fidelizarea actionarilor atat printr-un management performant al activelor administrate cat si printr-o politica de dividend predictibila si echilibrata in raport cu strategiile si politicile investitionale

Performanta manageriala SIF MOLDOVA

Asteptari generale

Din punctul **investitorilor de vedere un management asteptat si performant se rezuma la doua mari directii în** mod eficient sub forma **procedurilor de evaluare a riscurilor** în etapa de cunoaștere și înțelegere mediului de afaceri local. Iar **in al doilea rand aplicarea unor proceduri analitice sub forma de proceduri de fond**, cu scopul de a emite judecări de valoare asupra calității activităților specifice de administrare a portofoliilor, respectiv de a formula concluzii generale la strategiile viitoare ce vor fi comunicate actionarilor.

Este esentiala proiectarea și derularea unor **proceduri analitice adecvate și eficiente pentru măsurarea performanțelor de portofoliu** ce pot conduce la concluzii referitoare la politicile contabile adoptate de conducere în materie de recunoaștere, evaluare și prezentare a instrumentelor financiare

Principala **evalaure a calitatii si eficientei managementului** este considerata a fi **reflectata in de performanta gestionarii bugetelor anuale de venituri si cheltuieli**. Atata timp cat la final de an se incerca ajustarea prin lipsa accesului actionarilor la informatii nivelul de incredere in conducerea societii va fi destul de scazut.

Performanta manageriala SIF MOLDOVA

CONCLUZII

Nevoi ce sunt considerate a fi obligatia managmentului SIF Moldova sa le faciliteze invetitorilor sai

Punerea la dispozitia actionarilor a situatiei financiare individuale – ca initiativa a SIF Moldova, fara o cerere prealabila din partea investitorului

Explicarea principiilor ce stau la baza politicilor investitionale pentru anul ce urmeaza in termeni cat mai pritenosi si pe intelesul unor persoane ce nu au la baza cunostinte financiare aprofundate.

Prin **comunicarea modului in care se face monitorizarea si analiza evolutiei societatilor din portofoliu**. Astfel incat investitorii sa inteleaga si sa relationeze cu riscurile la care le este expusa investitia fara a astepta rapoartele ofciale trimestriale sau anuale pentru a se simti pusi in fata faptului implinit. Desi considera ca responsabila pentru investitiile strategice este SIF Molvoda investitorii simt nevoia sa se simt in control de aceea o informare clara si frecventa este perceputa pozitiv de catre acestia

Cuprins



Structura cercetarii - metodologie

Transparenta manifestata in comunicarea cu actionarii, in cadrul procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa

Performanta manageriala atestata de indeplinirea /depasirea in mod constant a indicatorilor de performanta propusi, in corelatie cu strategia multianuala ce confera o perspectiva privind performantele viitoare

Fidelizarea actionarilor atat printr-un management performant al activelor administrate cat si printr-o politica de dividend predictibila si echilibrata in raport cu strategiile si politicile investitionale

Fidelizarea actionarilor

Recomandare: Construirea unui departament cu account alocat fiecarui tip de actionar – ex: serviciile de telecom

Principale directii
identificate in
procesul de
fidelizare al
actionarilor

Identificarea și evaluarea a riscurilor inerente – prin mecanisme gestionate de SIF Moldova si auditate extern pentru a garanta acuratetea procedurilor

Trasparenta activitatii desfasurate de catre compartimentului de control intern referitor la deținerea și tranzacționarea instrumentelor financiare.

Asigurarea actionarilor de faptul ca instrumentele financiare au fost înregistrate corect și în totalitate, precum și dacă evaluarea acestora este adecvată.

Adaptarea modului de prezentare în situațiile financiare a instrumentelor financiare, a veniturilor financiare din investiții, a câștigurilor sau a pierderilor realizate sau nerealizate, în scopul intelegerii acestora de catre actionari;

Multumesc

DATE DE CONTACT

TELEFON/FAX: 0213104845

E-MAIL: OFFICE.AVANGARDE@GMAIL.COM

ADRESA: BUCURESTI, SECTOR 1, STR. PRAHOVA, NR 5.