



# Comunicat trimestrial nr. 4/2021

**Fondul de Compensare a Investitorilor** comunica pentru luna decembrie 2021 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 octombrie – decembrie 2021 numarul participantilor Fondului era de 29.

## 1. NUMARUL DE INVESTITORI

Numarul total al investitorilor raportati de participantii la Fond la sfarsitul trimestrului IV al anului 2021 era de 81,793, in crestere fata de sfarsitul trimestrului anterior (9.88%).

In cazul investitorilor compensabili integral, numarul acestora a inregistrat o crestere de 10.20%. Numarul investitorilor compensabili in limita plafonului a

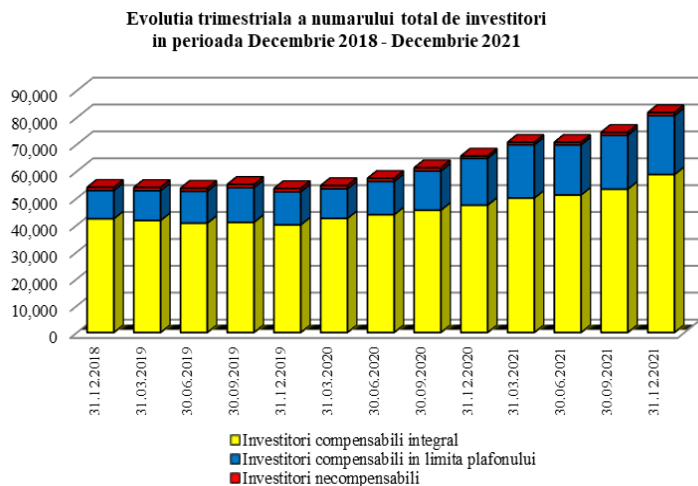
### CIFRE CHEIE DECEMBRIE 2021

- Numar participanti: 29
- Total numar investitori: 81,793
- Investitia compensabila: 3,292.09 mil. lei
- Portofoliu total: 98,366.06 mil. lei
- Portofoliu mediu pe investitor compensabil integral: 3,857.96 eur
- Plafon compensare: 20.000 eur
- Curs de schimb 31.12.2021: 4.9481 lei/eur
- Curs de schimb 30.09.2021: 4.9471 lei/eur

crescut cu 9.27% si numarul investitorilor necompensabili a crescut cu 5.47% comparativ cu trimestrul anterior.

| Categorie investitori                                | dec. 2020     | mar. 2021     | iun. 2021     | sept. 2021    | dec. 2021     | dec. 2021/<br>sept. 2021 (%) |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| <b>Investitori compensabili integral</b>             | 47,353        | 50,008        | 51,143        | 53,323        | 58,763        | 10.20%                       |
| <b>Investitori compensabili in limita plafonului</b> | 17,418        | 19,802        | 18,629        | 20,071        | 21,931        | 9.27%                        |
| <b>Investitori necompensabili</b>                    | 866           | 939           | 984           | 1,042         | 1,099         | 5.47%                        |
| <b>Total investitori</b>                             | <b>65,637</b> | <b>70,749</b> | <b>70,756</b> | <b>74,436</b> | <b>81,793</b> | <b>9.88%</b>                 |

Evolutia trimestriala in perioada 31.12.2018 – 31.12.2021 a numarului investitorilor este prezentata in graficul urmatoar:

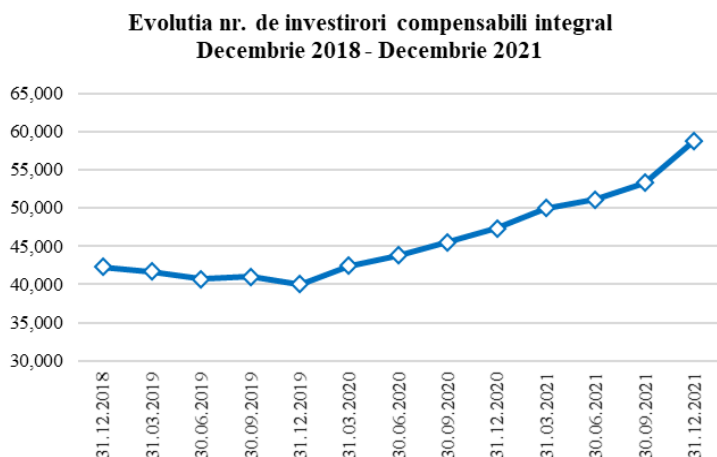


Clasificarea investitorilor este dominata de numarul investitorilor compensabili integral, care reprezinta 71.84% din numarul total raportat la 31 decembrie 2021,

Dintre acestia, 84.83% apeleaza la societatile de servicii de investitii financiare.

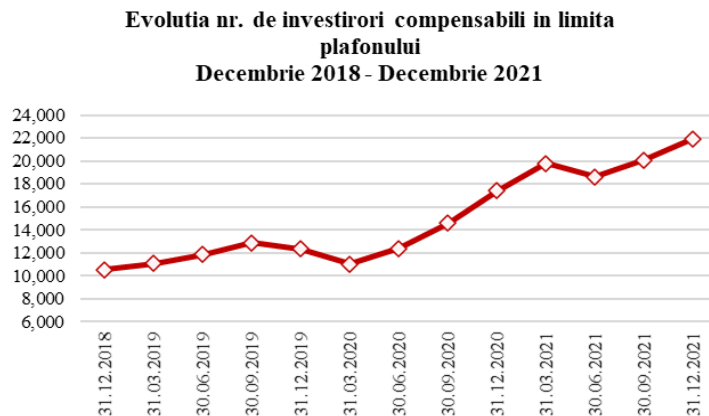
### Investitorii compensabili integral

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 2021 o crestere de 10.20% si atingand astfel un numar de 58,763 investitori.



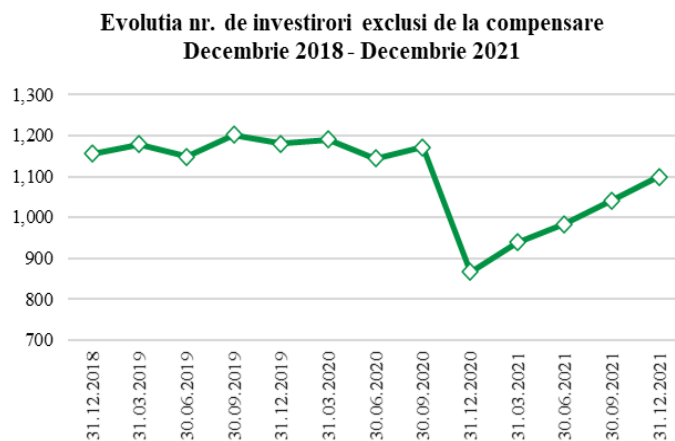
### Investitorii compensabili in limita plafonului

Numarul investitorilor indreptatiti la compensare, cu portofolii mai mari decat limita de compensare a fost de 21,931, cu o crestere importanta de 9.27% fata de trimestrul anterior,



### Investitorii necompensabili

Categoria investitorilor necompensabili este categoria cu cei mai putini investitori (1,099 investitori). In cursul trimestrului IV numarul acestor investitori a inregistrat o crestere de 5.47% fata de trimestrul anterior.



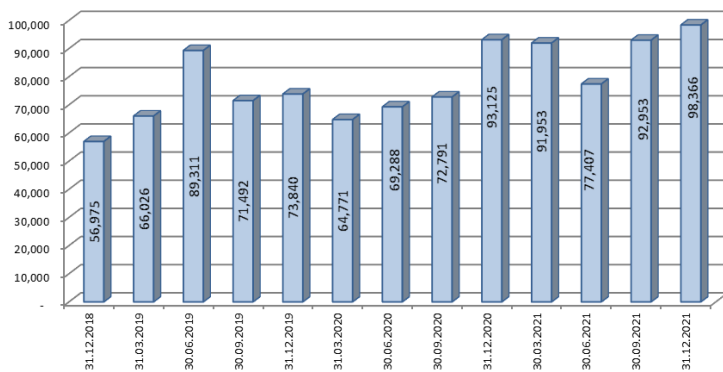
**Nota:** Datele raportate de participantii Fondului nu iau in calcul daca un investitor apeleaza la unul sau mai multi intermediari, astfel ca numarul real de investitori poate fi mai mic,

## 2. PORTOFOLIUL TOTAL

### 2.1 PORTOFOLIUL TOTAL AL INVESTITORILOR

| Valoarea portofoliului total (mil. lei) | Sept. 2021       | Dec. 2021        | Dec. 2021/ Sept. 2021 (%) |
|---|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Instrumente financiare</b>           | 91,755.32        | 97,382.79        | 6.13%                     |
| <b>Fonduri banesti</b>                  | 1,197.22         | 983.27           | -17.87%                   |
| <b>Total portofoliu</b>                 | <b>92,952.54</b> | <b>98,366.06</b> | <b>5.82%</b>              |

Portofoliu total (mil. lei)



Valoarea **Portofoliului total** si-a continuat trendul ascendent inceput in martie ajungand la 98,366 mil. lei, cu 5.82% mai mare comparativ cu trimestrul anterior.

| Portofoliul total pe categorii de investitori (mil. lei) | Sept. 2021       | Dec. 2021        | Dec. 2021/ Sept. 2021 (%) |
|--|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Investitori compensabil integral</b>                  | 1,020.52         | 1,121.76         | 9.92%                     |
| <b>Investitori compensabil in limita plafonului</b>      | 21,424.99        | 23,813.91        | 11.15%                    |
| <b>Investitori necompensabil</b>                         | 70,507.03        | 73,430.39        | 4.15%                     |
| <b>Total</b>   | <b>92,952.54</b> | <b>98,366.06</b> | <b>5.82%</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. 2021    | Dec. 2021     | Dec. 2021/ Sept. 2021 (%) |
|--|---------------|---------------|---------------------------|
| <b>Investitor compensabil integral</b>             | 3,868.63      | 3,857.96      | -0.28%                    |
| <b>Investitor compensabil in limita plafonului</b> | 215,774.91    | 219,449.10    | 1.70%                     |
| <b>Investitor necompensabil</b>                    | 13,677,728.89 | 13,503,292.53 | -1.28%                    |

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil integral a ajuns la 3,857.96 euro dupa ce a inregistrat o scadere de 0.28%, in comparatie cu trimestrul III.

Portofoliul mediu al unui investitor compensabil in limita plafonului la sfarsitul trimestrului IV a inregistrat o crestere de 1.70%, atingand 219,449.10 euro.

Valoarea portofoliului mediu al unui investitor necompensabil a inregistrat o scadere de 1.28% atingand 13,503,292.53 euro.

**Evoluția portofoliului mediu deținut de un investitor compensabil integral (euro)**



### 3, RESURSELE FINANCIARE PENTRU COMPENSARE

Valoarea resurselor financiare destinate compensării investitorilor la sfârșitul lunii decembrie 2021 era de 23.31 mil. lei.

Aceste resurse au fost plasate în proporție de 82.70% în obligațiuni de stat de tip benchmark, 16.40% în certificate de trezorerie, iar restul de 0.89% în depozite negociate la termen.

### 2.3 INVESTIȚIA MEDIE COMPENSABILĂ (IMC)

Investiția medie compensabilă reprezintă raportul dintre suma investițiilor compensabile raportate de către participanții Fondului și numărul acestora.

La sfârșitul lunii decembrie 2021, investiția compensabilă totală era de 3,292.09 mil. lei, iar Fondul avea 29 participanți. Astfel, valoarea investiției medii compensabile (raportată la 29 participanți) este de 113.52 milioane lei, cu 5.7% mai mare decât valoarea înregistrată în trimestrul anterior, de 107.37 milioane lei.

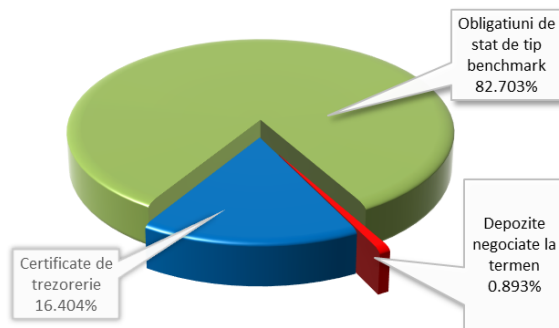
Investiția compensabilă (IC) a înregistrat o creștere de 9.5 % în trimestrul IV al anului 2021 comparativ cu trimestrul anterior.

IC septembrie 2021 3,006,385,907 lei

IC decembrie 2021 3,292,095,496 lei

Din totalul portofoliului, Investiția compensabilă reprezintă doar 3.35%.

**Ponderele resurselor destinate compensării investite de FCI la sfârșitul lunii decembrie 2021**



**Fondul de Compensare a Investitorilor**  
**B-dul CAROL I nr. 34-36, etaj 3**  
**București, 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)