

RAPORT LUNAR MAI 2020

TRANZAȚII DE PESTE 1 MILIARD DE EURO LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI ÎN PRIMELE 5 LUNI ALE ANULUI, ÎN CREȘTERE CU 20%

- Valoarea tranzacțiilor cu acțiuni și alte instrumente financiare listate la Bursa de Valori București (BVB) a ajuns la 1,1 miliarde de euro la finalul primelor cinci luni ale anului, în creștere cu 19,6%.
- Lichiditatea reflectată prin prisma valorii medii zilnice de tranzacționare a depășit 10 milioane de euro la nivelul perioadei ianuarie-mai, ceea ce corespunde unui plus de 17,9%.
- Radu Hanga, Președinte BVB:
 - Criza actuală a pus în evidență importanța companiilor românești, iar Bursa de Valori București este un pilon esențial pentru finanțarea dezvoltării acestora și, implicit, a economiei locale. Investitorii au tranzacționat mult mai intens acțiunile listate la Bursa de Valori București în această perioadă. Situația generată de COVID-19 a creat o lichiditate mai bună în piață, iar bursa a beneficiat de pe urma acestei volatilități.
 - Digitalizarea bursei a devenit mai necesară ca oricând, aspect evidențiat și mai mult de contextul actual. Îmbunătățirea accesului clienților de retail la piață și trecerea de la o economie bazată pe hârtie la una digitală reprezintă una dintre preocupările noastre majore pentru că ne dorim să accelerăm procesul de digitalizare a pieței locale de capital.
- Adrian Tănase, CEO BVB:
 - Investitorii au privit situația cu mult mai mult calm față de ceea ce se întâmpla în piață în 2008-2009, iar gradul de sofisticare al investitorilor locali, atât instituționali, cât și individuali, a crescut semnificativ. Am observat evoluții divergente ale acțiunilor listate la bursă în această perioadă, ceea ce ne spune că avem o comunitate de investitori locală ce se maturizează, comunitate care știe să judece contextul specific al fiecărei companii listate, context care este diferit de la o companie la alta, chiar și condițiile actuale generate de pandemia COVID-19. În orice caz, investițiile recurente chiar și în perioade de volatilitate cum este aceasta ar trebui să facă parte din strategia oricărui investitor care intenționează să fie în piață într-un orizont mai lung de timp.
 - Pe termen mediu și lung, la BVB urmăm planurile pentru valorificarea potențialului pieței de capital prin toate proiectele pe care le avem. Proiectul principal este cel al Contrapărții Centrale, prin care vom aduce noi instrumente la cota bursei, în special instrumente derivate.

Valoarea totală a tranzacțiilor cu toate tipurile de instrumente financiare înregistrată pe Piața Reglementată la vedere a Bursei de Valori București (BVB) a fost de 5,29 miliarde lei, echivalentul a 1,1 miliarde de euro la nivelul primelor cinci luni ale anului, în creștere cu 19,6% comparativ cu aceeași perioadă din 2019. Un ritm de creștere susținut a fost înregistrat și la nivelul lichidității, indicator reflectat prin prisma valorii medii zilnice de tranzacționare, care a ajuns la 10,16 milioane de euro în perioada ianuarie-mai din acest an, în urcare cu 17,9% comparativ cu același interval de timp al anului anterior.

„Criza actuală a pus în evidență importanța companiilor românești, iar Bursa de Valori București este un pilon esențial pentru finanțarea dezvoltării acestora și, implicit, a economiei locale. Investitorii au tranzacționat mult mai intens acțiunile listate la Bursa de Valori București în această perioadă. Situația generată de COVID-19 a creat o lichiditate mai bună în piață, iar bursa a beneficiat de pe urma acestei volatilități,” a declarat Radu Hanga, Președintele Bursei de Valori București.

„Investitorii au privit situația cu mult mai mult calm față de ceea ce se întâmpla în piață în 2008-2009, iar gradul de sofisticare al investitorilor locali, atât instituționali, cât și individuali, a crescut semnificativ. Am observat evoluții divergente ale acțiunilor listate la bursă în această perioadă, ceea ce ne spune că avem o comunitate de investitori locală ce se maturizează, comunitate care știe să judece contextul specific al fiecărei companii listate, context care este diferit de la o companie la alta, chiar și condițiile actuale generate de pandemia COVID-19,” a afirmat Adrian Tănase, CEO al Bursei de Valori București.

„În orice caz, investițiile recurente chiar și în perioade de volatilitate cum este aceasta ar trebui să facă parte din strategia oricărui investitor care intenționează să fie în piață într-un orizont mai lung de timp,” a precizat CEO-ul BVB.

La nivelul indicilor bursieri, piața de capital din România înregistrează încă un nivel sub cel consemnat la finalul anului 2019, fiind puternic influențată de criza generată de COVID-19. Indicele BET-FI, care include cele 5 societăți de investiții financiare și Fondul Proprietatea, a fost indicele care a consemnat cea mai mic declin după primele cinci luni, respectiv 7,8% în echivalent lei, ajungând la un nivel de 40.087 puncte în ultima ședință de tranzacționare aferentă lunii mai.

Situația fără precedent generată de pandemia de coronavirus care a condus la închiderea voluntară și temporară a mai multor sectoare economice a readus în prim plan prioritățile legate de digitalizare și de implementarea de proiecte care pot genera lichiditate.

„Digitalizarea bursei a devenit mai necesară ca oricând, aspect evidențiat și mai mult de contextul actual. Îmbunătățirea accesului clienților de retail la piață și trecerea de la o economie bazată pe hârtie la una digitală reprezintă una dintre preocupările noastre majore pentru că ne dorim să accelerăm procesul de digitalizare a pieței locale de capital,” a mai spus Radu Hanga.

La nivelul BVB, proiectul de referință este cel privind Contrapartea Centrală. „Pe termen mediu și lung, la BVB urmăm planurile pentru valorificarea potențialului pieței de capital prin toate proiectele pe care le avem. Proiectul principal este cel al Contrapărții Centrale, prin care vom aduce noi instrumente la cota bursei, în special instrumente derivate,” a precizat Adrian Tănase.

La finalul lunii mai, valoarea de piață a companiilor românești listate la BVB era de circa 100 miliarde lei, echivalentul a aproximativ 20 miliarde euro.

BVB Raport lunar

Valori de tranzactionare - Piata Reglementata la vedere a BVB

MAI 2020

A. Sinteza indicatori principali

1. Valoarea de tranzactionare inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Mai 2020 comparativ cu Aprilie 2020

	Valoarea totala de tranzactionare <i>Mai 2020</i>		Valoarea totala de tranzactionare <i>Aprilie 2020</i>		% Variatie	
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON	EUR
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>	778,58	160,95	934,05	193,21	-16,64	-16,70
➤ Actiuni	706,21	145,99	863,71	178,66	-18,24	-18,29
➤ Instrumente cu venit fix	2,88	0,60	15,91	3,29	-81,90	-81,76
➤ Unitati de fond, ETF	0,99	0,20	1,22	0,25	-18,85	-20,00
➤ Produse structurate	68,50	14,16	53,21	11,00	28,74	28,73
<i>Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:</i>						
➤ Actiuni						
➤ Instrumente cu venit fix						
<i>Total Piata reglementata la vedere, din care:</i>	778,58	160,95	934,05	193,21	-16,64	-16,70
➤ Total Actiuni	706,21	145,99	863,71	178,66	-18,24	-18,29
➤ Total Instrumente cu venit fix	2,88	0,60	15,91	3,29	-81,90	-81,76

2. Valoarea de tranzactionare inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Mai 2020 comparativ cu Mai 2019 (YoY)

	Valoarea totala de tranzactionare <i>Mai 2020</i>		Valoarea totala de tranzactionare <i>Mai 2019</i>		YoY % Variatie
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>	778,58	160,95	1.057,54	222,23	-26,38
➤ Actiuni	706,21	145,99	1.023,98	215,18	-31,03
➤ Instrumente cu venit fix	2,88	0,60	13,05	2,74	-77,93
➤ Unitati de fond, ETF	0,99	0,20	0,41	0,09	141,46
➤ Produse structurate	68,50	14,16	20,11	4,23	240,63
<i>Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:</i>					
➤ Actiuni					
➤ Instrumente cu venit fix					
<i>Total Piata reglementata la vedere, din care:</i>	778,58	160,95	1.057,54	222,23	-26,38
➤ Total Actiuni	706,21	145,99	1.023,98	215,18	-31,03
➤ Total Instrumente cu venit fix	2,88	0,60	13,05	2,74	-77,93

3. Valoarea de tranzactionare inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Ianuarie - Mai 2020 comparativ cu Ianuarie - Mai 2019 (YTD)

	Valoarea totala de tranzactionare <i>Ianuarie - Mai 2020</i>		Valoarea totala de tranzactionare <i>Ianuarie - Mai 2019</i>		YTD % Variatie
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>	5.279,61	1.096,81	4.420,57	932,17	19,43

➤ Actiuni	4.986,40	1.035,98	4.272,04	900,90	16,72
➤ Instrumente cu venit fix	26,74	5,54	82,76	17,41	-67,69
➤ Unitati de fond, ETF	7,33	1,52	1,99	0,42	268,34
➤ Produse structurate	259,14	53,76	63,78	13,44	306,30
Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:	9,56	2,00			
➤ Actiuni					
➤ Instrumente cu venit fix	9,56	2,00			
Total Piata reglementata la vedere, din care:	5.289,17	1.098,81	4.420,57	932,17	19,65
➤ Total Actiuni	4.986,40	1.035,98	4.272,04	900,90	16,72
➤ Total Instrumente cu venit fix	36,30	7,54	82,76	17,41	-56,14

4. Valoarea medie zilnica de tranzactionare (VMZ) inregistrata in Piata Reglementata la vedere in luna Mai 2020 comparativ cu luna Aprilie 2020

	Val. medie zilnica de tranzactionare		Val. medie zilnica de tranzactionare		% Variatie	
	Mai 2020		Aprilie 2020			
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON	EUR
Instrumente financiare deja emise:						
➤ Actiuni	35,31	7,30	43,19	8,93	-18,24	-18,25
➤ Instrumente cu venit fix	0,14	0,03	0,80	0,16	-82,50	-81,25
➤ Unitati de fond, ETF	0,05	0,01	0,06	0,01	-16,67	0,00
➤ Produse structurate	3,43	0,71	2,66	0,55	28,95	29,09
Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:						
➤ Actiuni						
➤ Instrumente cu venit fix						

5. Valoarea medie zilnica de tranzactionare (VMZ) inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Mai 2020 comparativ cu Mai 2019 (YoY)

	Val. medie zilnica de tranzactionare		Val. medie zilnica de tranzactionare		YoY % Variatie
	Mai 2020		Mai 2019		
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>					
➤ Actiuni	35,31	7,30	46,54	9,78	-24,13
➤ Instrumente cu venit fix	0,14	0,03	0,59	0,12	-76,27
➤ Unitati de fond, ETF	0,05	0,01	0,02	0,00	150,00
➤ Produse structurate	3,43	0,71	0,91	0,19	276,92
<i>Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:</i>					
➤ Actiuni					
➤ Instrumente cu venit fix					

6. Valoarea medie zilnica de tranzactionare (VMZ) inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Ianuarie - Mai 2020 comparativ cu Ianuarie - Mai 2019 (YTD)

	Val. medie zilnica de tranzactionare		Val. medie zilnica de tranzactionare		YTD % Variatie
	Ianuarie - Mai 2020		Ianuarie - Mai 2019		
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>					
➤ Actiuni	48,89	10,16	41,48	8,75	17,86
➤ Instrumente cu venit fix	0,26	0,05	0,80	0,17	-67,50
➤ Unitati de fond, ETF	0,07	0,01	0,02	0,00	250,00
➤ Produse structurate	2,54	0,53	0,62	0,13	309,68
<i>Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:</i>					
➤ Actiuni					
➤ Instrumente cu venit fix	0,09	0,02			

7. Evolutia indici

Indice	Valori la data		% Variatie in		% YTD		Valori indice in	
	31.05.2020		Mai 2020				Mai 2020	
	RON	EUR	RON	EUR	RON	EUR	minim	maxim
BET	8.701,29	6.260,75	9,06	9,05	-12,79	-13,93	7.992,41	8.768,80
BET-TR	14.165,21	13.169,48	10,91	10,90	-11,30	-12,46	12.793,94	14.273,27
BETPlus	1.302,85	1.183,23	8,89	8,88	-12,56	-13,71	1.198,48	1.312,65
BET-FI	44.087,07	19.757,48	9,07	9,06	-7,28	-8,49	40.275,49	44.585,50
BET-XT	799,52	571,48	8,90	8,89	-12,60	-13,74	733,56	805,86
BET-BK	1.695,18	1.489,95	9,07	9,06	-10,42	-11,59	1.542,10	1.708,28
BET-XT-TR	1.310,32	1.201,68	10,74	10,73	-11,11	-12,27	1.182,23	1.320,55
BET-NG	686,63	491,26	10,84	10,83	-12,63	-13,77	615,48	691,95
ROTX	18.082,13		9,09		-13,39		16.613,01	18.241,28

8. Indicatori de piata

	RON mil.	EUR mil.
➤ Capitalizare bursiera (piata reglementata)	138.295,38	28.558,08
➤ Capitalizare bursiera (companii romanesti)	96.600,58	19.948,08
➤ Rata lichiditatii (piata reglementata)	6,13	6,13
➤ Rata lichiditatii (companii romanesti)	8,02	8,03
➤ PER	6,70	
➤ P/BV	0,89	
➤ DIVY	6,74	

B. Indicatori de piata specifici

1. Valoarea de tranzactionare si capitalizarea bursiera, in functie de sectorul de activitate

Sector	Valoare de tranzactionare (RON mil.)	Capitalizare bursiera (RON mil.)	PER	PBV	DIVY
➤ INTERMEDIERI FINANCIARE SI ASIGURARI	399,74	75.555,28	4,93	0,89	7,18
➤ INDUSTRIA EXTRACTIVA	130,06	31.378,08	6,78	0,79	7,61
➤ INDUSTRIA PRELUCRATOARE	58,36	9.572,78	9,87	1,14	5,94
➤ PRODUCTIA SI FURNIZAREA DE ENERGIE ELECTRICA SI TERMICA, GAZE, APA CALDA SI AER CONDITIONAT	40,83	7.242,24	11,46	0,68	7,36
➤ TRANSPORT SI DEPOZITARE	27,59	4.538,58	7,87	0,91	5,49
➤ ACTIVITATI PROFESIONALE, STIINTIFICE SI TEHNICE	23,75	4.377,62	16,73	1,07	6,24
➤ SANATATE SI ASISTENTA SOCIALA	1,50	730,79	177,79	4,81	
➤ CONSTRUCTII	1,77	412,02	2,64	0,65	2,60
➤ HOTELURI SI RESTAURANTE	1,35	272,76	11,29	0,45	3,83
➤ COMERT CU RIDICATA SI CU AMANUNTUL; REPARAREA AUTOVEHICULELOR SI MOTOCICLETELOR	2,43	229,26	21,18	0,88	2,23
➤ TRANZACTII IMOBILIARE	0,00	91,97	9,39	0,92	8,04
➤ Alte sectoare	18,83	3.894,00			

Nota: - PER se calculeaza pe baza capitalizarii bursiere a companiilor care au inregistrat profit

- P/BV si DIVY sunt calculate doar pentru companiile romanesti

2. Top 5 actiuni listate, in functie de valoarea de tranzactionare – Mai 2020

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (RON mil.)	Valoare lunara (EUR mil.)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare (%)
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.	182,97	37,82	25,91
FP	FONDUL PROPRIETATEA	89,56	18,51	12,68
SNP	OMV PETROM S.A.	81,94	16,95	11,60
EBS	Erste Group Bank AG	57,13	11,81	8,09
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	47,37	9,79	6,71

3. Top 5 actiuni listate cu cea mai mare crestere – Mai 2020

Simbol	Denumire societate	Variatie sf. perioada (%)	YTD (%)	Pret minim (RON)	Pret maxim (RON)	Pret de inchidere (RON)
BNET	BITTNET SYSTEMS SA BUCURESTI	35,71	46,90	1,0300	1,4950	1,4250
TBM	TURBOMECANICA S.A.	25,11	-25,63	0,2050	0,2790	0,2640
MECE	MECANICA FINA SA	21,73	1,44	5,7500	7,0500	7,0000
SNN	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	21,40	33,66	15,3600	19,1600	19,0600
ELJ	ELECTROAPARATAJ S.A.	18,66	-5,31	0,0715	0,0865	0,0890

4. Top 5 actiuni listate, in functie de capitalizarea bursiera - Piata Reglementata la 31.05.2020

Simbol	Denumire societate	Capitalizare bursiera			P/BV	PER (RON)	DIVY (RON)
		RON mil.	EUR mil.	% RON			
EBS	Erste Group Bank AG	41.260,80	8.520,38	29,84			
SNP	OMV PETROM S.A.	19.485,57	4.023,78	14,09	0,60	5,47	9,01
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	11.755,38	2.427,49	8,50	1,66	11,23	5,27
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.	10.640,82	2.197,34	7,69	1,25	6,57	5,63
FP	FONDUL PROPRIETATEA	9.441,32	1.949,64	6,83	0,80	3,02	4,65

5. Top 5 produse structurate, in functie de valoarea de tranzactionare – Mai 2020

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (RON mil.)	Valoare lunara (EUR mil.)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare produse structurate (%)
EBWTI1	EB WTI INDEX 0,10	11,47	2,37	16,74
BKDOWTS94	BRK Dow Turbo Short 26350	11,24	2,32	16,41
BKDOWTL98	BRK Dow Turbo Long 22450	7,69	1,59	11,22
EBDAXTL74	DAX INDEX TURBO LONG 0.01/ 7,750/8,000	7,13	1,47	10,40
EBDAXTS68	DAX INDEX TURBO SHORT 0.01/13,250/13,000	5,67	1,17	8,27

6. Top 5 instrumente cu venit fix, in functie de valoarea de tranzactionare – Mai 2020

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (mii RON)	Valoare lunara (mii EUR)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare instrumente cu venit fix (%)
BCR26	BANCA COMERCIALA ROMANA - OB. 2026	1.041,70	215,26	36,11
PMB28	OBLIGATIUNI MUNICIPIUL BUCURESTI (2028)	510,74	105,55	17,71
IMP22E	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR Bonds 2022 EUR	500,82	103,53	17,36
AUT24E	Obligatiuni Autonom Services 2024	378,31	78,31	13,12
PBK27E	Patria Bank Obligatiuni 2027	305,96	63,28	10,61

7. Unitati de fond (inclusiv ETF) in functie de valoarea de tranzactionare – Mai 2020

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (mii RON)	Valoare lunara (mii EUR)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare unitati de fond si ETF (%)
TVBETETF	FOND DESCHIS DE INVESTITII ETF TRADEVILLE	895,79	185,18	90,91
STK	STK EMERGENT	89,52	18,52	9,09

8. IPO, oferte secundare si alte piete de oferte – Mai 2020

Simbol	Denumire societate	Tip Instrument	Tip Oferta	Valoarea totala de tranzactionare (RON mil.)
TRP	TERAPLAST SA	Actiuni	Oferte fara prospect pentru IF deja listate	29,70

9. Noi listari in Mai 2020

Simbol	Denumire emisiune	Tip Instrument	Data listare
RBRO29	RAIFFEISEN BANK - OBLIGATIUNI 2029	Obligatiuni	14.05.2020

Note metodologice

Sectiunea A. *Sinteza Indicatori principali*

1. *Instrumente financiare deja emise* – aceasta categorie include toate datele statistice referitoare la instrumentele financiare existente, indiferent de tipul operatiunilor efectuate.

Valorile totale de tranzactionare precum si valorile medii zilnice pentru aceasta categorie se bazeaza pe:

- ◆ operatiuni de tranzactionare efectuate in pietele regular, deal;
 - ◆ oferte si operatiuni efectuate cu instrumente financiare existente, cum ar fi: oferte de cumparare, oferte de preluare, oferte secundare de vanzare instrumente financiare existente, alte metode de vanzare instrumente financiare existente, oferte fara prospect sau cu prospect simplificat pentru instrumentele financiare deja emise.
2. *Noi emisiuni si emisiuni ulterioare* – aceasta categorie contine date statistice cu privire la emisiunea de noi instrumente pe baza ofertelor primare / initiale, precum si date cu privire la majorarile de capital, pentru companiile deja listate, prin emisiuni ulterioare. Aceasta categorie se refera la capitalul atras de emitenti.
 3. Valoarea totala de tranzactionare este luata in considerare o singura data (single counted).
 4. Valoarea totala de tranzactionare exprimata in EUR este calculata luand in considerare cursul zilnic EUR/RON, conform cursului de schimb valabil pentru fiecare sedinta de tranzactionare.
 5. Categoria „Actiuni” se refera la actiuni si drepturi.
 6. Categoria „Instrumente cu venit fix” include toate tipurile de obligatiuni tranzactionate la BVB (obligatiuni municipale, corporative, titluri de stat).

Sectiunea B. *Indicatori de piata specifici*

Valoarea de tranzactionare afisata in aceasta sectiune pentru un instrument financiar include valoarea de tranzactionare inregistrata in toate pietele in care instrumentul financiar se tranzactioneaza.

Bursa de Valori Bucuresti a depus toate eforturile rezonabile pentru a asigura ca datele incluse in acest document sunt corecte la momentul publicarii. Cu toate acestea, Bursa de Valori Bucuresti nu poate fi raspunzatoare pentru deciziile luate sau cele legate de sistem sau alte activitati efectuate de catre orice parte, in baza acestui raport.