



# Comunicat trimestrial nr. 2/2023

**Fondul de Compensare a Investitorilor** comunica pentru luna iunie 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 aprilie – iunie 2023 numarul participantilor Fondului era de 33.

## 1. NUMARUL DE INVESTITORI

Numarul total al investitorilor raportati de participantii la Fond la sfarsitul trimestrului II al anului 2023 era de 159.513, in crestere fata de sfarsitul trimestrului anterior (12,67%). Conform raportarilor primite, un numar de 31.233 investitori (19,58% din numarul total de investitori) detin doar titluri de stat emise de statul roman prin Ministerul Finantelor.

In cazul investitorilor compensabili integral, numarul acestora a inregistrat o crestere de 14,80%. Numarul investitorilor compensabili in limita plafonului a

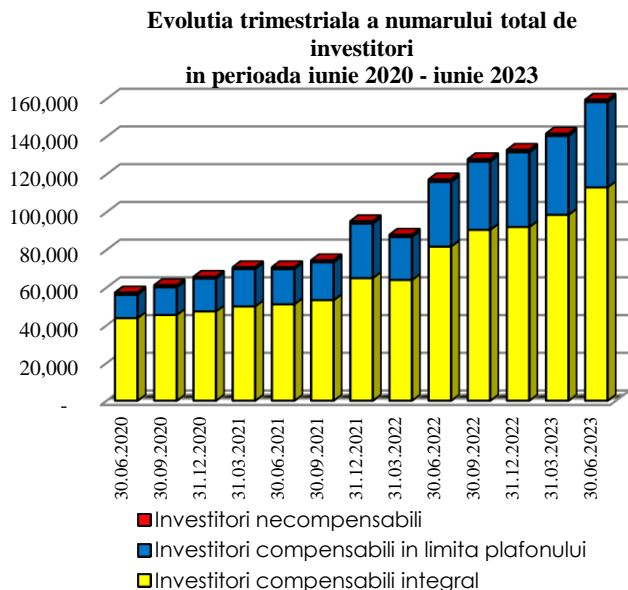
### CIFRE CHEIE IUNIE 2023

- Numar participanti: 33
- Total numar investitori: 159.513
- Investitia compensabila: 6.871,47mil. lei
- Portofoliu total 246.482,42 mil. lei
- Portofoliu mediu pe investitor compensabil integral: 4.247,86 eur
- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 30.06.2023: 4.9634 lei/eur
- Curs de schimb 31.03.2023: 4.9491 lei/eur

crescut cu 8,05% si numarul investitorilor necompensabili a scazut cu 0,83% comparativ cu trimestrul anterior.

Categorie investitori	iun. 2022	sept. 2022	dec. 2022	mar. 2023	iun. 2023	iun.2023/ mar. 2023 (%)
<b>Investitori compensabili integral</b>	81.726	90.624	92.108	98.542	113.127	<b>14,80</b>
<b>Investitori compensabili in limita plafonului</b>	34.314	36.159	39.614	41.826	45.194	<b>8,05</b>
<b>Investitori necompensabili</b>	1.252	1.243	1.241	1.202	1.192	<b>-0,83</b>
<b>Total investitori</b>	<b>117.292</b>	<b>128.026</b>	<b>132.963</b>	<b>141.570</b>	<b>159.513</b>	<b>12,67</b>

Evolutia trimestriala in perioada 30.06.2020 – 30.06.2023 a numarului investitorilor este prezentata in graficul urmatoar:

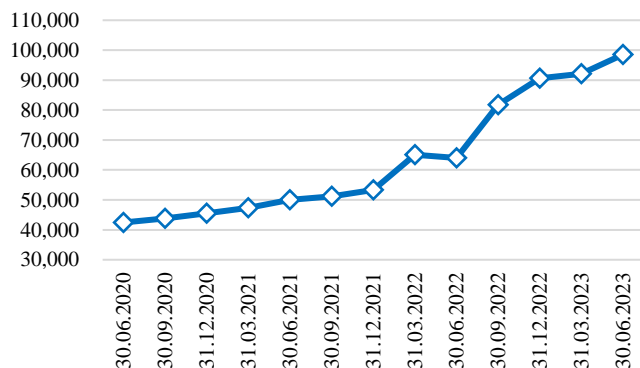


Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili integral, care reprezinta 70,92% din numarul total raportat la 30 iunie 2023. Dintre acestia, 73,68% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare.

### 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 II al anului 2023 o crestere de 14,80%, atingand astfel un numar de 113.127 investitori.

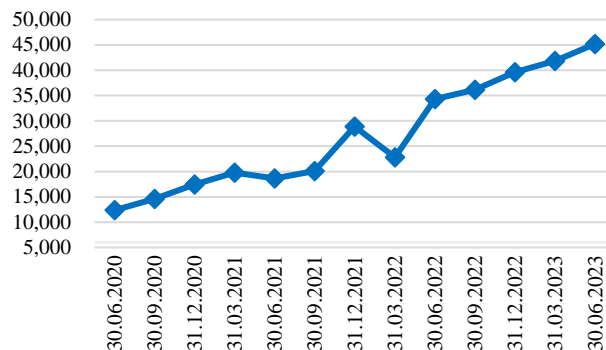
**Evolutia nr. de investitori compensabili integral  
iunie 2020 - iunie 2023**



### Investitorii compensabili in limita plafonului

Numarul investitorilor indreptatiti la compensare, cu portofolii mai mari decat limita de compensare, a fost de 45.194, cu o crestere de 8,05% fata de trimestrul anterior.

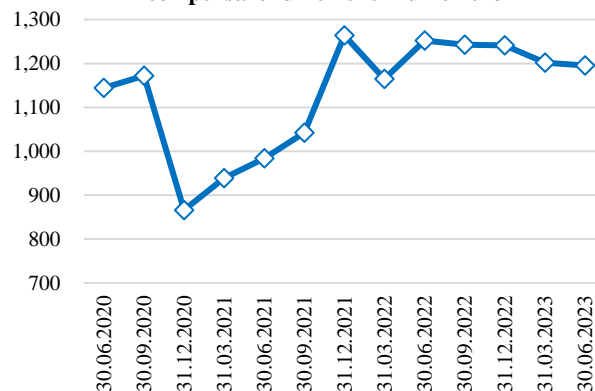
**Evolutia nr. de investitori compensabili  
in limita plafonului  
iunie 2020 - iunie 2023**



### Investitorii necompensabili

Categoria investitorilor necompensabili este categoria cu cei mai putini investitori (1.192 investitori). In cursul trimestrului I numarul acestor investitori a inregistrat o scadere de 0,83 % fata de trimestrul anterior.

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

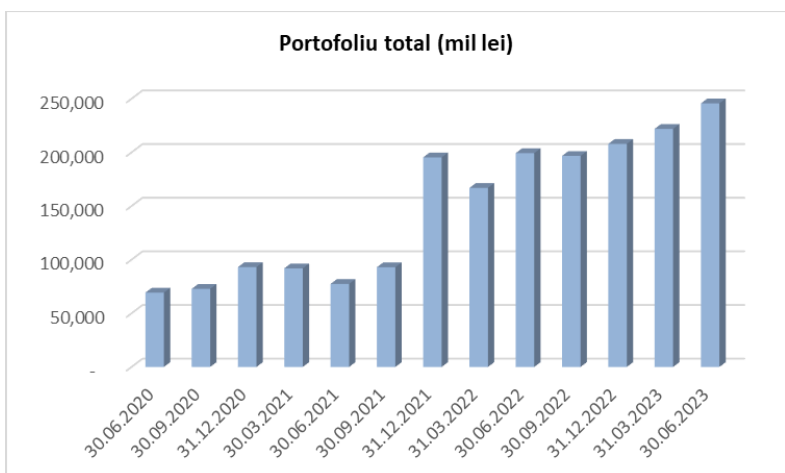


**Nota:** Datele raportate de participantii Fondului nu iau in calcul daca un investitor apeleaza la unul sau mai multi intermediari, astfel ca numarul real de investitori poate fi mai mic.

## 2. PORTOFOLIUL TOTAL

### 2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

Valoarea portofoliului total (mil. lei)	Mart. 2023	Iun. 2023	Iun. 2023/ Mart. 2023 (%)
<b>Instrumente financiare</b>	220.852,61	242.982,99	10,02
<b>Fonduri banesti</b>	1.122,72	3.499,43	211,69
<b>Total portofoliu</b>	<b>221.975,33</b>	<b>246.482,42</b>	<b>11,04</b>



Valoarea **Portofoliului total** si-a continuat trendul ascendent ajungand la 246.482,42 mil. lei, cu 11,04 % mai mare comparativ cu trimestrul anterior.

Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei)	Mart. 2023	Iun. 2023	Iun. 2023/ Mart. 2023 (%)
<b>Investitori compensabil integral</b>	2.156,43	2.385,15	10,61
<b>Investitori compensabil in limita plafonului</b>	39.488,59	43.805,65	10,93
<b>Investitori necompensabil</b>	180.330,30	200.291,63	11,07
<b>Total</b>	<b>221.975,33</b>	<b>246.482,42</b>	<b>11,04</b>

### 2.2 PORTOFOLIUL MEDIU AL UNUI INVESTITOR

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

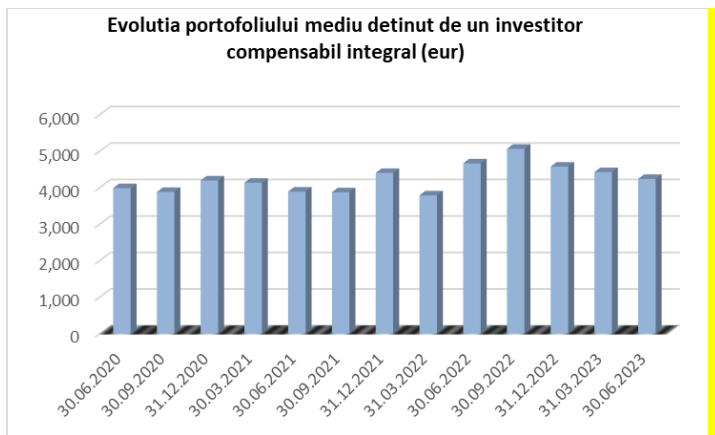
- pentru un **investitor compensabil integral** (cu investitii sub plafonul de compensare): raportul intre suma investitiilor compensabile sub 20,000 euro si numarul total de investitori compensabili sub acest plafon
- pentru un **investitor compensabil in limita plafonului** (cu investitii peste plafonul 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)	Mart. 2023	Iun. 2023	Iun. 2023/ Mart. 2023 (%)
Investitor compensabil integral	4.421,69	4.247,86	-3,93
Investitor compensabil in limita plafonului	190.765,18	195.285,52	2,37
<b>Investitor necompensabil</b>	<b>30.313.635,14</b>	<b>33.853.787,47</b>	<b>11,68</b>

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral a ajuns la 4.247,86 euro dupa ce a inregistrat o scadere de 3,93%, in comparatie cu trimestrul I.

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil in limita plafonului la sfarsitul trimestrului I a inregistrat o crestere de 2,37%, atingand 195.285,52 euro.

Valoarea portofoliului mediu al unui investitor necompensabil a inregistrat o crestere de 11,68% atingand 33.853.787,47 euro.



### 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 iunie 2023, investitia compensabila totala era de 6.871,47 mil. lei, iar Fondul avea 33 participanti. Astfel, valoarea investitiei medii compensabile (raportata la 33 participanti) este de 208,26 milioane lei, cu 9,13% mai mare decat valoarea inregistrata in trimestrul anterior, de 190,80 milioane lei.

Investitia compensabila (IC) a inregistrat o crestere de 9,13% in trimestrul II al anului 2023 comparativ cu trimestrul anterior.

IC martie 2023                      6.296.451.916,62 lei

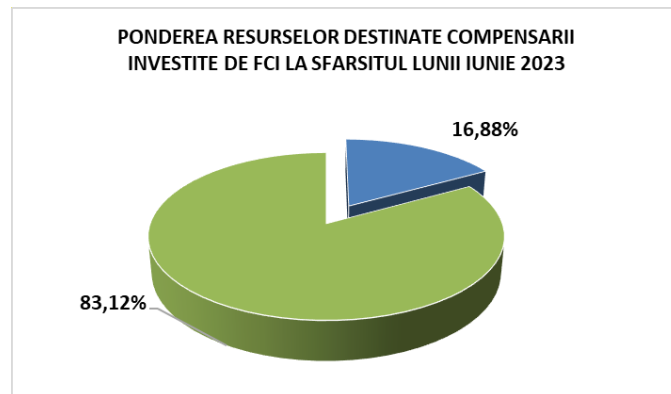
IC iunie 2023                        6,871,466,333.91 lei

Din totalul portofoliului, Investitia compensabila reprezinta doar 2,79%.

### 3. RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare destinate compensarii investitorilor la sfarsitul lunii iunie 2023 era de 26,18 mil. lei.

Aceste resurse au fost plasate in proportie de 83,12 % in obligatiuni de stat de tip benchmark, 16,88 % in depozite la termen.



Nota: Indicatorii prezentati la punctele 1 si 2 sunt determinati pe baza raportarilor transmise de catre participantii 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**  
**B-dul CAROL I nr. 34-36, etaj 3**  
**Bucuresti, sector 2**  
 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)