

România a atras 2,5 miliarde euro de pe piete externe de capital la costuri atractive

România a atras 2,5 miliarde de euro de pe piete externe de capital la costuri atractive, a anunțat miercuri Ministerul Finanelor Publice, menționând ca emisiunea de euroobligatiuni lansată în data de 24 noiembrie 2020 de MFP s-a bucurat de un interes extrem de mare din partea investitorilor, ceea ce reconfirmă statutul României de emitent important în zona Europei Centrale și de Est.

Potrivit unui comunicat al MFP, tranzacția a marcat și o serie de performanțe notabile în istoria emisiunilor realizate de România pe piete externe de capital: randamentul de 1,468% aferent tranșei de 9 ani este cel mai scăzut randament oferit vreodată de România pentru o emisiune denominată în euro; obținerea de prime negative de emisiune pentru ambele tranșe prin cea mai importantă reducere de cost față de valorile de la anunțul lansării emisiunii; a doua cea mai mare cerere (după tranzacția din luna mai, anul curent) înregistrată vreodată la o emisiune denominată în euro 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 11,6 miliarde euro.

"Cu toate că trecem printr-o perioadă extrem de dificilă, marcată de extinderea pandemiei COVID-19, prin succesul înregistrat de această ultimă tranzacție din 2020, România a dovedit că se bucură în continuare de o încredere sporită din partea comunității internaționale a investitorilor. Împrumutul contractat va fi utilizat pentru acoperirea nevoilor de finanțare în creștere, rezultate din deficitul bugetar și volumul refinanțării datoriei publice, dar și pentru prefinanțarea nevoilor din anul 2021. Prioritățile actualului Guvern rămân combaterea efectelor sanitare și sociale negative generate de criza coronavirusului SARS-CoV-2, precum și relansarea economică a României", a declarat ministrul Finanelor Publice, Florin Cîtu.

Valoarea totală a emisiunii este de 2,5 miliarde euro, cu o subscriere finală de 11,6 miliarde euro, prin participarea unui număr de peste 650 de investitori. Fondurile aferente acestei tranzacții au fost încasate miercuri, 2 decembrie, anul curent.

Emisiunea a fost realizată în două tranșe, din care 1 miliard euro cu maturitatea de 9 ani, cu un randament de 1,468% și o rată de dobândă de 1,375% pe an, și 1,5 miliarde euro cu maturitatea de 20 ani, cu un randament de 2,650% și o rată de dobândă de 2,625% pe an.

Conform MFP, 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 210 puncte de bază peste cotația de referință Mid-Swap pentru maturitatea de 9 ani și randamentul de 3,00% pentru maturitatea de 20 ani, costurile au fost reduse cu 35 puncte de bază pentru fiecare tranșă, obținându-se în final prime negative de emisiune de 5 puncte de bază, atât pentru maturitatea de 9 ani, cât și pentru maturitatea de 20 ani.

Baza investitională a tranzacției a fost diversificată, atât din punct de vedere geografic, cât și din punct de vedere al tipurilor de investitori. În ambele tranșe se observă preponderența investitorilor de tip "real money", respectiv fonduri de active administrate privat și bănci comerciale și participarea în proporție de peste 50% a marilor investitori activi pe piete internaționale de capital din SUA, Marea Britanie și Germania în ambele tranșe.

În ceea ce privește distribuția geografică a investitorilor, pentru maturitatea de 9 ani (cu scadența la 2 decembrie 2029), aceasta a fost următoarea: SUA - 27%, Marea Britanie - 19%, România - 19%, Germania - 9%, restul CEE - 7%, țările nordice - 5%, Austria și Elveția - 5%, Franța - 3%, Europa de sud - 3%, Benelux - 2% și Asia - 1%.

Pentru maturitatea de 20 ani, distributia geografica a investitorilor a fost urmatoarea: Marea Britanie - 43%, SUA - 18%, România - 11%, Germania - 5%, Austria si Elvetia - 5%, tarile nordice - 4%, Franta - 3%, restul CEE (exclusiv România) - 3%, Europa de sud - 3%, Benelux - 3%, Asia - 1% si restul regiunilor - 1%.

Distributia pe categorii de investitori pentru maturitatea de 9 ani a fost preponderent catre fonduri de active administrate privat, respectiv 67%, 22% catre banci comerciale si private, 5% catre fonduri de pensii si companii de asigurari, 3% institutii oficiale si banci centrale, respectiv 3% fonduri de investitii.

Pentru maturitatea de 20 ani, distributia în functie de tipul investitorilor a fost urmatoarea: fonduri de active administrate privat 75%, fonduri de pensii si companii de asigurari 9%, banci comerciale si private 7%, fonduri de investitii 5%, institutii oficiale si banci centrale 3%, altii 1%.

Tranzactia a fost intermediata de Citigroup Global Markets Limited, Erste Group Bank, ING Bank, J. P. Morgan Securities si UniCredit Bank.