



COMISSÃO
DO MERCADO
DE CAPITAIS
REPÚBLICA DE ANGOLA

PERFORMANCE DO MERCADO DE CAPITAIS

Janeiro



2023

1. MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS ANGOLANO

1.1. MERCADOS BODIVA

1.2. TRANSACÇÕES FORA DOS MERCADOS REGULAMENTADOS

2. INDÚSTRIA DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO

3. INDÚSTRIA DE DERIVADOS

RESUMO DO PERÍODO

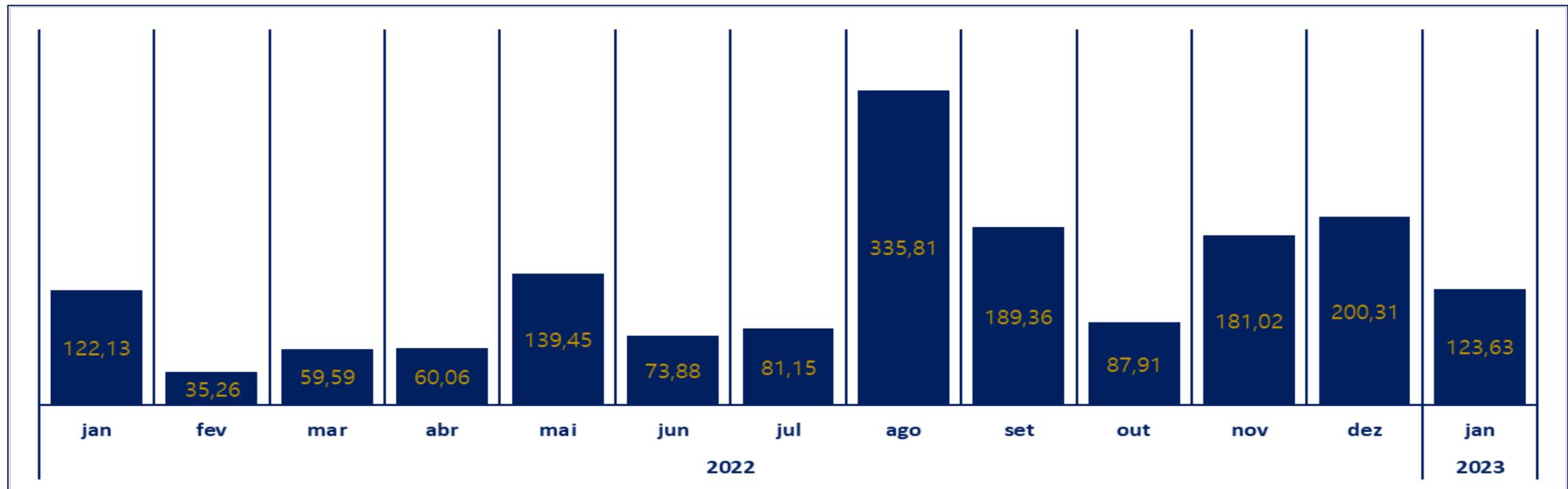
1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano



Mercados BODIVA | Volume de Negociação

O volume de negociações nos Mercados BODIVA, no mês de Janeiro, situou-se em **Kz 123,63** mil milhões, representando uma redução mensal de **32,28%**, porém, uma variação positiva de **1,23%**, comparativamente ao período homólogo. Este registo deveu-se principalmente às reduções verificadas nas negociações de todos os instrumentos disponíveis à negociação na BODIVA, com destaque ao primeiro e segundo instrumentos mais negociados na BODIVA, as OT-NR e OT-ME, com reduções de **30,12%** e **10,89%**, respectivamente.

Figura 1: Volume de Negociação na BODIVA (valores em mil milhões de Kz)



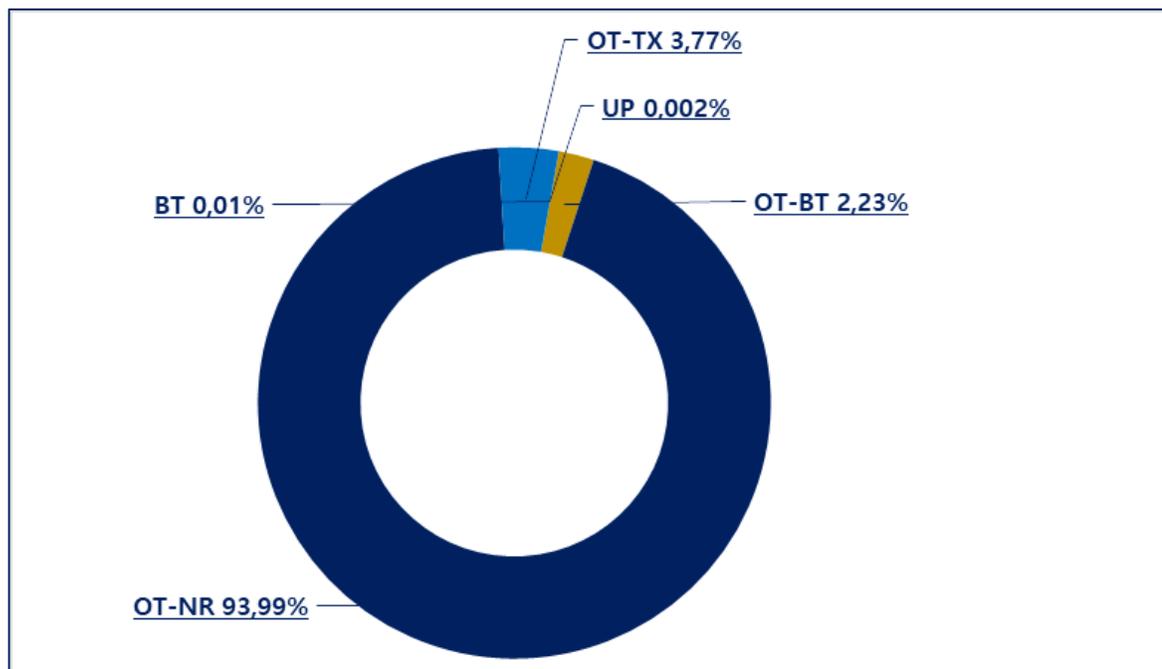
Fonte: BODIVA

Mercados BODIVA | Tipologia de Instrumentos

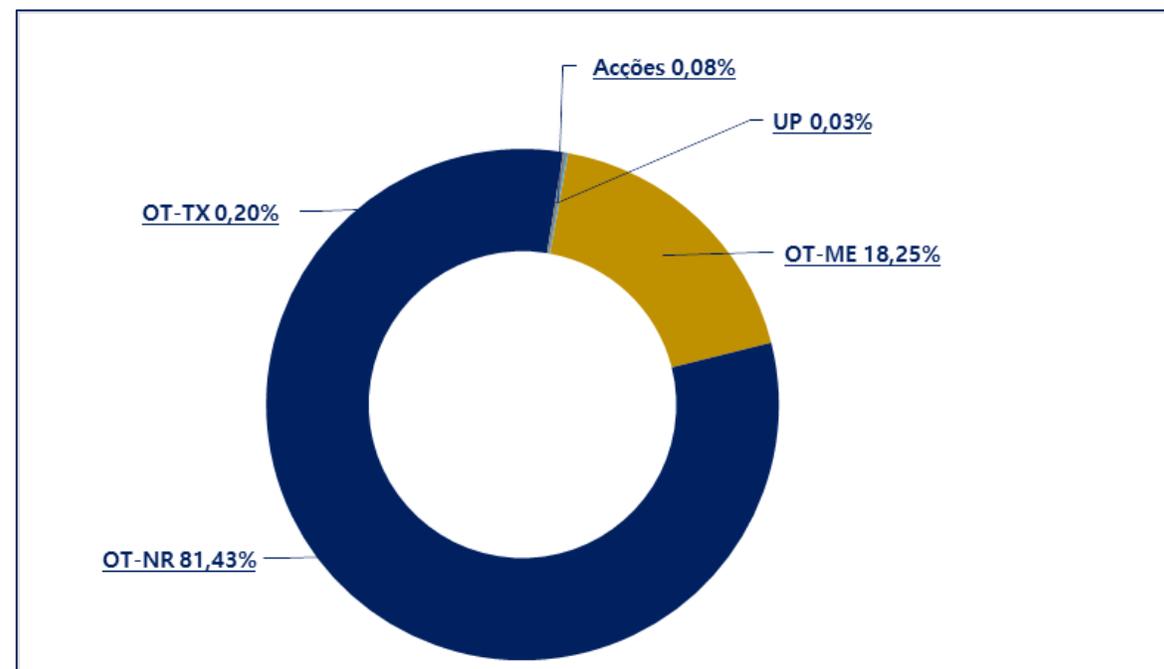
Neste mês, as **OT-NR** foram o valor mobiliário mais transacionado em mercado regulamentado, totalizando **Kz 100,67** mil milhões (**81,43%**), seguidas pelas **OT-ME** com o valor de **Kz 22,56** mil milhões (**18,25%**), pelas **OT-TX** na ordem de **Kz 253,19** milhões (**0,20%**), pelas **Accções** na ordem dos **Kz 105,06** milhões (**0,08%**) e pelas **UP** na ordem dos **Kz 42,05** milhões de Kwanzas (**0,03%**).

Figura 2: Peso dos Valores Mobiliários nas Negociações

Dezembro de 2022



Janeiro de 2023



1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano

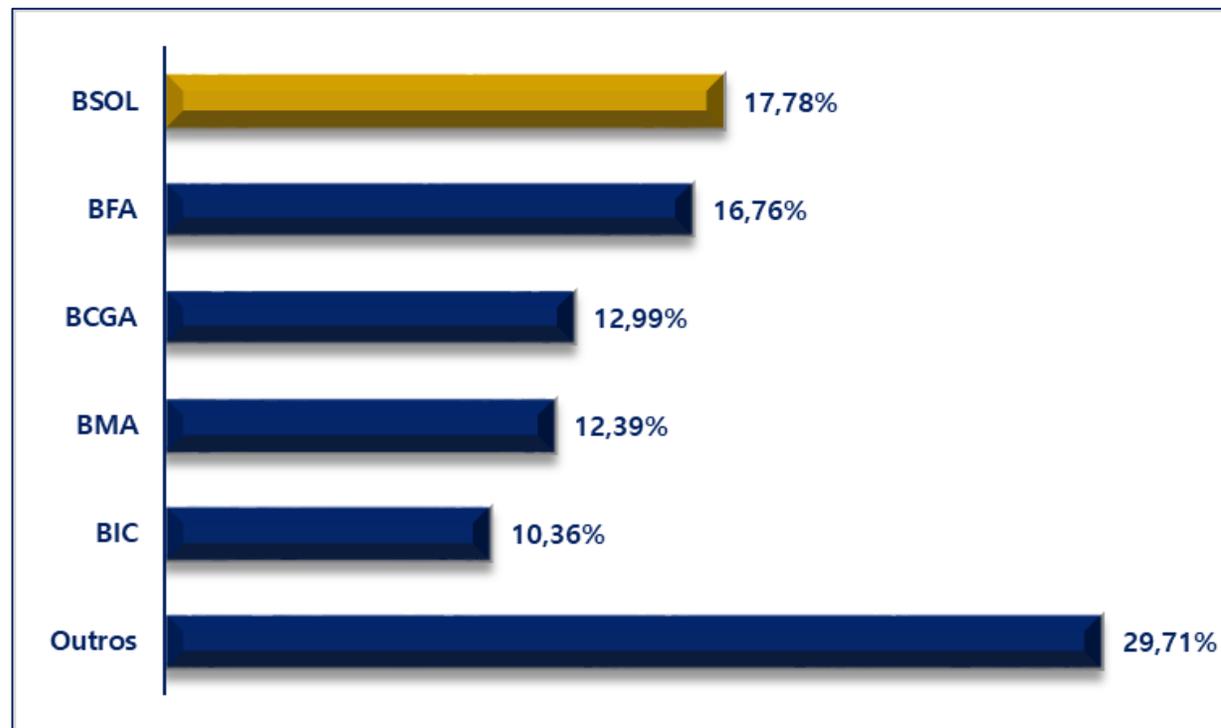


Mercados BODIVA | Quota de Mercado dos AI

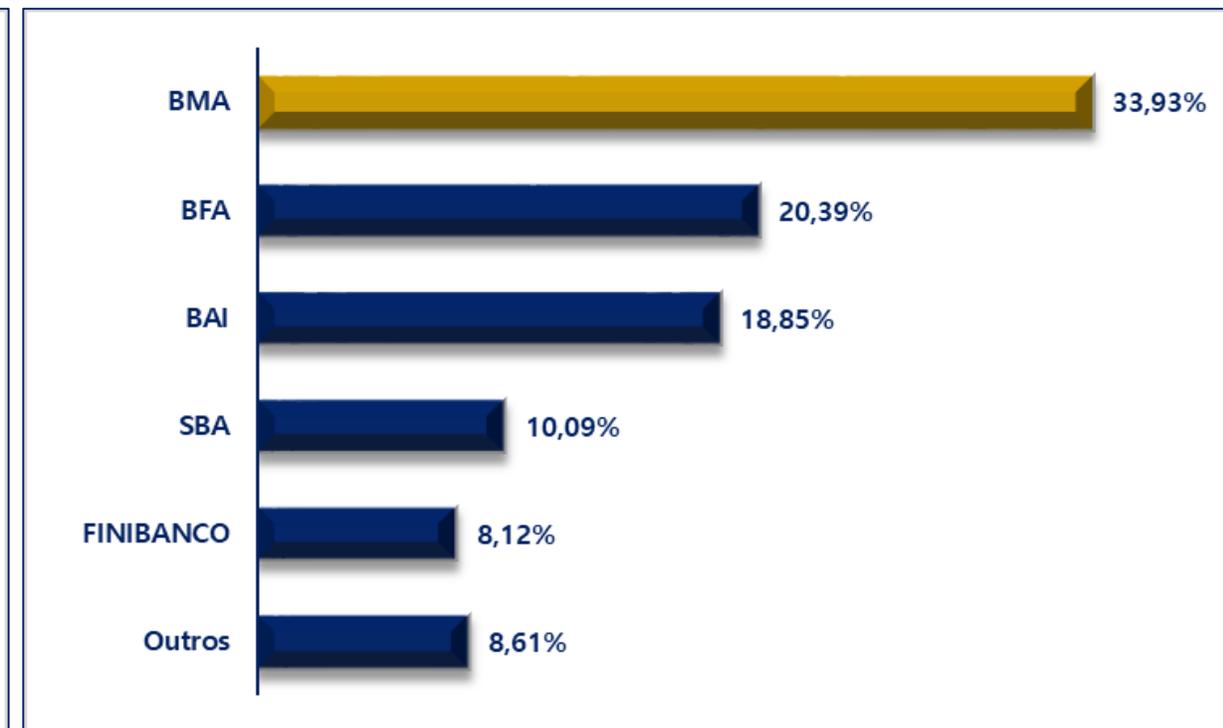
Neste período, o Banco Sol foi o principal intermediário na perspectiva de compra e o BMA na perspectiva de venda, apresentando uma quota de **17,78%** e **33,93%** das negociações, respectivamente.

Figura 3: Quota do Mercado por Intermediários na BODIVA

Na perspectiva da Compra



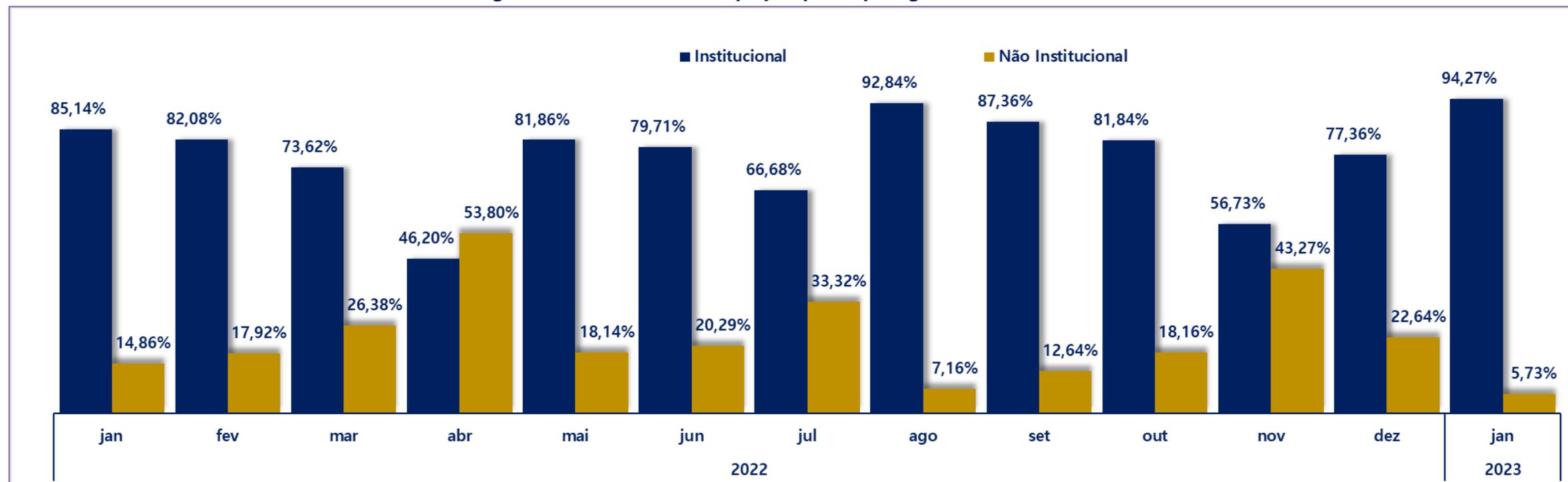
Na perspectiva da Venda



Mercados BODIVA | Quota de Participação por Tipologia dos Investidores

No que toca à participação dos investidores na BODIVA, em Janeiro, **94,27%** das compras de instrumentos financeiros foram feitas por investidores institucionais e apenas **5,73%** foram feitas por investidores não institucionais. Comparativamente ao mês anterior estes dados representam uma queda da quota dos investidores não institucionais, na ordem de **74,67%**.

Figura 4: Quota de Participação por Tipologia de Investidores



Fonte: BODIVA

Mercados BODIVA | Participação dos Investidores por Sector de Actividade

Olhando para o peso por sector na perspectiva da compra, no período em referência, **92,87%** das compras foram provenientes do sector Bancário, seguido pelos Particulares com **4,70%** e pelo sector de Seguros com **0,81%**. Na óptica da venda, o sector Bancário concentrou **62,12%** das negociações, seguido pelos Particulares com **17,73%** e pelos Fundos de Investimento com **0,13%**.

Figura 5: Peso dos Investidores por Sector | Comprador e Vendedor



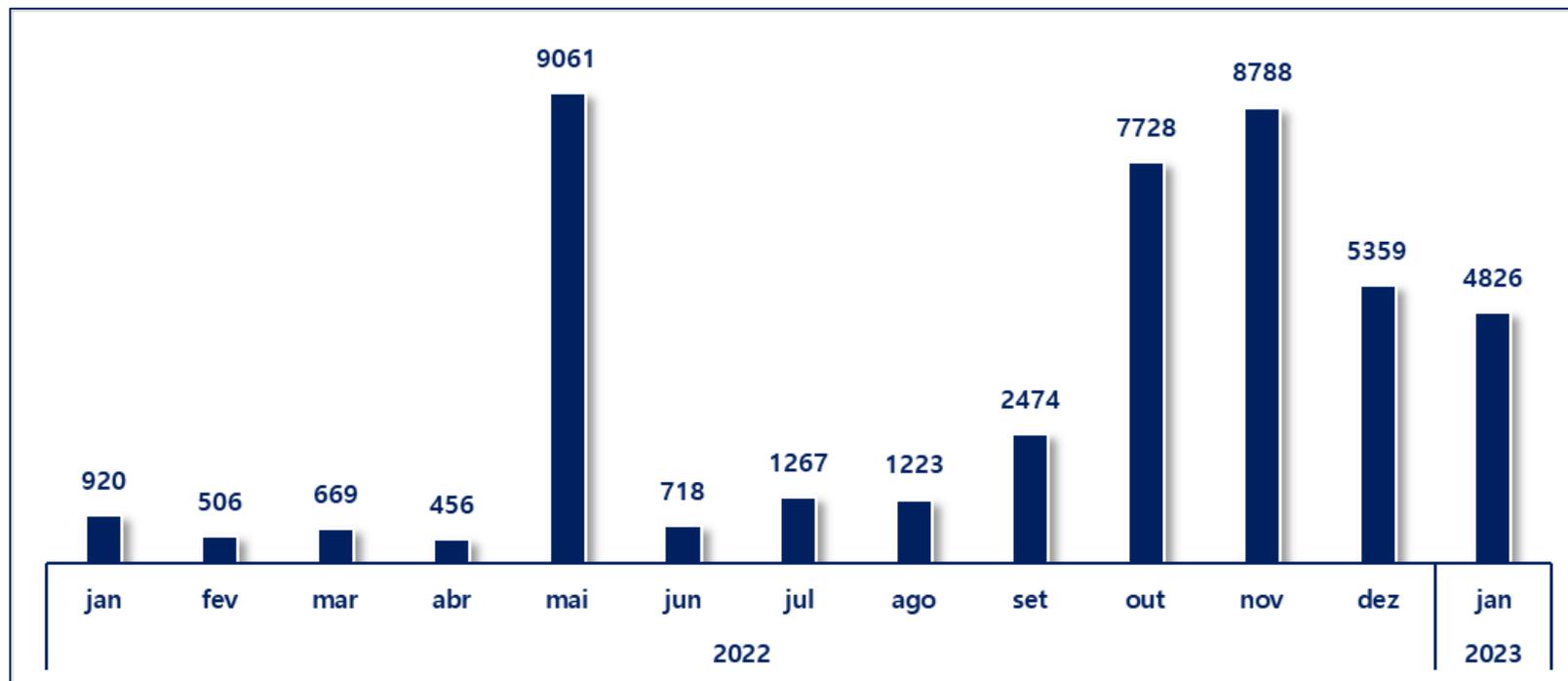
1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano



Mercados BODIVA | Contas CEVAMA

Neste período foram abertas **4 826** contas na Central de Valores Mobiliários de Angola (CEVAMA), o que representa uma redução de **9,95%** face ao mês de Dezembro. Comparativamente ao período homólogo, houve um aumento de **424,57%**. Destacou-se, no período em análise, o Agente de Intermediação com maior número de abertura de contas CEVAMA, o **Banco Angolano de Investimento**, com **4 691** contas abertas.

Figura 6: Contas CEVAMA | Evolução Mensal



Fonte: BODIVA



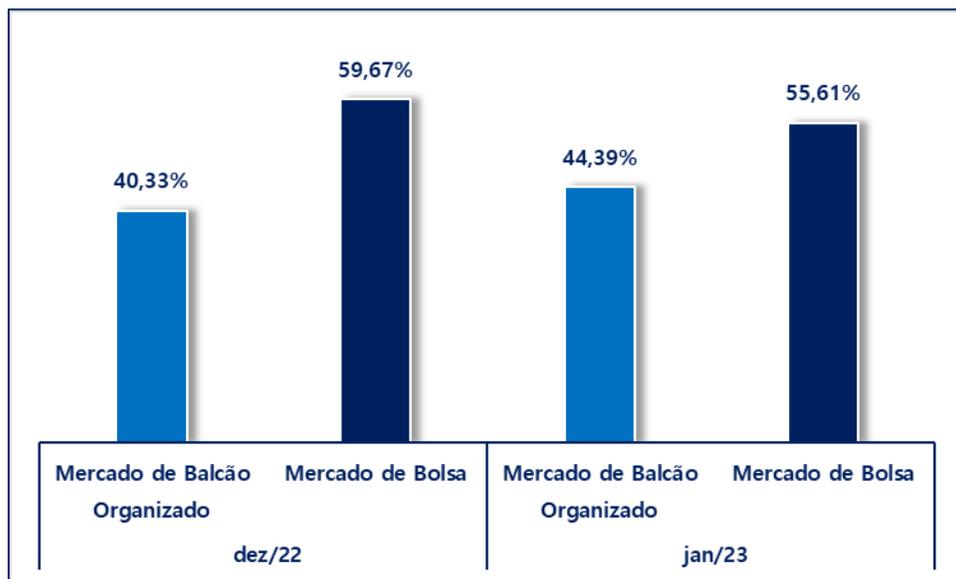
Mercados BODIVA | Transacções por Segmentos

Relativamente às transacções por segmentos no mercado BODIVA, **55,61%** das transacções no mês de Janeiro deram-se em segmento de bolsa e **44,39%** no segmento de balcão.

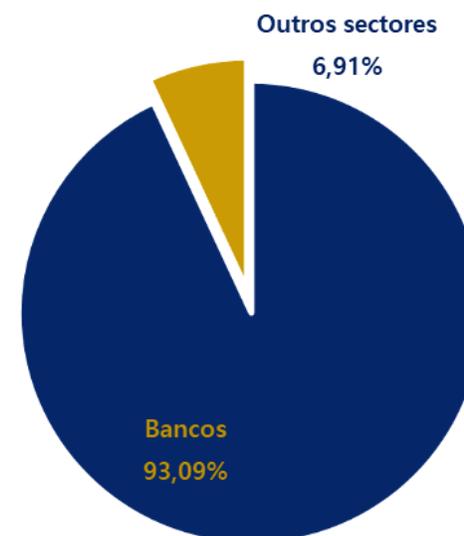
Adicionalmente, vale realçar que no mercado de bolsa **93,09%** das transacções foram efectuadas pela banca e **6,91%** pelos demais sectores. Já no mercado de balcão, **92,69%** das negociações foram efectuadas pelos bancos e **7,31%** por outros sectores de actividade.

Figura 7: Transacções por Segmentos

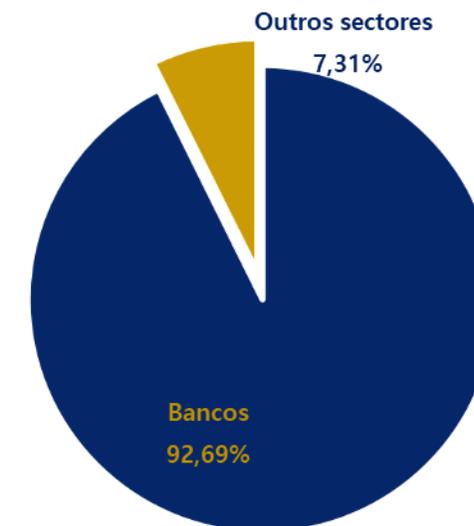
Transacções por Segmentos



Mercado de Bolsa



Mercado de Balcão Organizado



1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano



Mercados BODIVA | Transacções por Segmentos

DESCRIÇÃO	MERCADOS DE BOLSA		MERCADOS DE BALCÃO	
	MBTT	MBA	MROV	MOR
Volume de Negociações	Kz 68 642 969 139,21	Kz 105 062 350,00	Kz 39 087 651 671,06	Kz 15 790 596 084,78
Instrumentos mais Negociados	OT-NR (99,49%); OT-TX (0,37%); e OT-ME (0,14%)	Acções BAI (42,31%); e Acções BCGA (57,69%)	OT-NR (42,43%); OT-TX (0,11%); e OT-ME (57,46%)	OT-NR (100,00%)
Quota dos AI (Compra)	BCGA (23,31%); BAI (10,91%); BIC (10,02%); e Outros (55,69%)	BCGA (57,21%); BAI (37,25%); LMB (5,44%); e Outros (0,10%)	BSOL (44,16%); BMA (30,65%); BIC (15,16%); e Outros (10,03%)	BFA (71,08%); BAI (19,00%); e SBA (9,92%)
Quota dos AI (Venda)	BFA (30,95%); BAI (29,67%); BMA (18,70%); e Outros (20,69%)	BCGA (56,53%); BAI (42,18%); LMB (1,03%); e Outros (0,26%)	BMA (59,14%); Finibanco (24,26%); BPA (6,75%); e Outros (9,85%)	BMA (38,00%); SBA (29,76%); BAI (16,93%); e Outros (15,31%)
Sector de Actividade Comprador	Banca (92,82%); Particulares (3,77%); Seguros (1,17%); e Outros (2,25%)	Particulares (87,68%); e Banca (12,32%)	Banca (98,32%); Seguros (0,51%); e Outros (1,17%)	Banca (80,15%); e Particulares (19,85%)
Sector de Actividade Vendedor	Banca (61,61%); Particulares (26,22%); Const. Civil (0,09%); e Outros (12,08%)	Banca (81,98%); Particulares (16,09%); e Outros (1,94%)	Banca (54,50%); Particulares (3,16%); Fundos de Investimento (0,26%); e Outros (42,08%)	Banca (83,07%); e Particulares (16,93%)

Fonte: BODIVA

Mercado dos OIC | Tipologia e Número de Participantes

Até ao final de Janeiro, encontravam-se registados na CMC **28** Organismos de Investimento Colectivo (OIC), dos quais **20** Fundos de Investimento Mobiliário (**71,43%**), **5** Fundos de Investimento Imobiliário (**17,86%**) e **3** Sociedades de Investimento Imobiliário de Capital Fixo (**10,71%**). Em termos de número de participantes, os Fundos de Investimento Mobiliário lideram com **7 631**.

Figura 8: Peso dos OIC na Indústria por Tipologia

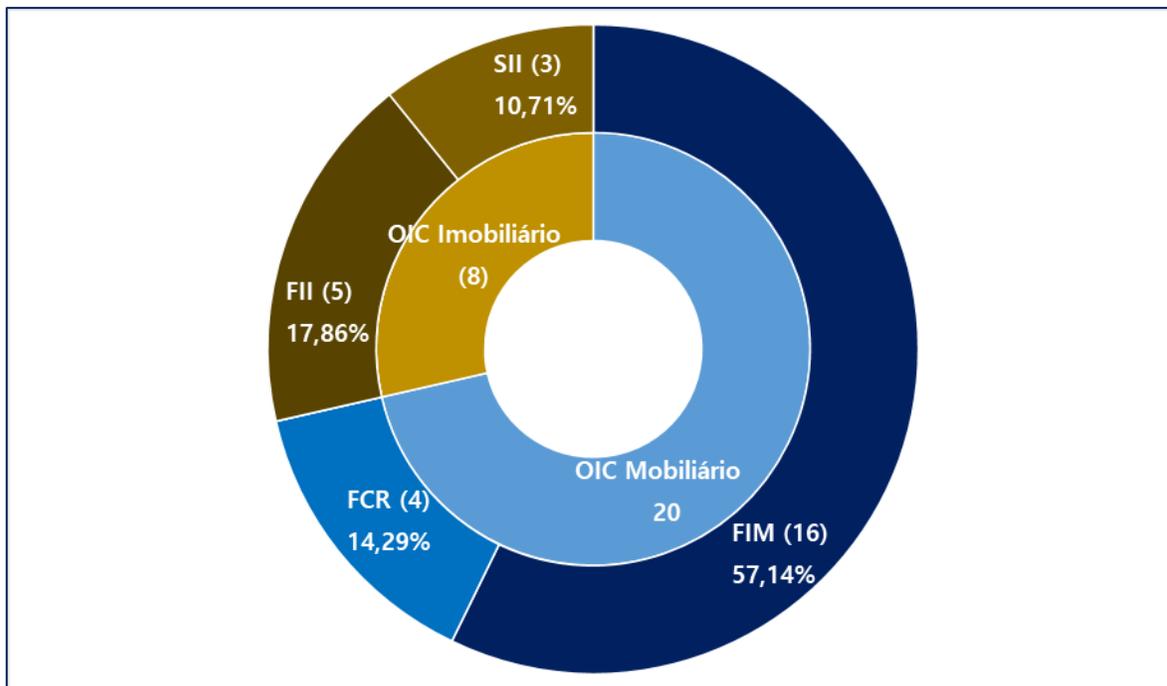
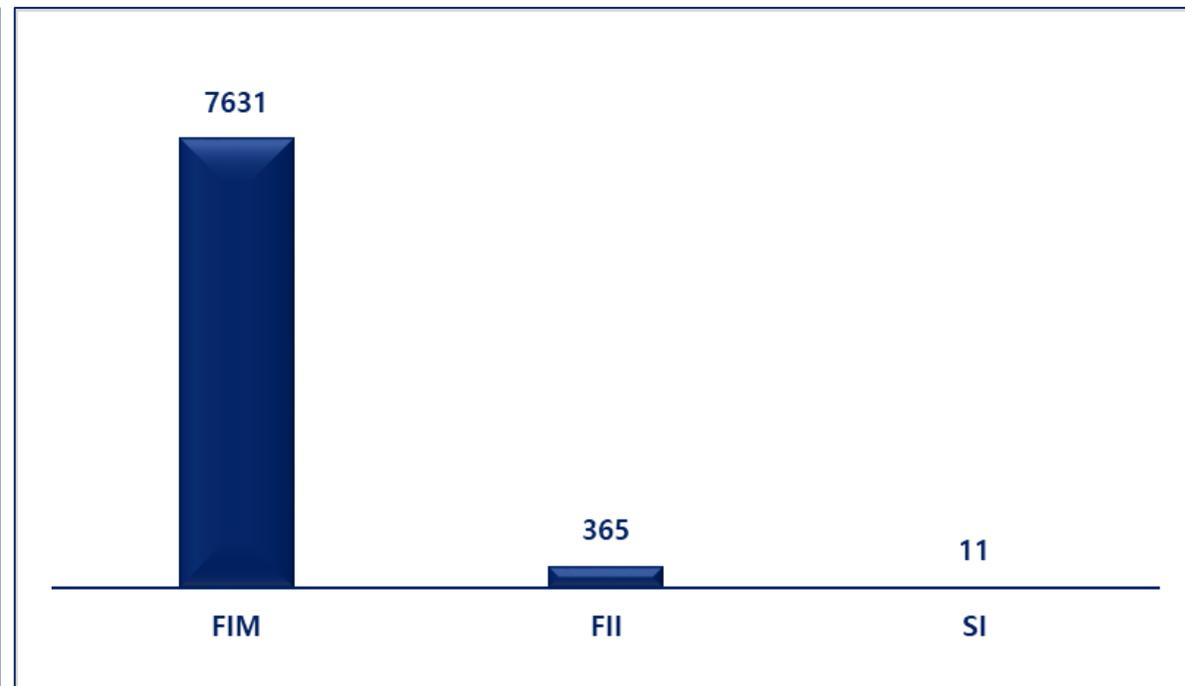


Figura 9: Número de Participantes por Tipologia de OIC



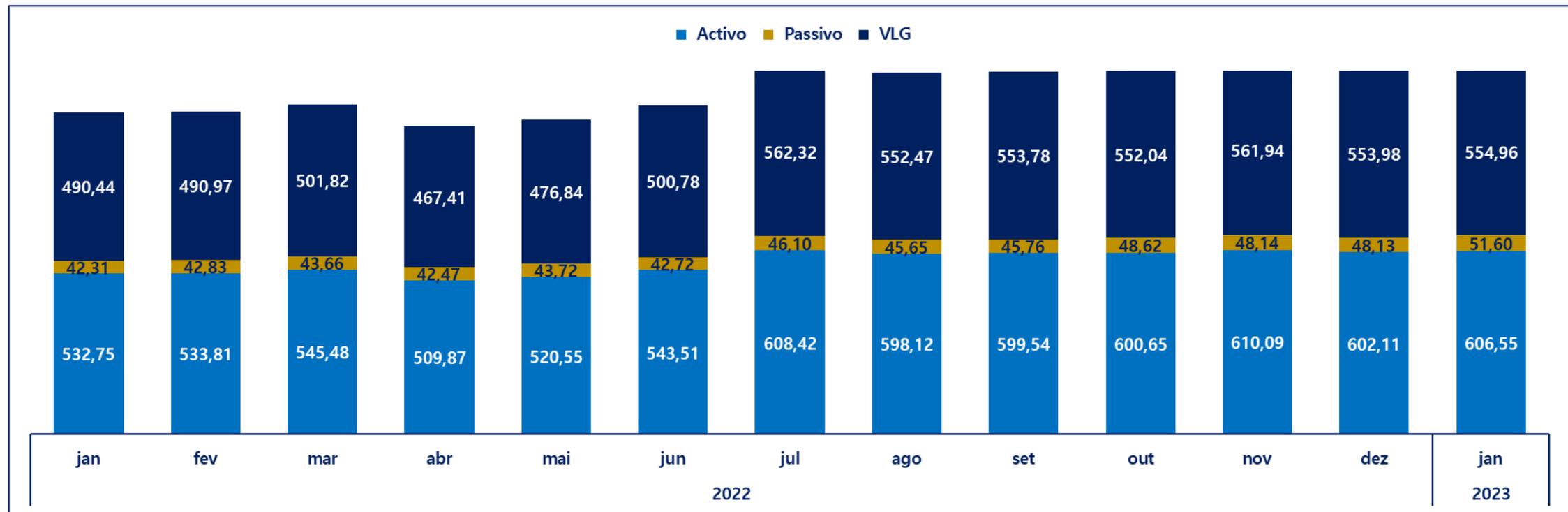
1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano



Mercado dos OIC | Evolução do Valor Líquido Global

Relativamente ao Valor Líquido Global (VLG) da indústria dos OIC, no final de Janeiro, registou-se um valor total de **Kz 554,96** mil milhões, correspondendo a uma variação positiva de **0,18%** face ao mês anterior e uma variação positiva de **13,15%** face ao período homólogo.

Figura 10: Evolução do Valor Líquido Global da Indústria de OIC (valores em mil milhões de Kz)



NB: Dados expressos em mil milhões de Kwanzas

OBS: Dados passíveis de actualização

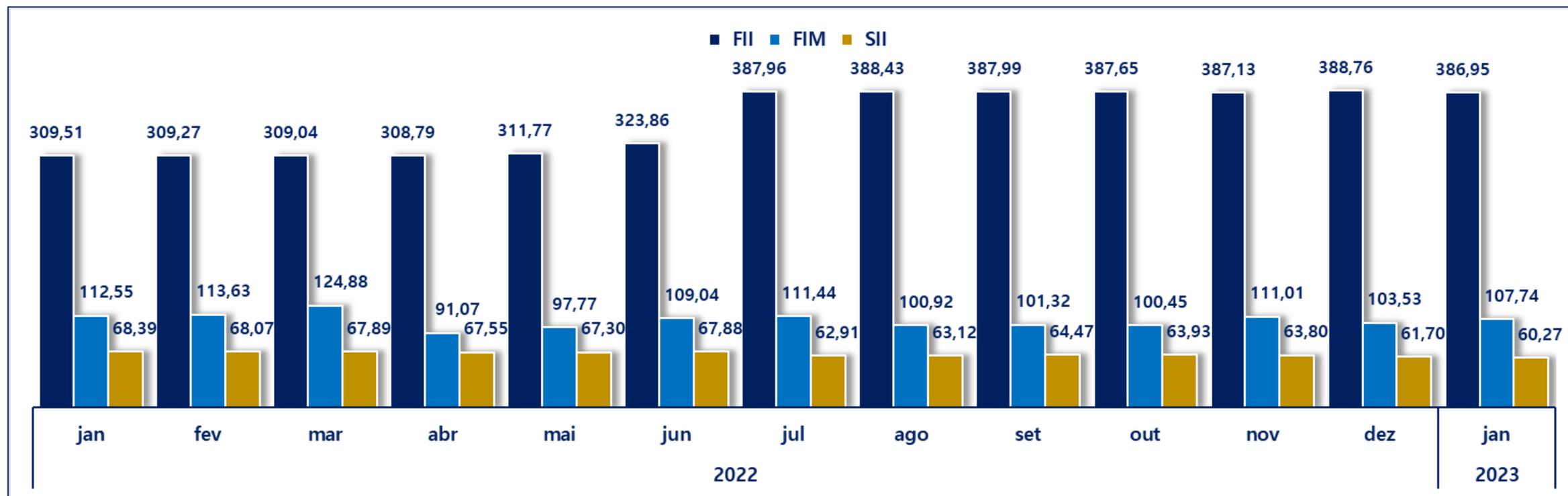
1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano



Mercado dos OIC | Valor Líquido Global Por Tipologia de OIC

No período em análise, os Fundos de Investimento Imobiliário (**69,73%**) apresentaram um maior VLG em relação aos Fundos de Investimento Mobiliário (**19,41%**) e às Sociedades de Investimento Imobiliário (**10,86%**).

Figura 11: Valor Líquido Global por Tipologia de OIC (valores em mil milhões de Kz)



NB: Dados expressos em mil milhões de Kwanzas

OBS: Dados passíveis de actualização

1. Mercado de Valores Mobiliários Angolano



Mercado dos OIC | Quota de Mercado das SGOIC

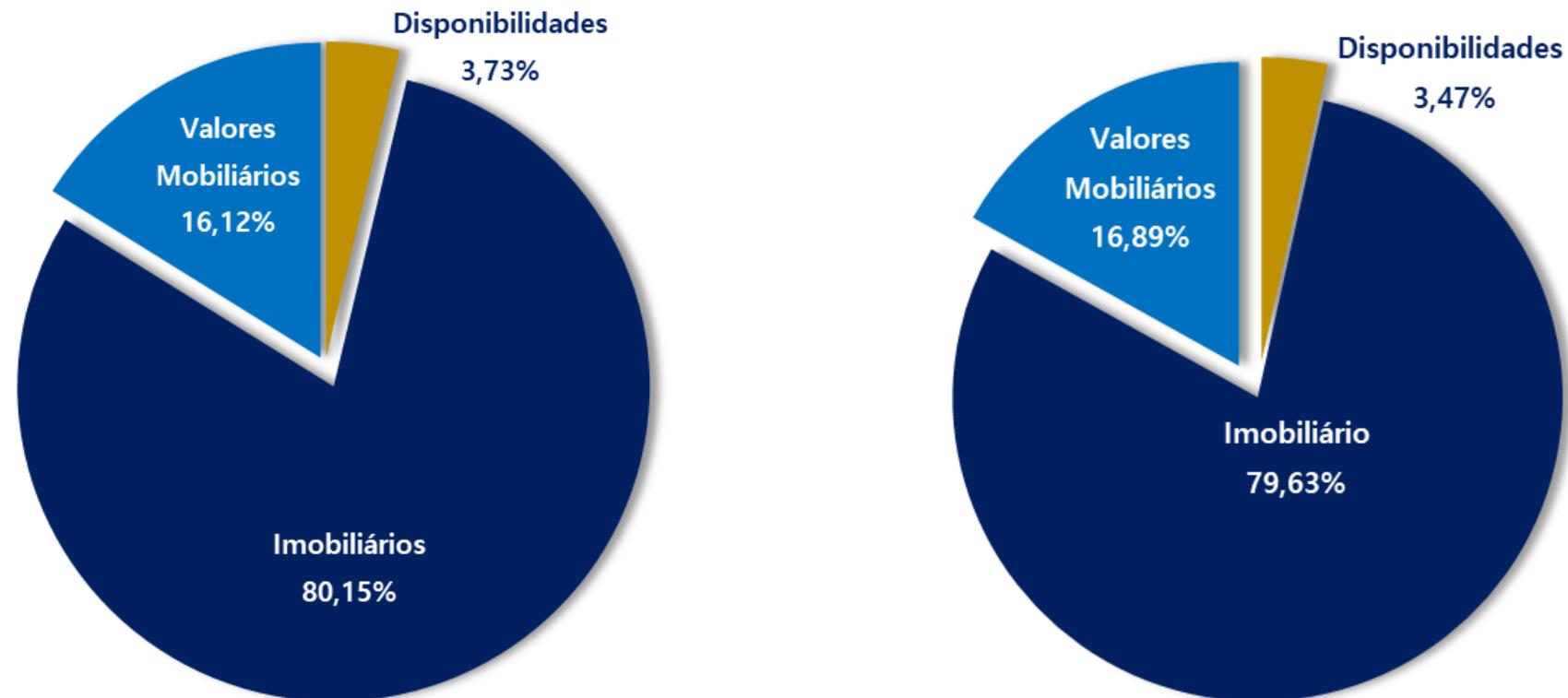
Figura 12: Quota de Mercado das SGOIC por Activo Sob Gestão

Sociedades Gestoras de OIC	Activo Sob Gestão (em AOA)	Δ Mensal do Activo sob Gestão	Quota de Mercado	N.º de OIC sob Gestão	Nº de Participantes
SG Hemera Capital Partner, S.A	271 871 329 470,61	-0,09%	44,82%	4	134
BFA GA SGOIC, S.A	94 669 529 116,90	4,42%	15,61%	12	7 467
Finmanagement SGOIC, S.A	95 921 127 810,50	0,45%	15,81%	2	6
Independent Finance Advisors, S.A	78 183 371 127,02	-0,16%	12,89%	5	36
Eaglestone Capital, S.A	65 557 188 396,66	0,02%	10,81%	1	357
BIC Gestão de Activos, S.A	-	0,00%	0,00%	1	-
DeltaGest Capital - SGOIC, S.A	350 000 000,00	0,00%	0,06%	2	7
Total	606 552 545 921,69	0,74%	100,00%	28	8 007

OBS: Dados passíveis de actualização

Mercado dos OIC | Tipologia de Activos sob Gestão na Indústria de OIC

Figura 13: Tipologia de Activos sob Gestão na Indústria de OIC | Dez/22 vs Jan/23



OBS: Dados passíveis de actualização

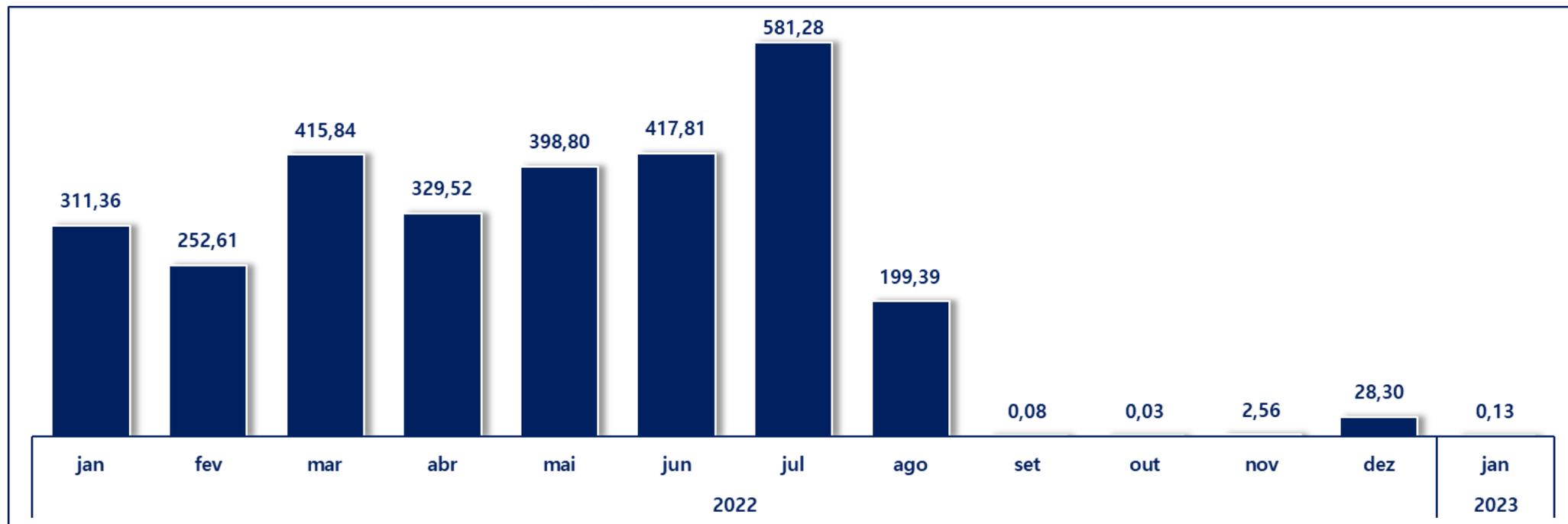
2. Mercado de Instrumentos Derivados Angolano



Mercado de Instrumentos Derivados | Volume contratualizado

No mês de Janeiro, foram celebrados contratos de instrumentos derivados cujo o activo subjacente (USD e Euro) foi de **Kz 128,01 milhões**, o que representa uma queda significativa de **99,55%** face ao mês anterior, bem como uma redução de **99,96%** face ao período homólogo. Esta redução, registada desde Agosto de 2022, está associada às reduções dos contratos de *swaps*.

Figura 14: Volume Contratualizado



NB: Dados expressos em mil milhões de Kwanzas

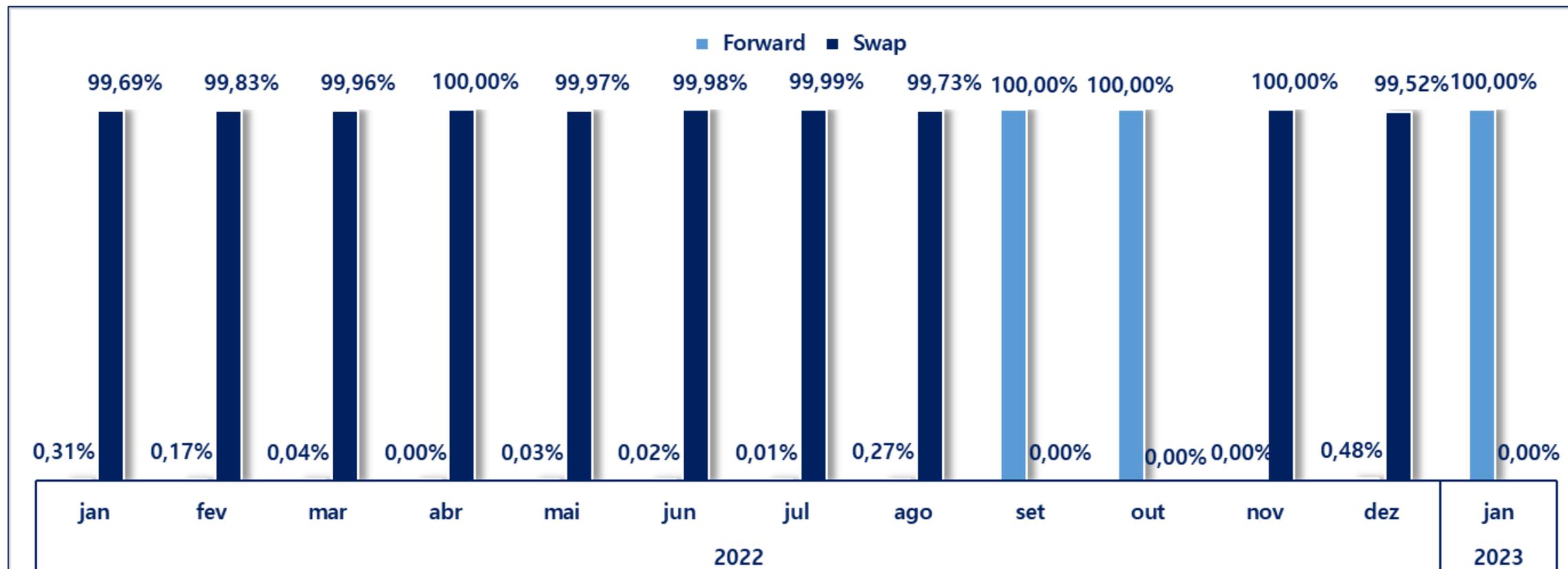
3. Mercado de Instrumentos Derivados Angolano



Mercado de Instrumentos Derivados | Tipologia de Contratos Celebrados

Relativamente à tipologia, no mês de Janeiro os *forwards* cambiais representaram **100%** do peso no volume de negociação, sendo que, não houve registo de negociação de *swaps*.

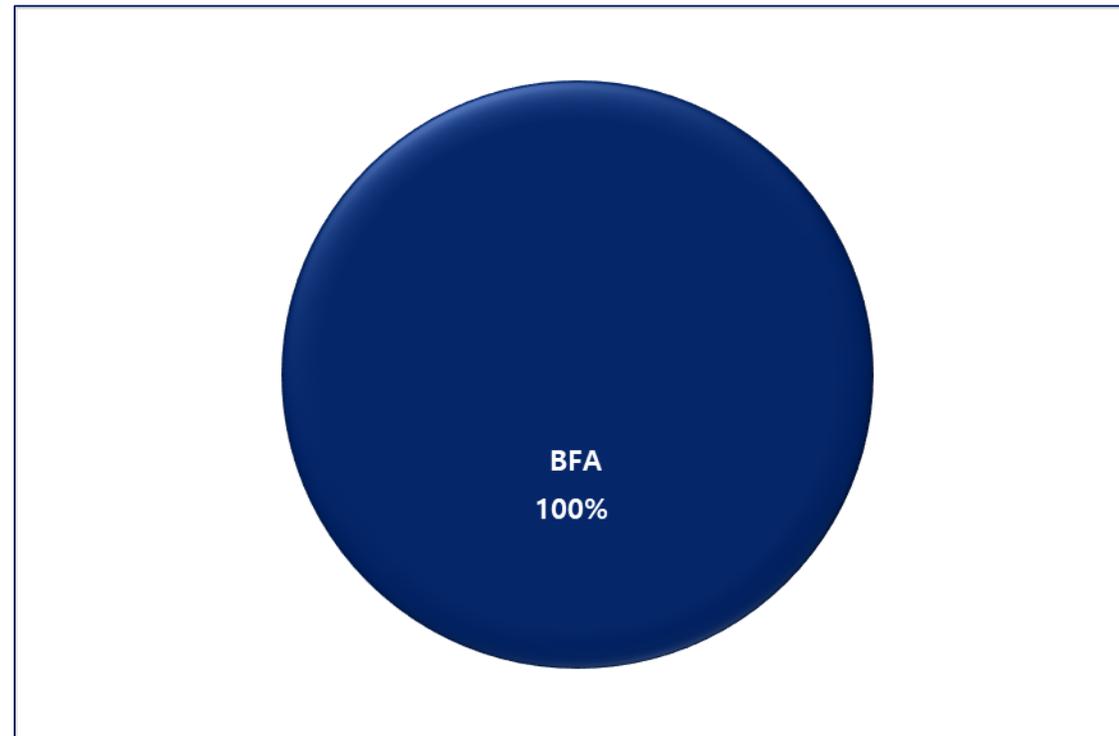
Figura 15: Instrumentos Derivados mais Negociados



Mercado de Instrumentos Derivados | Quota de Mercado

Relativamente à quota de mercado por intermediário na negociação de instrumentos derivados, o BFA foi o líder com uma quota de **100%**, relativa à totalidade das negociações de *forwards* cambiais.

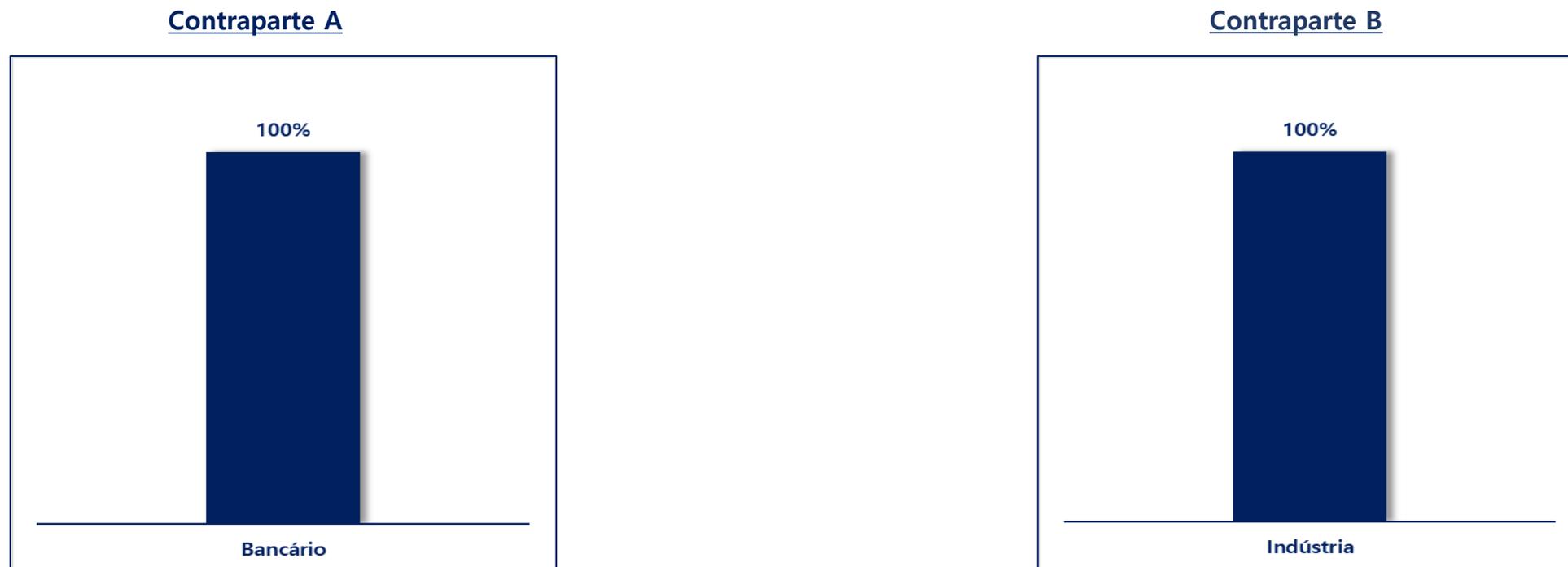
Figura 16: Quota do Mercado por Intermediário na Negociação de Derivados



Mercado de Instrumentos Derivados | Sector de Actividade da Contraparte

Relativamente à participação no mercado de instrumentos derivados, olhando para o peso por sector de actividade da Contraparte A, a Banca foi, à semelhança de outros períodos, o único sector que se dedicou à comercialização de contratos derivados. Diferente do período anterior, no que toca ao peso por sector de actividade da Contraparte B, em Janeiro, **100%** dos contratos foram celebrados pelo sector industrial.

Figura 17: Peso por Sector de Actividade



Resumo do Período



- ❖ Volume de negociações nos Mercados BODIVA: Kz 123,63 mil milhões (↓)
- ❖ 4 826 Contas abertas na CEVAMA em Janeiro de 2023 (↓)
- ❖ Número de OIC Registados: 28 até o final de Janeiro 2023 (—)
- ❖ Valor Líquido Global da Indústria de OIC: Kz 554,96 mil milhões (↑)
- ❖ Volume contratualizado de instrumentos derivados: Kz 128,01 milhões (↓)

SIGLAS E ACRÓNIMOS



BT- Bilhetes do Tesouro

MBA – Mercado de Bolsa de Acções

MBTT – Mercado de Bolsa de Títulos do Tesouro

MOR – Mercado de Operações de Reporte

MROV – Mercado de Registo de Operações sobre Valores Mobiliários

OIC – Organismos de Investimento Colectivo

OT-ME – Obrigações do Tesouro em Moeda Externa

OT-NR – Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis

OT-TX – Obrigações do Tesouro Indexadas à Taxa de Câmbio

UP – Unidades de Participação



COMISSÃO
DO MERCADO
DE CAPITAIS
REPÚBLICA DE ANGOLA

Comissão do Mercado de Capitais

COMPLEXO ADMINISTRATIVO "CLÁSSICOS DE TALATONA"

RUA DO MAT, 3B, GU 19B

BLOCO A5, 1º E 2º

LUANDA – ANGOLA

INSTITUCIONAL@CMC.AO

WWW.CMC.AO

GABINETE DE ESTUDOS E ESTRATÉGIA

Disclaimer: Este documento foi elaborado com base em informação obtida em fontes consideradas fiáveis, mas a sua precisão não pode ser totalmente garantida. O conteúdo deste documento não constitui recomendação para investir, desinvestir ou manter o investimento nos activos aqui descritos ou em qualquer outro, bem como não constitui oferta, convite, nem solicitação para a compra ou venda dos instrumentos referidos. As opiniões expressas são da inteira responsabilidade dos seus autores, reflectindo apenas os seus pontos de vista e podendo não coincidir com a posição da COMISSÃO DO MERCADO DE CAPITAIS nos mercados referidos. Este documento não deve ser utilizado na avaliação dos instrumentos nele referidos, não podendo a COMISSÃO DO MERCADO DE CAPITAIS ser responsabilizada por qualquer perda, directa ou potencial, decorrente da utilização deste documento ou dos seus conteúdos. A reprodução de parte ou totalidade desta publicação é permitida, sujeita à indicação da fonte.