

Banca Internațională de Investiții da startul finanțarilor în 2022 cu doua tranzacții

La data de 18 ianuarie 2022, BII a început implementarea planului de finanțare, cu doua tranzacții de succes în RON și CZK realizate în cadrul Programul MTN al Bancii. Este pentru prima data când doua tranzacții au avut loc în aceeași zi, în ciuda contextului dificil din piață, profitând de o fereastră favorabilă din piață care i-a permis încheierea ambelor tranzacții la cele mai mici marje pentru scadențele și monedele în care au avut loc.

Tranzacția în Lei cu o scadență de 3 ani, a fost derulată de UniCredit AG și încheiată la cea mai scăzută marja obținută vreodată față de curba randamentelor obligațiunilor guvernamentale românești de doar 15 bps (față de 30 bps pentru tranzacția cu o scadență de 2 ani încheiată în octombrie 2021). Acest lucru demonstrează înalta recunoaștere de care se bucură Banca pe piața din România, și este rezultatul realizărilor Bancii pe tranzacțiile în RON, fiind un emitent frecvent în RON din 2015. Suma finală de 105 mil. RON (echivalentul a aproximativ 21 mil. EUR) a fost convertită urmare unei operațiuni de swap la cea mai joasă marja aferentă unei scadențe similare. Cinci investitori locali și un investitor instituțional off-shore au participat la această tranzacție.

Începând din 2018, BII a devenit un emitent frecvent de coroane cehe, consacându-se ca una din corporațiile/instituțiile financiare cu cele mai ridicate cereri în rândul investitorilor instituționali locali. Obligațiunea cu o scadență de 5 ani a fost emisă cu un cupon de 4%, cu un randament fix față de curba CZK IRS, într-un context foarte dificil și volatil din piață.

Curbele de referință CZK care în prezent sunt inversate au oferit Bancii o șansă unică de a extinde pentru prima dată curba CZK a BII la o scadență de 5 ani, obținând un raport euro-after swap comparabil cu cel obținut pentru scadențele de 2-3 ani. Emisiunea în valoare de 900 mil. CZK (aproximativ 36 mil. EUR) a fost realizată cu sprijinul Erste Bank Vienna. Tranzacția a fost subscrisă de șase manageri de active și societăți de asigurare din Cehia.

„Primele doua tranzacții încheiate reprezintă un început extraordinar al anului pentru BII și o promisiune pentru acest an. Deși în prezent observăm o creștere generală a ratelor dobânzilor pe piață în urma schimbărilor recente ale politicilor monetare ale bancilor centrale, ne concentrăm pe obținerea celor mai scăzute niveluri ale marjelor raportat la curbele de referință, care sunt cei mai buni indicatori ai riscului de credit al emitentului”, a declarat dl **Jozef Kollar**, *Prim Vice-Președinte Trezorerie și DCM*.