

A 14-a emisiune de titluri de stat Fidelis pentru populație, în valoare de aproape 2,5 miliarde lei, a debutat la Bursa de Valori București

- **Ministerul Finanțelor (MF) a atras 933,4 milioane lei și 310 milioane euro prin cea de-a 14-a ofertă de vânzare de titluri de stat Fidelis din ultimii patru ani.**
- **Românii au plasat aproape 18.500 de ordine de subscriere, din care aproape 16.000 au valori cuprinse între 1.000 și 100.000 de euro, iar alte 1.900 de ordine au valori de până la 1.000 de euro.**
- **Prin intermediul ofertelor derulate începând cu iulie 2020, Ministerul Finanțelor a atras de la populație aproape 24,5 miliarde lei (aproape 5 miliarde euro), sumă din care 9,4 miliarde lei (1,9 miliarde euro) reprezintă valoarea ofertelor derulate doar în 2023.**
- **Titlurile de stat pot fi tranzacționate la BVB începând de joi, 21 decembrie, în mod transparent, prin intermediarii autorizați.**

Ministerul Finanțelor (MF) a atras 933,4 milioane lei și, respectiv, 310 milioane euro (valori însumând 2,47 miliarde lei – 497,7 milioane euro) prin a paisprezecea ofertă primară de vânzare de titluri de stat pentru populație (Fidelis) derulată în ultimii patru ani prin sistemele [Bursei de Valori București \(BVB\)](#). Aceasta este a treia cea mai mare ofertă Fidelis în funcție de valoare de la reluarea acestor emisiuni la BVB, în iulie 2020.

Doar în 2023, românii au plasat aproape 9,4 miliarde lei (1,9 miliarde euro) în titlurile de stat Fidelis, ridicând la 24,47 miliarde lei (aproape 5 miliarde euro) suma atrasă de Ministerul Finanțelor prin aceste emisiuni de titluri de stat.

„15.000 vieți salvate și peste 522 milioane lei investiți: Este bilanțul impresionant realizat de donatorii-investitori care s-au alăturat acestei campanii. O campanie care dovedește că România are nu doar sânge de rocker, ci și o comunitate de investitori cu inimă mare. Continuăm să construim împreună. În ceea ce privește dezvoltarea pieței de capital, puține proiecte pot să se mândrească cu impactul FIDELIS: Peste o treime din activitatea pe piața primară derulată la Bursă au reprezentat-o emisiunile de titluri de stat emise de Ministerului Finanțelor”, a declarat Marcel Boloș, Ministrul Finanțelor.

„Anul 2023 a fost unul dintre cele mai bune din istoria pieței de capital locale, care a și-a îndeplinit cu succes rolul de pilon de finanțare, prin cele 35 de listări derulate, și, totodată, a adus investitorilor randamente considerabile, de peste 40% în cazul indicelui BET Total Return, chiar dacă ne aflăm într-un context global marcat de incertitudini. Vedem un interes în creștere pentru investiții în special din partea românilor, atât în emisiunile de obligațiuni de stat Fidelis, cât și pentru alți emitenți de la BVB, dovadă fiind numărul de investitori individuali prezenți în piață, care în septembrie era la un maxim istoric de peste 168.000. Felicităm întreaga echipă care a lucrat la succesul emisiunilor Fidelis și pe partenerii de la Rock FM, pentru că au adus în lumina reflectoarelor și această componentă socială a donării de sânge”, a declarat Radu Hanga, Președintele Bursei de Valori București.

„Interesul investitorilor pentru titlurile de stat Fidelis este vizibil nu doar în piața primară, unde valoarea ofertelor a depășit 24 miliarde lei, ci și în piața secundară, unde tranzacțiile din ultimii patru ani realizate cu aceste instrumente însumează aproape 2,5 miliarde lei, iar media volumelor tranzacționate reprezintă circa 11% din volumul titlurilor emise. Privim cu încredere la viitorul pieței de capital, luând în calcul atât Strategia Națională de dezvoltare a pieței de capital, cât și oportunitatea promovării României la statutul de Piață Emergentă și de către MSCI, care vor consolida vizibil imaginea noastră pe radarele investitorilor. Lichiditatea s-a îmbunătățit în acest an și pe piața de acțiuni, unde am ajuns la o medie zilnică de peste 30 milioane euro, ceea ce duce la o îmbunătățire a indicatorilor urmăriți de MSCI și suntem convinși că operaționalizarea Contrapărții Centrale va contribui la lichiditatea pieței, sporindu-ne șansele de promovare la statutul de Piață Emergentă”, 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 11 participanți eligibili.

„Înainte de finalul de an închidem cu succes o nouă emisiune de titluri de stat Fidelis. Ne bucurăm în continuare de un interes deosebit din partea investitorilor, atât pe tranșele de lei, cât și pe cele de euro, iar creșterile înregistrate pe tranșa donatorilor ne reafirmă importanța componentei sociale în acest proiect. Această inițiativă, devenită deja matură pe piața de capital locală, este cu atât mai impresionantă cu cât anul acesta am marcat mai multe recorduri de creștere și am contribuit la un impact pozitiv istoric asupra

profilului Bursei de Valori București, în rândul investitorilor de retail și instituționali”, a spus Daniela Secară, Directorul General al BT Capital Partners.

„S-a încheiat încă un an de succes în istoria programului de emisiune de titluri de stat Fidelis, care a devenit o tradiție pe piața de capital din România. Ultima rundă de finanțare din 2023 a dovedit din nou importanța acestui instrument atât ca oportunitate de investiție pentru comunitatea de investitori de retail, cât și ca sursă de finanțare pentru Ministerul Finanțelor. Ne bucurăm că avem ocazia de a contribui la acest demers alături de Ministerul Finanțelor, partenerii de consorțiu și Bursa de Valori București”, a declarat Nicoleta Ruxandescu, Director Unitatea de Investiții și Piețe de Capital din cadrul Alpha Bank România.

„Emisiunile Fidelis se constituie într-un instrument deja consacrat pentru investitorii individuali care pot astfel să-și optimizeze deciziile de management de portofoliu. Audiența emisiunilor se menține ridicată, realitate favorizată de nivelul dobânzilor situat pe un palier ridicat, precum și de gradul încă redus de vizibilitate a evoluțiilor de pe piețele financiare. Pe de altă parte, existența unei referințe de rată fără risc direct accesibile investitorilor persoane fizice se constituie într-un element calitativ important din perspectiva segmentului de retail de la BVB care poate să analizeze astfel în mod mai potrivit atractivitatea relativă a unor plasamente în acțiuni ce au asociat un grad de risc mai ridicat”, a afirmat Irina Neacșu, Director Executiv Corporate Finance BRD – Groupe Societe Generale.

„Continuăm să susținem comportamentul de economisire și investiții în rândul populației și ne bucurăm să fim parteneri pentru Ministerul Finanțelor într-o nouă emisiune de titluri de stat. De altfel, fiecare nouă ediție Fidelis a avut un rol semnificativ în creșterea apetitului investițional al românilor și a contribuit la dezvoltarea educației financiare prin transfer de cunoștințe despre protejarea economiilor și diversificarea portofoliului investițional. Pentru noi, la BCR, a însemnat valoare adăugată în discuțiile despre planificare financiară pe termen lung și modul în care fiecare își poate asigura un viitor financiar mai bun, raportat la profilul personal de risc”, a menționat Ionuț Popescu, Director Executiv Piețe Financiare BCR.

În cadrul acestei oferte, derulată în perioada 27 noiembrie – 15 decembrie, românii au plasat aproape 18.500 de ordine de subscriere atât pentru titlurile de stat denumite în lei, cât și pentru cele în euro. Aproape 16.000 de ordine (86% din total) au avut valori cuprinse între echivalentul în euro a 1.000 și 100.000 de euro, iar alte aproape 1.900 de ordine (10% din total) au avut valori maximum echivalentul a 1.000 de euro.

Caracteristicile titlurilor de stat sunt prezentate în tabelul următor:

Criteriu	Emisiune în lei pentru donatori, scadență în 20.12.2024	Emisiune în lei cu scadență în 20.12.2024	Emisiune în lei cu scadență în 20.12.2026	Emisiune în euro cu scadență în 20.12.2024	Emisiune în euro cu scadență în 20.12.2028
ISIN	ROJ18HOCG6M2	RO7AMP8ASR03	ROS2QW8ADY10	ROPV2M7JWN A6	RO5W46FHTR U7
Simbol	R2412B	R2412C	R2612A	R2412BE	R2812AE
Maturitate	1 an	1 an	3 ani	1 an	5 ani
Dobândă anuală	7,1% p.a.	6,1% p.a.	7,25% p.a.	4% p.a.	5,5% p.a.
Valoare emisiune	137,4 mil. lei	232,9 mil. lei	563,1 mil. lei	135,5 mil. euro	174,3 mil. euro

Titlurile de stat au intrat la tranzacționare la BVB, joi, 21 decembrie, și pot fi cumpărate sau vândute în mod transparent, în orice moment, prin intermediarii autorizați să tranzacționeze la BVB. Lista intermediarilor este disponibilă la acest [LINK](#).

Veniturile obținute în urma investiției în titlurile de stat Fidelis, atât din dobânzi, cât și din câștigurile de capital sunt neimpozabile.

Informații utile despre titlurile de stat FIDELIS – întrebări și răspunsuri

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

Dacă au fost subscribe 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:

[R2412B](#) – pentru titlurile de stat pentru donatori, în lei și cu maturitate de 1 an

[R2412C](#) – pentru titlurile de stat în lei cu maturitate de 1 an

[R2612A](#) – pentru titlurile de stat în lei cu maturitate de 3 ani.

[R2412BE](#) – pentru titlurile de stat în euro cu maturitate de 1 an

[R2812AE](#) – 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