



# Comunicat trimestrial nr. 4/2023

**Fondul de Compensare a Investitorilor** comunica pentru luna decembrie 2023 informatii legate de evolutia numarului de investitori, portofoliile de instrumente financiare, investitia compensabila si situatia plasamentelor financiare.

Datele pe baza carora se realizeaza analiza sunt raportate pe propria raspundere de catre participantii Fondului.

La finele perioadei septembrie - decembrie 2023 numarul participantilor Fondului era de 33. La data intocmirii prezentului comunicat numarul participantilor Fondului este 32, ca urmare a retragerii participantului Voltinest S.A.

## 1. NUMARUL DE INVESTITORI

Numarul total al investitorilor raportati de participantii la Fond la sfarsitul trimestrului IV al anului 2023 era de 178.545 in crestere fata de sfarsitul trimestrului anterior (6,23%). Conform raportarilor primite, un numar de 37.294 (20,89% din numarul total de investitori) detin doar titluri de stat emise de statul roman prin Ministerul Finantelor.

### CIFRE CHEIE DECEMBRIE 2023

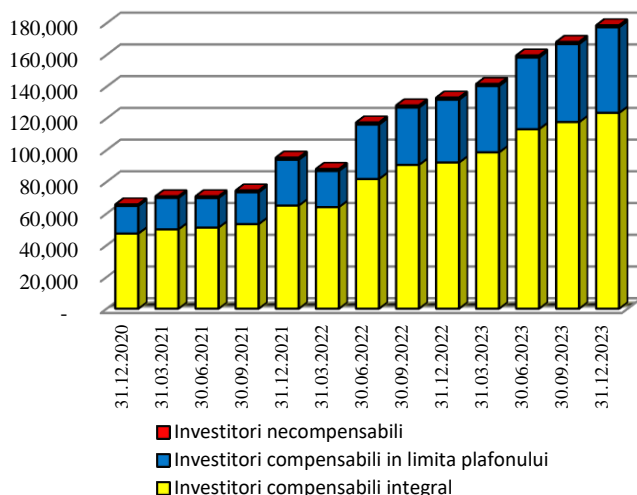
- Numar participanti: 33
- Total numar investitori: 178.545
- Investitia compensabila 7.954,51 mil. lei
- Portofoliu total 270.965,70 mil. lei
- Portofoliu mediu pe investitor compensabil integral: 4.219 eur
- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 31.12.2023: 4,9746 lei/eur
- Curs de schimb 30.09.2023: 4,9746 lei/eur

In cazul investitorilor compensabili integral, numarul acestora a inregistrat o crestere de 4,96%. Numarul investitorilor compensabili in limita plafonului a crescut cu 9,53% si numarul investitorilor necompensabili a scazut cu 4,17% comparativ cu trimestrul anterior.

Categorie investitori	dec. 2022	mart. 2023	iun. 2023	sept. 2023	dec. 2023	dec.2023/ sept. 2023 (%)
<b>Investitori compensabili integral</b>	92.108	98.542	113.127	117.605	123.438	<b>4,96</b>
<b>Investitori compensabili in limita plafonului</b>	39.614	41.826	45.194	49.220	53.912	<b>9,53</b>
<b>Investitori necompensabili</b>	1.241	1.202	1.192	1.247	1.195	<b>-4,17</b>
<b>Total investitori</b>	<b>132.963</b>	<b>141.570</b>	<b>159.513</b>	<b>168.072</b>	<b>178.545</b>	<b>6,23</b>

Evolutia trimestriala in perioada 31.12.2020 – 31.12.2023 a numarului investitorilor este prezentata in graficul urmatoar:

**Evolutia trimestriala a numarului total de investitori in perioada decembrie 2020 - decembrie 2023**



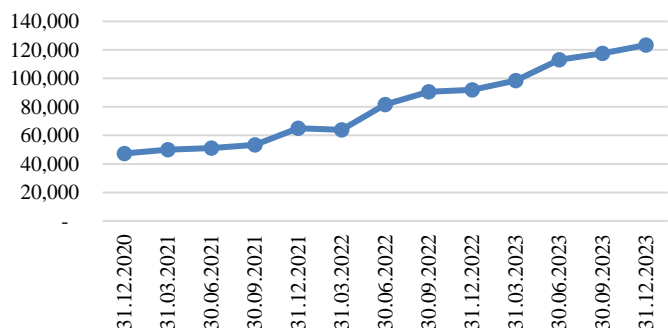
Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili integral, care reprezinta 69,14% din numarul total raportat la 31 decembrie 2023.

Dintre acestia, 73,12% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare.

### Investitorii compensabili integral

Categoria investitorilor eligibili pentru compensare, cu portofolii mai mici decat plafonul de 20.000 euro, este cea mai numeroasa categorie de investitori, inregistrand la sfarsitul trimestrului IV al anului 2023 o crestere de 4,96%, atingand astfel un numar de 123.438 investitori.

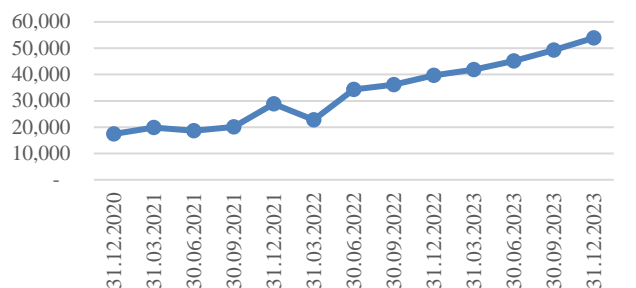
**Evolutia nr. de investitori compensabili integral decembrie 2020 - decembrie 2023**



### Investitorii compensabili in limita plafonului

Numarul investitorilor indreptatiti la compensare, cu portofolii mai mari decat limita de compensare, a fost de 53.912, cu o crestere de 9,53% fata de trimestrul anterior.

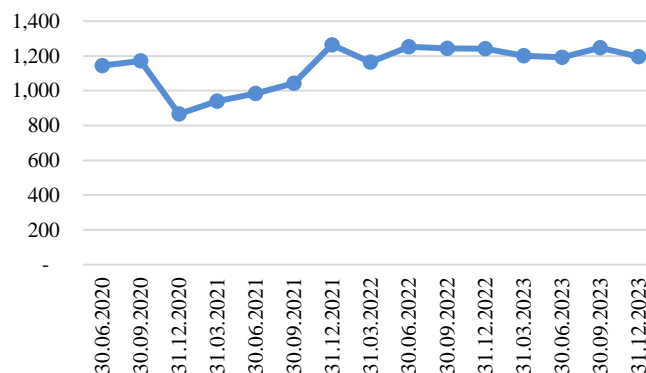
**Evolutia nr. de investitori compensabili in limita plafonului decembrie 2023 - decembrie 2023**



### Investitorii necompensabili

Categoria investitorilor necompensabili este categoria cu cei mai putini investitori (1.195 investitori). In cursul trimestrului IV numarul acestor investitori a inregistrat o scadere de 4,17% fata de trimestrul anterior.

**Evolutia nr. de investitori exceptati de la compensare decembrie 2020 - decembrie 2023**

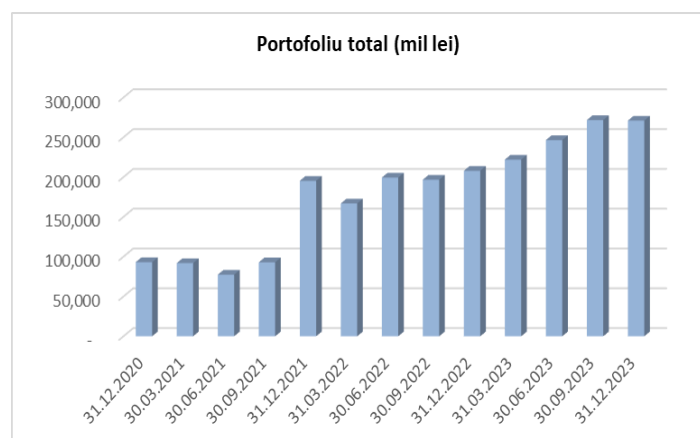


**Nota:** Datele raportate de participantii Fondului nu iau in calcul daca un investitor apeleaza la unul sau mai multi intermediari, astfel ca numarul real de investitori poate fi mai mic.

## 2. PORTOFOLIUL TOTAL

### 2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

Valoarea portofoliului total (mil. lei)	sept. 2023	dec. 2023	dec. 2023/ sept. 2023 (%)
<b>Instrumente financiare</b>	269.279,12	269.363,09	0,03
<b>Fonduri banesti</b>	2.372,48	1.602,62	-32,45
<b>Total portofoliu</b>	<b>271.651,60</b>	<b>270.965,70</b>	<b>-0,25</b>



Valoarea **Portofoliului total** a avut o scadere de 0,25% ajungand la 270.965,70 mil. lei, comparativ cu trimestrul anterior.

Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei)	sept. 2023	dec. 2023	dec. 2023/ sept. 2023 (%)
<b>Investitori compensabil integral</b>	2.353,47	2.590,70	10,08
<b>Investitori compensabil in limita plafonului</b>	46.741,60	50.742,19	8,56
<b>Investitori necompensabil</b>	222.556,53	217.632,82	-2,21
<b>Total</b>	<b>271.651,60</b>	<b>270.965,70</b>	<b>-0,25</b>

### 2.2 PORTOFOLIUL MEDIU AL UNUI INVESTITOR

In functie de categoria investitorilor, **valoarea portofoliului mediu** se calculeaza astfel:

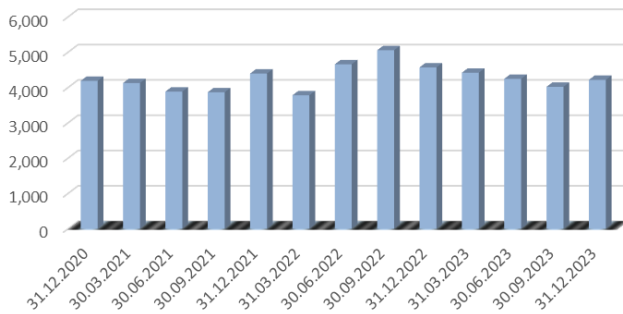
- pentru un **investitor compensabil integral** (cu investitii sub plafonul de compensare): raportul intre suma investitiilor compensabile sub 20,000 euro si numarul total de investitori compensabili sub acest plafon
- pentru un **investitor compensabil in limita plafonului** (cu investitii peste plafonul de compensare): raportul intre suma investitiilor compensabile peste plafon si numarul total de investitori compensabili in limita plafonului
- pentru un **investitor necompensabil** reprezinta raportul intre suma investitiilor exceptate de la compensare si numarul total de investitori necompensabili.

Portofoliul mediu/investitor (euro)	sept. 2023	dec. 2023	dec. 2023/ sept. 2023 (%)
Investitor compensabil integral	4.022,77	4.219,00	4,88
Investitor compensabil in limita plafonului	190.899,07	189.201,94	-0,89
<b>Investitor necompensabil</b>	<b>35.876.966,80</b>	<b>36.609.881,32</b>	<b>2,04</b>

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral a ajuns la 4.219 euro dupa ce a inregistrat o crestere de 4,88%, in comparatie cu trimestrul III.

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil in limita plafonului la sfarsitul trimestrului IV a inregistrat o scadere de 0,89%, atingand 189.201,94 euro.

Valoarea portofoliului mediu al unui investitor necompensabil a inregistrat o crestere de 2,04% atingand 36.609.881,32 euro.

**Evolutia portofoliului mediu detinut de un investitor compensabil integral (eur)**


### 2.3 INVESTITIA MEDIE COMPENSABILA (IMC)

Investitia medie compensabila reprezinta raportul dintre suma investitiilor compensabile raportate de catre participantii Fondului si numarul acestora. La sfarsitul lunii decembrie 2023, investitia compensabila totala era de 7.954,51mil. lei, iar Fondul avea 33 participanti. Astfel, valoarea investitiei medii compensabile (raportata la 33 participanti) este de 241,05 milioane lei, cu 9,71% mai mare decat valoarea inregistrata in trimestrul anterior, de 219,71 milioane lei.

Investitia compensabila (IC) a inregistrat o crestere de 9,71% in trimestrul IV al anului 2023 comparativ cu trimestrul anterior.

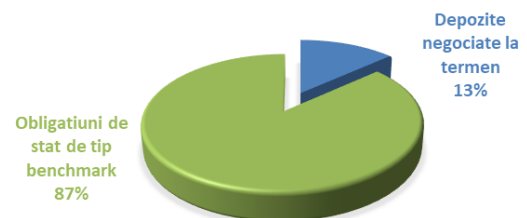
IC septembrie 2023 7.250.468.765,25 lei

IC decembrie 2023 7.954.507.714,96 lei

Din totalul portofoliului, investitia compensabila reprezinta doar 2,94%.

### 3. RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare destinate compensarii investitorilor la sfarsitul lunii decembrie 2023 era de 26,18 mil. lei. Aceste resurse au fost plasate in proportie de 86,63 % in obligatiuni de stat de tip benchmark, 13,37 % in depozite la termen.

**PONDEREA RESURSELOR DESTINATE COMPENSARII INVESTITE DE FCI LA SFARSITUL LUNII DECEMBRIE 2023**


Nota: Indicatorii prezentati la punctele 1 si 2 sunt determinati pe baza raportarilor transmise de catre participanti privind instrumentele financiare si/sau fondurile banesti (exceptie facand cele raportate la F.G.D.B.) detinute in numele investitorilor compensabili in legatura cu prestarea de servicii si activitati de investitii, in limita plafonului de compensare, inclusiv titlurile de stat emise de statul roman prin Ministerul Finantelor.



Fondul de Compensare a Investitorilor  
 Cal. Victoriei nr. 155, bloc D1, scara 8, tronson 7 etaj 4 ; Bucuresti, sector 1  
 Tel: 021.315.73.48  
 Email: [office@fond-fci.ro](mailto:office@fond-fci.ro)  
 Web: [www.fond-fci.ro](http://www.fond-fci.ro)  
**Bogdan Movileanu, Director General**  
[bogdan.movileanu@fond-fci.ro](mailto:bogdan.movileanu@fond-fci.ro)