

ANALIZA INDUSTRIEI FONDURILOR DESCHISE DE INVESTIȚII DIN ROMÂNIA ADMINISTRATE DE CONSORȚII BANCARE

Drd. RADU IOANA¹, Lector univ. dr. CIUPAC-ULICI MARIA²

Rezumat

The papers first objective is to analyze the Romanian mutual fund parented and asset managed by banking groups. In order to evaluate their performance, first we present the asset management industry in Romania and highlight the important share market held by the asset management banking companies. Secondly, we emphasize the dimension of the asset management industry in Romania using several indicators grouped by type of asset allocation and by asset management banking companies, during 2007 to 2012. Following the analysis results, we conclude and promote future prospects for strengthening the further research.

Keywords: *mutual funds, banks, asset management, distribution, depository*

Clasificare JEL: G23, O16

1. Introducere

Fondurile de investiții s-au extins rapid pe seama facilitării accesului micilor investitori pe piața de capital. Aceste alternative investiționale au atras majoritatea investitorilor prin experiență și servicii profesionale care constau într-o mai bună informare a investitorilor, dar și prin asigurarea unei economii de timp. Treptat, accesul pe piața de capital, a fost asigurat și prin suportul intermediarilor bancari, grupuri de consultanță dar și societăți de investiții.

Băncile și sectorul bancar este și va rămâne un actor important al pieței financiare, deoarece acestea dețin o arie largă de distribuție de servicii financiare. În scopul de a menține cota lor pe piața financiară, consernele bancare și-au adaptat serviciile și și-au creat propriile companii de gestionare a activelor, care completează serviciile bancare. Drept urmare, industria europeană de administrare a activelor investiționale a fost extinsă și în rândul grupurilor de servicii financiare. Aceste grupuri sunt orientate fie înspre promovarea unui anumit tip de servicii financiare, sau pot fi construite ca un mix între companie de gestionare a activelor investiționale, bănci dar și companii de asigurare (EFAMA Report, 2012, p.12). Prin urmare, externalizarea activităților din industria fondurilor de investiții a devenit o situație comună.

Din punct de vedere organizatoric, lucrarea cuprinde o scurtă prezentare a rolului societăților de administrare a investițiilor, care se extinde ulterior înspre analiza pieței europene a fondurilor de investiții gestionate de societăți bancare de administrare a investițiilor, dar și a pieței românești.

Considerăm că este important să se verifice semnificația implicării societăților bancare cu privire la distribuirea și promovarea acestor oportunități de investiții între toți investitorii, atâta timp cât, industria fondurilor mutuale românești cuprinde numai o cota de piață de 0,3% din PIB, iar atractivitatea acestei piețe a atras un capital semnificativ în 2009, care a definit o creștere a activelor totale a fondurilor deschise de investiții de aprox.2300%.

¹ Universitatea Babeș Bolyai, Cluj Napoca, Email: ioana19radu@yahoo.com

² Academia Comercială, Satu Mare, email: ulici_maria@yahoo.com

