

Semnal puternic de încredere din partea investitorilor: BCR atrage 1 miliard de lei printr-o noua emisiune de obligațiuni

Banca Comerciala Româna (BCR) a încheiat cu succes o noua emisiune de obligațiuni senior nepreferențiale în valoare de 1 miliard de lei, cu o maturitate de 7 ani și opțiune de rascumparare anticipata dupa 6 ani (7NC6). Obligațiunile au fost emise la un preț de 100% din valoare nominala, fiind cumparate la preț întreg, cu un cupon anual fix de 7,77% și o marja de 95 puncte de baza peste curba titurilor de stat românești, ceea ce arata interesul investitorilor și încrederea ridicata în BCR.

Aceasta este cea mai mare emisiune corporativa de anul acesta de pe Bursa de Valori București și cea mai mare emisiune în lei a unui emitent corporativ român în perioada 2024-2026, cu excepția emisiunii în lei a BCR din noiembrie 2025, de 1,125 miliarde lei.

„Am ieșit pe piața când atenția publică era îndreptată asupra bancilor, pentru ca principiile nu se negociaza în funcție de context. Raspunsul investitorilor a venit în mai puțin de 24 de ore, cu o oferta închisa anticipat și o subscriere de doua ori mai mare decât suma minima anunțata. Pentru noi, rezultatul acestei emisiuni este un vot de încredere în BCR, în profilul nostru de credit și în modul corect, transparent și etic în care acționam.

Le mulțumim investitorilor pentru ca au încredere în BCR. Continuum sa finanțam economia, sa explicam deschis mecanismele care îi determina costurile și sa susținem un cadru de business sanatos și o reglementare corecta.

Pentru noi, asta înseamna sa fim un partener responsabil pentru oameni și comunitate: sa credem în România și în cât de departe poate ajunge, prin credibilitate și relevanța economica.”

Sergiu Manea, CEO Banca Comerciala Româna

Tranzacția a atras 21 de ordine în registru, o granularitate ridicata pentru piața locala, iar din volumul total, 64% provine de la investitori români și 36% de la investitori internaționali.

Registrul de ordine a fost deschis pe 11 iunie, cu o suma minima anunțata de 500 milioane de lei. Interesul investitorilor a fost puternic înca din prima zi, prima actualizare a registrului depășind 900 milioane lei în ordine primite. În dimineața zilei de 12 iunie, ordinele au trecut de 1 miliard de lei, ceea ce a permis închiderea anticipata a ofertei, la o valoare finala a emisiunii de 1.000.200.000 lei, cu marja menținuta la 95 de puncte de baza.

Emisiunea de obligațiuni BCR a primit rating Baa2 de la Moody's și se estimeaza ca va primi rating BBB+ de la Fitch, în linie cu programul de obligațiuni al bancii.

„Execuția acestei tranzacții reflecta cât de solid este profilului de credit BCR și apetitul tot mai mare al investitorilor pentru instrumente în lei emise de emitenți de prim rang. Compresia rapida a registrului de ordine și granularitatea cererii confirma ca piața locala de capital atinge un nivel de maturitate care permite emitenților români sa acceseze finanțare în moneda locala la condiții competitive, în volume relevante”, a declarat **Cosmina Plaveti, Head of Investment Banking BCR.**

BCR a reușit sa se împrumute de pe piața de capital la o dobânda cu doar 0,95% peste costul de finanțare al statului român, un ecart pe care investitorii îl rezerva de regula emitenților cu cel mai solid profil de credit. Performanța vine într-un context complicat pentru sectorul bancar local, marcat de tensiuni geopolitice, de instabilitatea politica și economica naționala, dar și de dezbaterile pe tema cadrului de reglementare a bancilor. În aceste condiții, faptul ca BCR atrage finanțare la un cost atât de apropiat de cel al statului arata ca investitorii trateaza banca ca un partener sigur și de încredere. În plus, emisiunea a fost structurata în format senior nepreferențial, un instrument care suporta pierderile înaintea datoriei senior tradiționale, ceea ce indica o cerere

solida și o baza de investitori de calitate.

De la lansarea programului de obligațiuni, BCR a atras finanțări totale de peste 13,3 miliarde RON. Prin această tranzacție, BCR continuă procesul de aliniere la cerințele Uniunii Europene privind fondurile proprii și pasivele eligibile (MREL) și își consolidează rolul de pilon de stabilitate în sistemul bancar românesc și regional.