

Titlurile de stat Fidelis prin care Ministerul Finanțelor a împrumutat o sumă record de peste 3 miliarde lei au debutat la BVB

- **Ministerul Finanțelor (MF) a atras 716 milioane lei și 473 milioane euro prin cinci emisiuni de titluri de stat pentru populație (FIDELIS), în cadrul celei de-a 11-a oferte derulată în ultimii trei ani pe piața de capital.**
- **Donatorii de sânge au cumpărat titluri de stat Fidelis în valoare de peste 164 milioane lei, la o dobândă de 7,7%.**
- **Prin intermediul celor 11 oferte derulate începând cu august 2020, Ministerul Finanțelor a atras de la populație peste 18 miliarde lei (3,7 miliarde euro).**
- **Titlurile de stat sunt tranzacționate la BVB începând de marți, 18 aprilie, în mod transparent, prin intermediarii autorizați.**

Ministerul Finanțelor (MF) a atras 716 milioane lei și, respectiv, 473 milioane euro (valori însumând 3 miliarde lei – 618,4 milioane euro), prin prima ofertă primară de vânzare de titluri de stat pentru populație (FIDELIS) derulată în acest an prin sistemele [Bursei de Valori București \(BVB\)](#).

„Parcursul de aproape 3 ani al ofertelor de titluri de stat FIDELIS este dovada de netăgăduită a încrederii investitorilor persoane fizice în instrumentele lansate de Ministerul Finanțelor pentru acest Program dedicat populației. În prima ediție din acest an, am reușit să completăm cu succes partea de economisire/investire a Programului FIDELIS cu o componentă socială și umană, oferind pentru prima dată o tranșă specială dedicată donatorilor de sânge, peste 1000 de donatori investind peste 164 mil. lei. Atractivitatea acestei tranșe dedicate a confirmat că românii sunt conștienți și de impactul pozitiv generat de donarea de sânge și astfel dornici să se implice în mod civic, sprijinind pe cei aflați într-o situație dificilă, critică de cele mai multe ori. Suntem mândri de parteneriatul extraordinar dintre Ministerul Finanțelor și ROCK FM - emisiunea «Morning Glory cu Răzvan Exarhu» în sprijinul campaniei «România are sânge de rocker», și da, tranșa pentru donatori a dovedit că România are sânge și de investitor. Această primă ediție FIDELIS din 2023 a atras cea mai mare sumă investită de către populație în astfel de

instrumente, comparativ cu celelalte 11 ediții anterioare și intenționăm să continuăm acest demers cu caracter social în viitorul apropiat cu sprijinul partenerilor noștri”, a declarat Adrian Căciu, Ministrul Finanțelor.

„Suma atrasă de Ministerul Finanțelor prin această ofertă este impresionantă și demonstrează că investitorii sunt dispuși să-și plaseze banii atunci când li se oferă oportunități de investiții. Totodată, subscrierile din tranșa dedicată donatorilor arată că investitorii sunt dispuși să își și ajute semenii. Felicităm întreaga echipă care a lucrat pentru această emisiune de titluri de stat, pentru că munca lor și implicarea în campania Rock FM de susținere a donării de sânge au demonstrat că universul financiar nu este numai despre bani, ci și despre oameni, despre a ne uita cu mai multă atenție la cei de lângă noi”, a declarat Radu Hanga, Președintele Consiliului de Administrație al BVB.

„Piața de capital s-a maturizat în ultimii ani, iar dovezile se văd atât prin creșterea numărului de investitori, inclusiv în perioade cu volatilitate ridicată și incertitudini, cât și prin derularea cu succes a celor peste 160 de runde de finanțare, în care s-au plasat aproape 7 miliarde de euro. Ne-am propus să le oferim investitorilor cât mai multe instrumente pentru a tranzacționa și pentru a-și administra portofoliile, iar titlurile de stat Fidelis sunt foarte utile atât pentru investitorii începători, cât și pentru cei mai vechi în piață, mai ales în perioada aceasta cu inflație ridicată și incertitudini în ceea ce privește evoluția economiei. Ne bucură succesul acestei noi emisiuni și felicităm echipa Ministerului pentru implicarea în acest scop umanitar al donării de sânge, precum și sindicatul de intermediere pentru munca depusă pentru succesul tuturor emisiunilor Fidelis”, a afirmat Adrian Tănase, Directorul General al Bursei de Valori București.

Oferta primară de vânzare a titlurilor de stat Fidelis a fost intermediată de sindicatul format din [BT Capital Partners](#) (Lead Manager și Intermediar) și [Banca Transilvania](#) (Grup de Distribuție), precum și [Alpha Bank România](#), [Banca Comercială Română](#), [BRD – Groupe Societe Generale](#) (Intermediari). De asemenea, titlurile de stat au putut fi cumpărate și prin 9 participanți eligibili.

„Cu fiecare oportunitate pe care o oferim investitorilor ne convingem că aceștia câștigă cunoștințe, experiență și încredere în instrumente și în instituțiile pieței de capital. Ne bucurăm de atragerea unei sume impresionante de fonduri pentru Ministerul de Finanțe și de impactul social inovativ pe care tranșa donatorilor l-a avut la această ediție. De asemenea, ne dorim ca tradiția emisiunilor să continue și optimizarea portofoliilor de investiții sau economisirea la randamente atrăgătoare să devină o practică pe care piața de capital se poate dezvolta în viitor”, a spus Daniela Secară, Directorul General al BT Capital Partners.

„Titlurile de stat oferite în cadrul programului Fidelis și-au dovedit încă odată popularitatea în rândul investitorilor de retail, prima ediție din 2023 reușind să capteze din nou interesul acestora și să confirme din nou importanța acestui instrument pentru ecosistemul financiar local. Inițiativa Ministerului Finanțelor de a stimula donarea de sânge printr-o tranșă dedicată donatorilor a fost recepționată pozitiv de investitori și ne bucurăm că împreună cu Bursa de Valori București și partenerii din consorțiu am reușit să sprijinim acest demers civic atât de necesar în societatea românească”, a declarat Nicoleta Ruxandescu, Director Unitatea de Investiții și Piețe de Capital din cadrul Alpha Bank România.

„Titlurile de stat Fidelis au devenit deja un instrument cu o pondere semnificativă în structura de finanțare a statului român, iar din perspectiva investitorilor persoane fizice reprezintă un instrument indispensabil în optimizarea deciziilor de management de portofoliu și de alocare a activelor, mai ales în condițiile unei vizibilități mai reduse în ceea ce privește dinamica dobânzilor și a condițiilor generale de pe piețele financiare. Emisiunile Fidelis au și o contribuție notabilă în ceea ce privește dezvoltarea bazei viitoare de investitori de retail activi pe piața de capital, achiziția de titluri de stat ce pot fi tranzacționate la BVB reprezentând pentru unii dintre subscriitorii primul contact cu investițiile în valori mobiliare”, a afirmat Irina Neacșu, Director Executiv Corporate Finance BRD – Groupe Societe Generale.

„Suntem parteneri pentru Ministerul Finanțelor, care prin derularea acestei emisiuni Fidelis aduce valoare în comunitate prin încurajarea unui comportament responsabil în raport cu banii, dar și cu sănătatea publică. Ne bucurăm să susținem o nouă emisiune de titluri de stat destinată exclusiv populației, cu atât mai mult cu cât rolul nostru comun este să democratizăm accesul la instrumente investiționale și să oferim o cât mai bună înțelegere a produselor financiare și a pieței de capital. În plus, acest demers are un impact cu atât mai mare cu cât a îmbinat educația financiară cu educația pentru sănătate, prin solidaritate și conștientizarea importanței donării de sânge”, a menționat Valentin Popovici, Director Executiv Piețe Financiare BCR.

În cadrul acestei oferte, derulată în perioada 27 martie – 10 aprilie, românii au plasat aproape 18.000 de ordine de subscriere atât pentru titlurile de stat denumite în lei, cât și pentru cele în euro.

Caracteristicile titlurilor de stat sunt prezentate în tabelul următor:

Criteriu	Emisiune în lei pentru donatori, cu	Emisiune în lei cu	Emisiune în lei cu	Emisiune în euro	Emisiune în euro
-----------------	--------------------------------------------	---------------------------	---------------------------	-------------------------	-------------------------

	scadență în aprilie 2024	scadență în aprilie 2024	scadență în aprilie 2026	scadență în aprilie 2024	scadență în aprilie 2028
ISIN	ROXYNLCCJAC5	ROK7XY491WL5	ROLSO2QZDWZ5	ROVWA0XRT033	ROTDI264MAU5
Simbol	R2404B	R2404A	R2604A	R2404BE	R2804AE
Maturitate	13 aprilie 2024	13 aprilie 2024	13 aprilie 2026	13 aprilie 2024	13 aprilie 2028
Dobândă anuală	7,7% p.a.	6,7% p.a.	7,35% p.a.	3,7% p.a.	5,8% p.a.
Valoare emisiune	164.439.000	371.946.000	179.364.400	198.529.500	274.733.400
Valoare nominală/ titlu de stat	100 lei	100 lei	100 lei	100 euro	100 euro
Suma minimă subscrisă	500 lei	5.000 lei	5.000 lei	1.000 euro	1.000 euro

Veniturile obținute, atât din dobânzi, cât și din câștigurile de capital nu sunt impozabile. În emisiunea de titluri de stat Fidelis au putut investi persoanele fizice rezidente și nerezidente cu vârsta de peste 18 ani până la data închiderii ofertei, inclusiv.

Informații utile despre titlurile de stat FIDELIS – întrebări și răspunsuri

Unde găsesc titlurile pe care le-am cumpărat în ofertă?

Dacă au fost subscrise printr-o bancă sau societate de brokeraj, fără a semna un contract de prestări servicii de investiții financiare, titlurile de stat sunt înregistrate în evidențele Depozitarului Central în numele deținătorului. În cazul în care titlurile de stat au fost cumpărate în baza unui contract de prestări servicii de investiții financiare, printr-o bancă sau societate de brokeraj autorizată să tranzacționeze la Bursa de Valori București, titlurile de stat sunt în contul de tranzacționare al deținătorului.

Ce fac cu titlurile de stat?

Acestea pot fi păstrate până la maturitate sau deținătorii le pot vinde sau pot să cumpere și altele în orice ședință de tranzacționare la BVB, printr-unul dintre intermediarii autorizați (bancă sau societate de brokeraj) să tranzacționeze la BVB.

Dacă deținătorii doresc să păstreze titlurile de stat, aceștia au două opțiuni:

- Vor primi dobânda anual, iar la maturitate li se va returna principalul într-un cont bancar transmis Depozitarului Central, în cazul în care subscrierea a fost făcută printr-o bancă sau societate de brokeraj, fără a semna un contract de prestări servicii de investiții financiare.
- Pot deschide un cont de tranzacționare la o bancă sau societate de brokeraj, prin semnarea unui contract de prestări servicii de investiții financiare și pot transfera titlurile de stat de la Depozitarul Central în acest cont de tranzacționare. În acest caz deținătorii vor avea titlurile de stat în contul de investiții în care vor primi cuponul anual, iar la maturitate li se va returna principalul.

Cum pot să vând sau să mai cumpăr titluri de stat după ce oferta s-a încheiat?

Tranzacțiile la BVB au loc între cumpărători și vânzători prin intermediul platformei de tranzacționare. Pentru a putea cumpăra sau vinde, investitorii trebuie să aibă un cont de tranzacționare la o bancă sau societate de brokeraj. Lista intermediarilor autorizați să tranzacționeze la BVB este disponibilă [AICI](#).

Unde pot vedea prețul curent al titlurilor?

Prețul poate fi verificat în orice moment pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro, introducând simbolurile de mai jos în căsuța de [Căutare] de pe pagina principală:

[R2404B](#) – pentru titlurile de stat pentru donatori, în lei și cu maturitate de 1 an

[R2404A](#) – pentru titlurile de stat în lei cu maturitate de 1 an

[R2604A](#) – pentru titlurile de stat în lei cu maturitate de 3 ani.

[R2404BE](#) – pentru titlurile de stat în euro cu maturitate de 1 an

[R2804AE](#) – pentru titlurile de stat în euro cu maturitate de 5 ani.

Pentru informații suplimentare:

Stefan Pompei Musgociu, e-mail: stefan.musgociu@bvb.ro, telefon 0730.255.030