

VALORI DE TRANZACTIONARE

PIATA REGLEMENTATA LA VEDERE A BVB

RAPORT LUNAR | SEPTEMBRIE 2019

ROMÂNIA, PIAȚĂ EMERGENTĂ. CREȘTEREA REPREZENTATIVITĂȚII ROMÂNIEI ÎN INDICIILE FTSE RUSSELL ESTE PRIORITARĂ

- Promovarea României la statutul de piață emergentă secundară de la statutul de piață de frontieră, anunțată de FTSE Russell pe 26 septembrie, deschide drumul unor noi oportunități de dezvoltare pentru piața de capital românească.
- Adrian Tănase, CEO BVB: Provocarea pentru România este să devină din ce în ce mai reprezentativă în indicii FTSE Russell, în care să aibă o pondere cât mai mare. În acest moment, trei companii românești sunt incluse în acești indici, iar alte cinci companii încă mai au de îndeplinit criteriile de lichiditate. Creșterea numărului de companii românești prezente în indicii FTSE Russell și, în consecință, consolidarea statutului de piață emergentă reprezintă unul dintre principalele obiective ale conducerii Bursei de Valori București și acesta ar trebui să fie obiectivul comun asumat de întreaga clasă de business și de clasa politică.
- Lucian Anghel, Președinte BVB: Depinde de noi, de România, cum vom fructifica această platformă internațională de finanțare. Este o platformă îmbunătățită în urma acestei promovări și va depinde de noi toți cum vom putea să fructificăm această finanțare pentru antreprenorii români într-un mod inteligent pentru dezvoltarea țării noastre.

În septembrie 2019 a avut loc unul dintre cele mai importante momente din istoria modernă a bursei românești. Furnizorul global de indici FTSE Russell a anunțat pe 26 septembrie că România a fost promovată de la statutul de piață de frontieră la statutul de piață emergentă secundară, iar decizia va intra în vigoare începând cu septembrie anul viitor.

„Această promovare ne onorează și depunem toate eforturile pentru creșterea lichidității, proiectul CCP fiind cel mai important program investițional derulat de BVB în acest sens. Provocarea pentru România este să devină din ce în ce mai reprezentativă în indicii FTSE Russell, în care să aibă o pondere cât mai mare. În acest moment, trei companii românești sunt incluse în acești indici, iar alte cinci companii încă mai au de îndeplinit criteriile de lichiditate,” a declarat Adrian Tănase, directorul general al Bursei de Valori București.

Acțiunile companiilor românești care îndeplinesc criteriile de eligibilitate pentru a fi incluse în indicii FTSE Russell sunt Romgaz, Banca Transilvania și BRD-Groupe Societe Generale. Alte cinci companii ar prea intra în indicii FTSE Russell dacă vor îndeplini la următoarele evaluări criteriul de lichiditate. Cele cinci companii sunt: Electrica, Nuclearelectrica, OMV Petrom, Transelectrica și Transgaz.

„Creșterea numărului de companii românești prezente în indicii FTSE Russell și, în consecință, consolidarea statutului de piață emergentă reprezintă unul dintre principalele obiective ale conducerii Bursei de Valori București și acesta ar trebui să fie obiectivul comun asumat de întreaga clasă de business și de clasa politică,” a mai spus CEO-ul BVB.

„Depinde de noi, de România, cum vom fructifica această platformă internațională de finanțare. Este o platformă îmbunătățită în urma acestei promovări și va depinde de noi toți cum vom putea să fructificăm această finanțare pentru antreprenorii români într-un mod inteligent pentru dezvoltarea țării noastre,” a declarat Lucian Anghel, președintele BVB.

Primele trei trimestre au adus creșteri semnificative pe piața de capital locală, în special pentru indicii care includ și dividendele. Astfel, indicele BET - Total Return (BET-TR), care include și dividendele oferite de companiile din BET, a înregistrat un avans de 41%. Indicele extins, BET-XT-TR, care include cele mai tranzacționate 25 de companii, dar și dividendele acordate de acestea, a afișat o creștere de 37% în primele trei trimestre ale acestui an.

BVB Raport lunar

Valori de tranzactionare - Piata Reglementata la vedere a BVB SEPTEMBRIE 2019

A. Sinteza indicatori principali

1. Valoarea de tranzactionare inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Septembrie 2019 comparativ cu August 2019

	Valoarea totala de tranzactionare Septembrie 2019		Valoarea totala de tranzactionare August 2019		% Variatie	
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON	EUR
Instrumente financiare deja emise:	755,19	159,36	790,65	167,17	-4,48	-4,67
➤ Actiuni	726,38	153,28	768,60	162,51	-5,49	-5,68
➤ Instrumente cu venit fix	1,87	0,39	0,75	0,16	149,33	143,75
➤ Unitati de fond, ETF	0,63	0,13	0,63	0,13	0,00	0,00
➤ Produse structurate	26,30	5,55	20,68	4,37	27,18	27,00
Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:						
➤ Actiuni						
➤ Instrumente cu venit fix						
Total Piata reglementata la vedere, din care:	755,19	159,36	790,65	167,17	-4,48	-4,67
➤ Total Actiuni	726,38	153,28	768,60	162,51	-5,49	-5,68
➤ Total Instrumente cu venit fix	1,87	0,39	0,75	0,16	149,33	143,75

2. Valoarea de tranzactionare inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Septembrie 2019 comparativ cu Septembrie 2018 (YoY)

	Valoarea totala de tranzactionare Septembrie 2019		Valoarea totala de tranzactionare Septembrie 2018		YoY % Variatie
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
Instrumente financiare deja emise:	755,19	159,36	784,56	168,81	-3,74
➤ Actiuni	726,38	153,28	760,41	163,61	-4,48

➤ Instrumente cu venit fix	1,87	0,39	1,95	0,42	-4,10
➤ Unitati de fond, ETF	0,63	0,13	0,22	0,05	186,36
➤ Produse structurate	26,30	5,55	21,98	4,73	19,65
Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:					
➤ Actiuni					
➤ Instrumente cu venit fix					
Total Piata reglementata la vedere, din care:	755,19	159,36	784,56	168,81	-3,74
➤ Total Actiuni	726,38	153,28	760,41	163,61	-4,48
➤ Total Instrumente cu venit fix	1,87	0,39	1,95	0,42	-4,10

3. Valoarea de tranzactionare inregistrata in Piata Reglementata la vedere a BVB in Ianuarie - Septembrie 2019 comparativ cu Ianuarie - Septembrie 2018 (YTD)

	Valoarea totala de tranzactionare <i>Ianuarie - Septembrie 2019</i>		Valoarea totala de tranzactionare <i>Ianuarie - Septembrie 2018</i>		YTD % Variatie
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
Instrumente financiare deja emise:	7.901,42	1.667,98	9.244,24	1.986,07	-14,53
➤ Actiuni	7.662,23	1.617,56	7.501,65	1.612,13	2,14
➤ Instrumente cu venit fix	102,01	21,48	1.482,56	318,04	-93,12
➤ Unitati de fond, ETF	4,04	0,85	7,27	1,56	-44,43
➤ Produse structurate	133,14	28,10	252,76	54,33	-47,33
Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:			186,20	39,99	
➤ Actiuni			186,20	39,99	
➤ Instrumente cu venit fix					
Total Piata reglementata la vedere, din care:	7.901,42	1.667,98	9.430,44	2.026,06	-16,21
➤ Total Actiuni	7.662,23	1.617,56	7.687,85	1.652,12	-0,33
➤ Total Instrumente cu venit fix	102,01	21,48	1.482,56	318,04	-93,12

4. Valoarea medie zilnica de tranzactionare (VMZ) inregistrata in Piata Reglementata la vedere in luna Septembrie 2019 comparativ cu luna August 2019

	Val. medie zilnica de tranzactionare <i>Septembrie 2019</i>		Val. medie zilnica de tranzactionare <i>August 2019</i>		% Variatie	
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON	EUR
Instrumente financiare deja emise:						
➤ Actiuni	34,59	7,30	36,60	7,74	-5,49	-5,68
➤ Instrumente cu venit fix	0,09	0,02	0,04	0,01	125,00	100,00
➤ Unitati de fond, ETF	0,03	0,01	0,03	0,01	0,00	0,00
➤ Produse structurate	1,25	0,26	0,98	0,21	27,55	23,81
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 Septembrie 2019 comparativ cu Septembrie 2018 (YoY)

	Val. medie zilnica de tranzactionare Septembrie 2019		Val. medie zilnica de tranzactionare Septembrie 2018		YoY % Variatie
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>					
➤ Actiuni	34,59	7,30	38,02	8,18	-9,02
➤ Instrumente cu venit fix	0,09	0,02	0,10	0,02	-10,00
➤ Unitati de fond, ETF	0,03	0,01	0,01	0,00	200,00
➤ Produse structurate	1,25	0,26	1,10	0,24	13,64
<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 - Septembrie 2019 comparativ cu Ianuarie - Septembrie 2018 (YTD)

	Val. medie zilnica de tranzactionare Ianuarie - Septembrie 2019		Val. medie zilnica de tranzactionare Ianuarie - Septembrie 2018		YTD % Variatie
	RON mil.	EUR mil.	RON mil.	EUR mil.	RON
<i>Instrumente financiare deja emise:</i>					
➤ Actiuni	40,97	8,65	40,33	8,67	1,59
➤ Instrumente cu venit fix	0,55	0,11	7,97	1,71	-93,10
➤ Unitati de fond, ETF	0,02	0,00	0,04	0,01	-50,00
➤ Produse structurate	0,71	0,15	1,36	0,29	-47,79
<i>Noi emisiuni si emisiuni ulterioare:</i>					
➤ Actiuni			1,00	0,22	
➤ Instrumente cu venit fix					

7. Evolutia indici

Indice	Valori la data 30.09.2019		% Variatie in Septembrie 2019		% YTD		Valori indice in Septembrie 2019	
	RON	EUR	RON	EUR	RON	EUR	minim	maxim
BET	9.574,37	7.009,01	3,67	3,19	29,67	27,29	9.221,69	9.603,38
BET-TR	15.322,68	14.493,78	3,67	3,19	40,95	38,36	14.757,86	15.369,10
BETPlus	1.428,74	1.320,23	3,64	3,17	28,73	26,37	1.376,63	1.433,25
BET-FI	42.610,45	19.428,55	3,95	3,48	23,02	20,76	40.254,77	42.725,43
BET-XT	865,71	629,56	3,78	3,30	27,23	24,88	831,51	868,04

BET-BK	1.774,04	1.586,43	3,57	3,10	21,57	19,34	1.707,09	1.778,89
BET-XT-TR	1.393,74	1.300,43	3,78	3,30	37,63	35,10	1.338,69	1.397,50
BET-NG	774,04	563,43	4,21	3,73	28,29	25,93	739,98	775,34
ROTX	19.941,10		3,66		30,02		19.187,74	19.999,75

8. Indicatori de piata

	RON mil.	EUR mil.
➤ Capitalizare bursiera (piata reglementata)	170.462,14	35.878,46
➤ Capitalizare bursiera (companii romanesti)	107.821,57	22.694,02
➤ Rata lichiditatii (piata reglementata)	5,11	5,13
➤ Rata lichiditatii (companii romanesti)	8,03	8,05
➤ PER	8,52	
➤ P/BV	1,03	
➤ DIVY	7,02	

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	471,37	101.350,74	9,11	1,18	7,27
➤ INDUSTRIA EXTRACTIVA	131,47	38.289,48	7,28	1,00	8,20
➤ INDUSTRIA PRELUCRATOARE	17,75	10.264,38	8,38	1,14	5,07
➤ PRODUCTIA SI FURNIZAREA DE ENERGIE ELECTRICA SI TERMICA, GAZE, APA CALDA SI AER CONDITIONAT	25,59	5.526,21	11,23	0,56	8,06
➤ TRANSPORT SI DEPOZITARE	13,81	5.281,05	9,28	1,06	6,14

➤ ACTIVITATI PROFESIONALE, STIINTIFICE SI TEHNICE	35,97	4.637,42	12,83	0,96	5,33
➤ SANATATE SI ASISTENTA SOCIALA	10,45	733,00	178,33	4,82	
➤ CONSTRUCTII	1,43	332,95	14,39	0,67	2,80
➤ HOTELURI SI RESTAURANTE	1,15	269,58	11,28	0,46	3,78
➤ COMERT CU RIDICATA SI CU AMANUNTUL; REPARAREA AUTOVEHICULELOR SI MOTOCICLETELOR	0,18	216,55	22,11	0,87	6,73
➤ TRANZACTII IMOBILIARE	0,00	100,77	18,20	1,06	3,88
➤ Alte sectoare	17,20	3.460,00			

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 – Septembrie 2019

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (RON mil.)	Valoare lunara (EUR mil.)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare (%)
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.	180,86	38,17	24,90
FP	FONDUL PROPRIETATEA	127,05	26,82	17,49
BRD	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	105,29	22,21	14,50
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	87,25	18,41	12,01
SNP	OMV PETROM S.A.	44,19	9,32	6,08

3. Top 5 actiuni listate cu cea mai mare crestere – Septembrie 2019

Simbol	Denumire societate	Variatie sf. perioada (%)	YTD (%)	Pret minim (RON)	Pret maxim (RON)	Pret de inchidere (RON)
VESY	VES SA	27,10	588,60	0,2140	0,2720	0,2720
NAPO	SOCIETATEA DE CONSTRUCTII NAPOCA SA	26,05	30,65	1,4200	1,8000	1,7900

IARV	IAR SA Brasov	21,31	95,25	12,0000	15,2000	14,8000
BRM	BERMAS S.A.	16,27	50,00	1,1600	1,4000	1,5000
BVB	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	13,92	28,57	23,0000	27,4000	27,0000

4. Top 5 actiuni listate, in functie de capitalizarea bursiera - Piata Reglementata la 30.09.2019

Simbol	Denumire societate	Capitalizare bursiera			P/BV	PER (RON)	DIVY (RON)
		RON mil.	EUR mil.	% RON			
EBS	Erste Group Bank AG	62.170,57	13.085,51	36,47			
SNP	OMV PETROM S.A.	23.932,14	5.037,18	14,04	0,79	6,17	
SNG	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	14.241,36	2.997,49	8,35	1,86	10,47	
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.	12.518,20	2.634,80	7,34	1,69	10,27	
FP	FONDUL PROPRIETATEA	10.831,34	2.279,75	6,35	1,10	11,58	

5. Top 5 produse structurate, in functie de valoarea de tranzactionare – Septembrie 2019

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (RON mil.)	Valoare lunara (EUR mil.)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare produse structurate (%)
BKDOWTS76	BRK Dow Turbo Short 28150	5,11	1,08	19,42
BKDOWTL75	BRK Dow Turbo Long 25250	4,70	0,99	17,88
EBGLD1	EB GOLD open end	2,78	0,59	10,56
BKDOWTS77	BRK DOW TURBO SHORT 27750	2,07	0,44	7,87
EBDAXTS66	DAX INDEX TURBO SHORT 0.01/12,850/12,600	1,48	0,31	5,62

6. Top 5 instrumente cu venit fix, in functie de valoarea de tranzactionare – Septembrie 2019

Simbol	Denumire societate	Valoare lunara (mii RON)	Valoare lunara (mii EUR)	Pondere in total valoarea totala de tranzactionare instrumente cu venit fix (%)
IMP22E	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR Bonds 2022 EUR	1.827,92	385,82	97,77
PMB25	OBLIGATIUNI MUN. BUCURESTI 2025	10,47	2,21	0,56
B2002A	MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	10,11	2,13	0,54
SRE28	PRIMARIA ORASULUI SIRET	7,99	1,68	0,43
HUE26	CJ HUNEDOARA	5,42	1,14	0,29

7. Unitati de fond (inclusiv ETF) in functie de valoarea de tranzactionare – Septembrie 2019

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	528,41	111,52	83,67
STK	STK EMERGENT	103,14	21,80	16,33

8. IPO, oferte secundare si alte piete de oferte – Septembrie 2019

Simbol	Denumire societate	Tip Instrument	Tip Oferta	Valoarea totala de tranzactionare (RON mil.)
SIF4	SIF MUNTENIA S.A.	Actiuni	Oferta Publica de Cumparare	16,12

9. Noi listari in Septembrie 2019

Simbol	Denumire emisiune	Tip Instrument	Data listare
BKDOWTS78	BRK DOW TURBO SHORT 27250	Structurate	05.09.2019
BKAURL9	BRK AUR TURBO LONG 1450	Structurate	05.09.2019
BKAURL8	BRK AUR TURBO LONG 1390	Structurate	05.09.2019

BKDOWTL79	BRK DOW TURBO LONG 23750	Structurate	05.09.2019
BKDOWTL78	BRK DOW TURBO LONG 23150	Structurate	05.09.2019
BKDOWTL80	BRK DOW TURBO LONG 24250	Structurate	05.09.2019
BKAURTS8	BRK AUR TURBO SHORT 1610	Structurate	05.09.2019
BKDOWTS77	BRK DOW TURBO SHORT 27750	Structurate	05.09.2019
BKDOWTS79	BRK DOW TURBO SHORT 26750	Structurate	06.09.2019

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.