

România a atras 3,3 miliarde euro de pe piete externe de capital; fondurile au intrat marti în Trezorerie

România a atras 3,3 miliarde euro de pe piete externe de capital la costuri atractive în contextul propagării pandemiei COVID-19, iar fondurile aferente acestei tranzacții au intrat în conturile Trezoreriei pe data de 26 mai, a anunțat, miercuri, Ministerul Finanelor Publice (MFP).

"Succesul acestei tranzacții demonstrează încă o dată încrederea de care se bucură România din partea comunității internaționale a investitorilor, chiar și în această perioadă provocatoare, generată de pandemia COVID-19. Guvernul rămâne în continuare pe deplin angajat în lupta împotriva virusului SARS-CoV-2, iar împrumutul contractat va fi utilizat pentru acoperirea nevoilor de finanțare în creștere, rezultate din deficitul bugetar și volumul refinanțării datoriei publice. În contextul actual, dominat de efectele socio-economice negative cauzate de pandemia COVID-19, atât volumul atras, precum și cererea record din partea investitorilor și primele de emisiune aferente tranzacției reprezintă realizări deosebite ale României, în calitate de emitent suveran din categoria pietelor emergente", a declarat ministrul Finanelor Publice, Florin Cîtu.

Potrivit ministerului de resort, emisiunea de euroobligțiuni, lansată în data de 19 mai 2020, de MFP s-a bucurat de un interes excepțional din partea investitorilor, România reușind o serie de performanțe care i-au consolidat, încă o dată, poziția de emitent sofisticat pe piete externe de capital.

Astfel, prin volumul impresionant al cererii, precum și prin volumul final al tranzacției, este cea mai mare emisiune de euroobligțiuni lansată de un emitent suveran din zona non-euro și a doua cea mai mare din regiunea CEE. De asemenea, tranzacția reprezintă cel mai mare volum de finanțare realizat de România într-o singură zi și s-a bucurat de cea mai mare cerere înregistrată vreodată la o emisiune din partea investitorilor înainte de stabilirea costului final al emisiunii (cu ordine de peste 12 miliarde de euro), dar și la încheierea tranzacției când nivelul cererii s-a menținut la un nivel record, de 12 miliarde euro.

În plus, ministerul precizează că, la această tranzacție, s-a realizat cea mai mare reducere a costului față de nivelul inițial lansat în piață, de 50 de puncte de bază.

Valoarea totală a emisiunii este de 3,3 miliarde euro, nivelul subscrierii finale fiind de peste trei ori mai mare, prin participarea unui număr de peste 585 de investitori, iar fondurile aferente acestei tranzacții au intrat în conturile Trezoreriei marți, 26 mai 2020.

Emisiunea a fost realizată în două tranșe, din care 1,3 miliarde euro cu maturitatea de 5 ani, cu un randament de 2,793% și o rată de dobândă de 2,750% pe an și două miliarde euro cu maturitatea de 10 ani, cu un randament de 3,624% și o rată de dobândă de 3,624% pe an.

"Strategia de execuție a emisiunii a permis reducerea graduală a costurilor, pe fondul unei suprasubscrieri masive pentru cele două tranșe. Față de valorile cu care au fost lansate inițial în piață cele două tranșe, de 355 puncte de bază peste cotația de referință Mid-Swap pentru maturitatea de 5 ani lung și de 425 puncte de bază peste cotația de referință Mid-Swap pentru maturitatea de 10 ani, costurile au fost reduse cu 50 puncte de bază, obținându-se în final prime de emisiune de 15 puncte de bază pentru maturitatea de 5 ani lung, respectiv 20 puncte de bază pentru maturitatea de 10 ani. Baza investitională a tranzacției a fost una deosebit de diversificată din punct de vedere geografic, iar din punct de vedere al tipurilor de investitori, pentru ambele tranșe se distinge preponderența investitorilor de tipul "real money", respectiv fonduri de active administrate privat și bănci comerciale. De asemenea, este de remarcat o creștere a diversificării către investitori din Asia și a participării în proporție de peste 65% a marilor investitori activi pe piete internaționale de capital din SUA, Germania și Marea Britanie

pentru trasa cu maturitatea de 10 ani", noteaza MFP.

În ceea ce priveste distributia geografica a investitorilor, pentru maturitatea de cinci ani lung (cu scadenta la 26 februarie 2026), aceasta a fost urmatoarea: Marea Britanie si Irlanda 22%, SUA 14%, Germania si Austria 15%, România 6%, CEE 6%, Elvetia 5%, Italia 7%, Franta 4%, restul Europei 16% si Asia 5%.

Totodata, pentru maturitatea de 10 ani, distributia geografica a investitorilor a cuprins: Marea Britanie si Irlanda - cu 35%, SUA 23%, Germania si Austria 9%, România 8%, CEE (exclusiv România) 6%, Elvetia 5%, Italia 2%, Franta 2%, restul Europei 7% si Asia 3%.

Distributia pe categorii de investitori pentru maturitatea de 5 ani lung a fost preponderent catre fonduri de active administrate privat (56%), o pondere de 23% catre banci comerciale si private, 1% catre fonduri de pensii si companii de asigurari, 6% catre institutii oficiale si 14% fonduri de investitii. Pentru maturitatea de 10 ani, distributia în functie de tipul investitorilor a fost urmatoarea: fonduri de active administrate privat 70%, banci comerciale si private 13%, fonduri de pensii si companii de asigurari 3%, institutii oficiale 3%, fonduri de investitii 11%.

Tranzactia a fost intermediata de catre BNP Paribas, Erste Group Bank AG, ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities plc, Raiffeisen Bank International AG si Unicredit Bank AG, în timp ce Casa de avocatura Filip & Company a acordat asistenta, alaturi de Casa de avocatura Linklaters.