



COMISSÃO
DO MERCADO
DE CAPITALIS
REPÚBLICA DE ANGOLA

PERFORMANCE DO MERCADO DE CAPITAIS

Junho



2024

MERCADO DE CAPITAIS ANGOLANO

1. MERCADOS BODIVA

2. MERCADO DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO

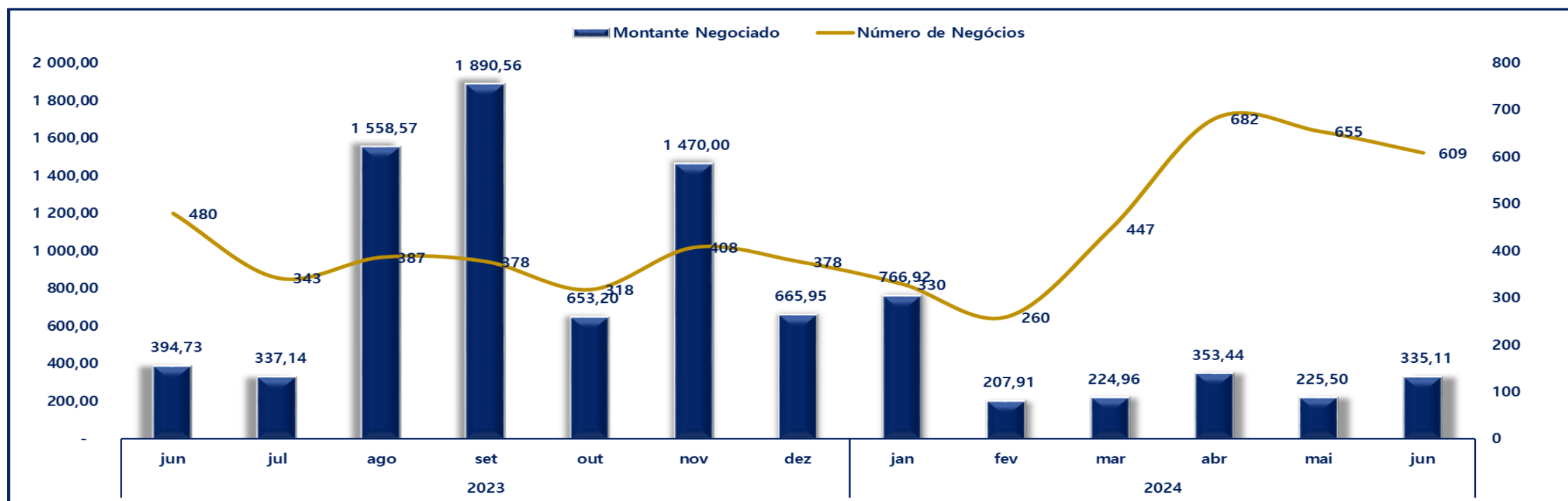
3. MERCADO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS

RESUMO DO PERÍODO

Volume de Negociação

O volume de negociação nos Mercados BODIVA, no mês de Junho, fixou-se em **Kz 335,11 mil milhões**, implicando um acréscimo mensal na ordem dos **48,61%**, bem como uma variação homóloga negativa de **15,10%**. Este aumento foi impactado, pelo aumento das negociações de REPOs, que tiveram o maior impacto nas transacções, representando **86,96%** das negociações. Relativamente ao número de negócios, verificou-se uma redução mensal de **7,02%**, com o período a encerrar com **609** negócios.

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

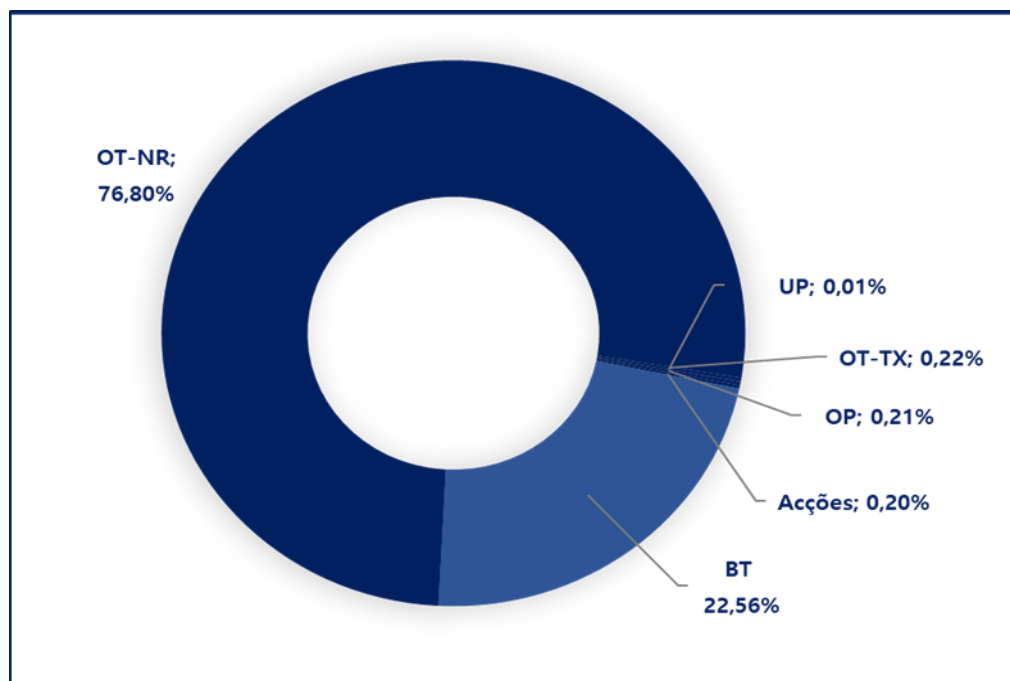


Tipologia de Instrumentos

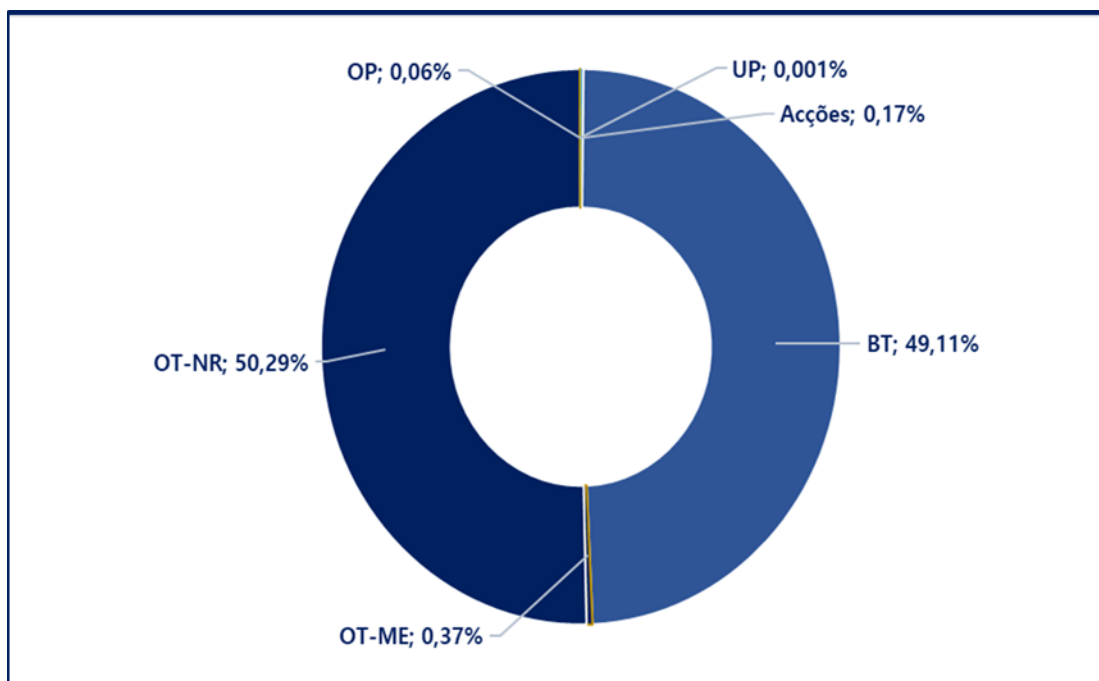
No mês em análise, as **OT-NR** voltaram a ser o valor mobiliário mais transaccionado em mercado regulamentado, totalizando **Kz 168,54** mil milhões (**50,29%**), seguidas pelos **BT** com o valor de **Kz 164,58** mil milhões (**49,11%**), pelas **OT-ME** na ordem dos **Kz 1,23** mil milhões (**0,37%**), pelas **Acções** na ordem dos **Kz 555,96** milhões (**0,17%**), pelas **OP** na ordem dos **Kz 30,48** milhões (**0,06%**) e pelas **UP** na ordem dos **Kz 4,26** milhões (**0,001%**).

Figura 2: Peso dos Valores Mobiliários nas Negociações

Maio de 2024



Junho de 2024

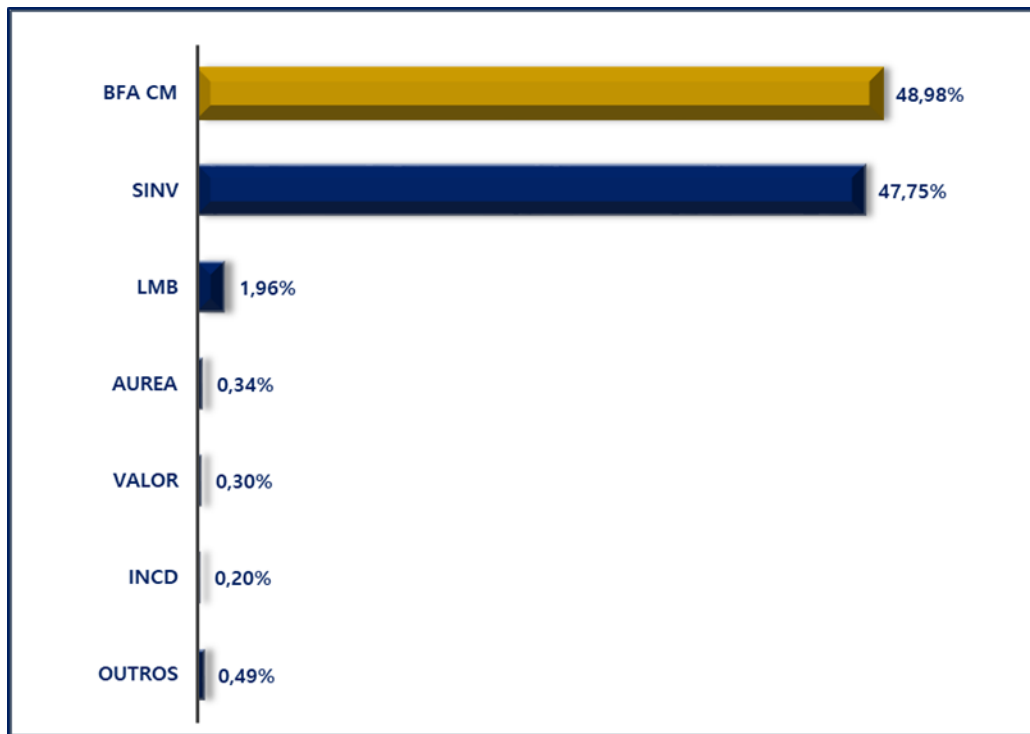


Quota de Mercado dos Membros BODIVA

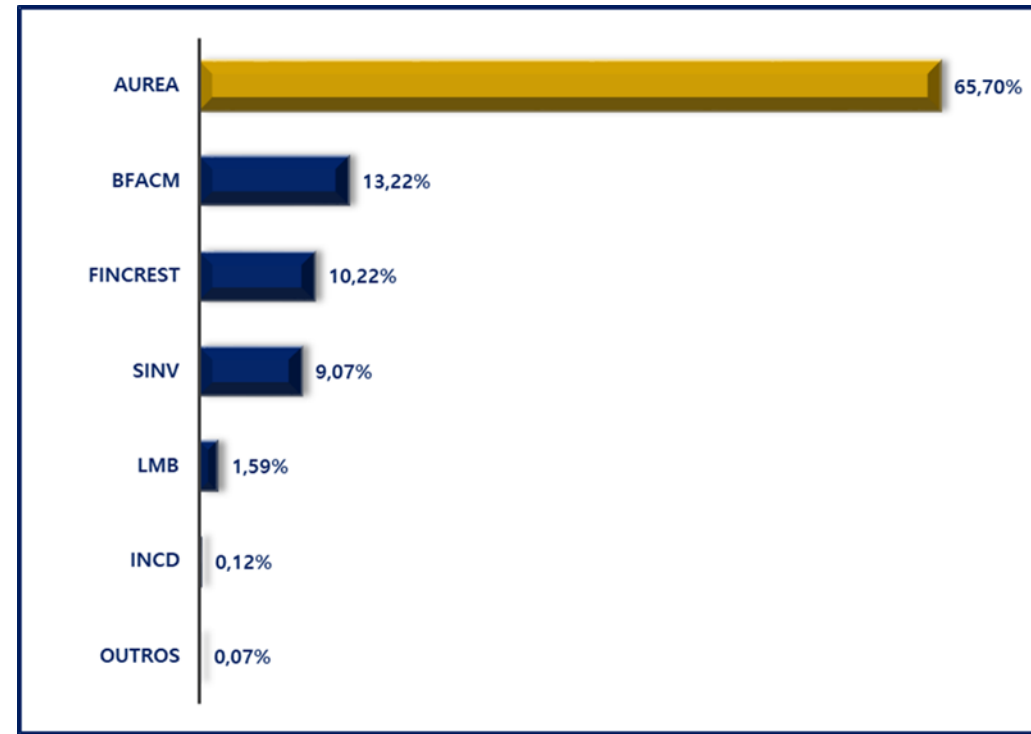
Relativamente a participação dos agentes de intermediação na BODIVA, o **BFA CM** foi o membro mais representativo na perspectiva de compra, com uma quota de **48,98%**. Por sua vez, a **AUREA** foi o principal interveniente na perspectiva de venda, concentrando **65,70%** das negociações.

Figura 3: Quota do Mercado por Intermediários na BODIVA

Na perspectiva da Compra



Na perspectiva da Venda

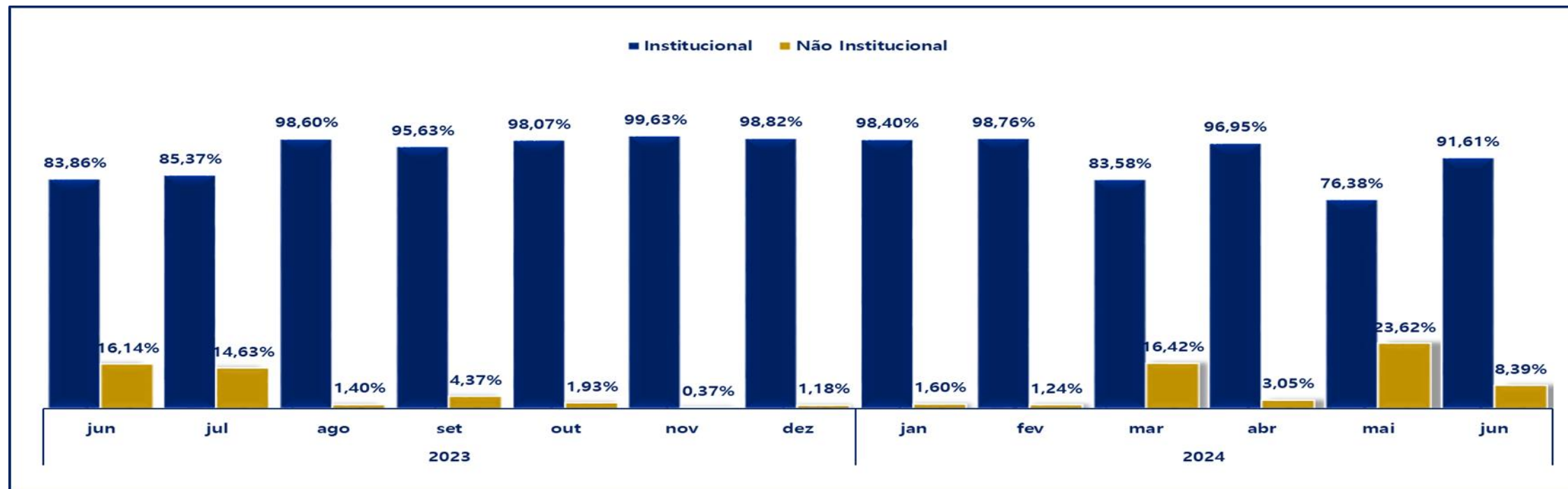


Fonte: BODIVA

Quota de Participação por Tipologia dos Investidores

Relativamente à participação dos investidores na BODIVA, no período em análise, **91,61%** das compras de instrumentos financeiros foram feitas por investidores institucionais e os **8,39%** remanescentes foram feitos por investidores não institucionais.

Figura 4: Quota de Participação por Tipologia de Investidores

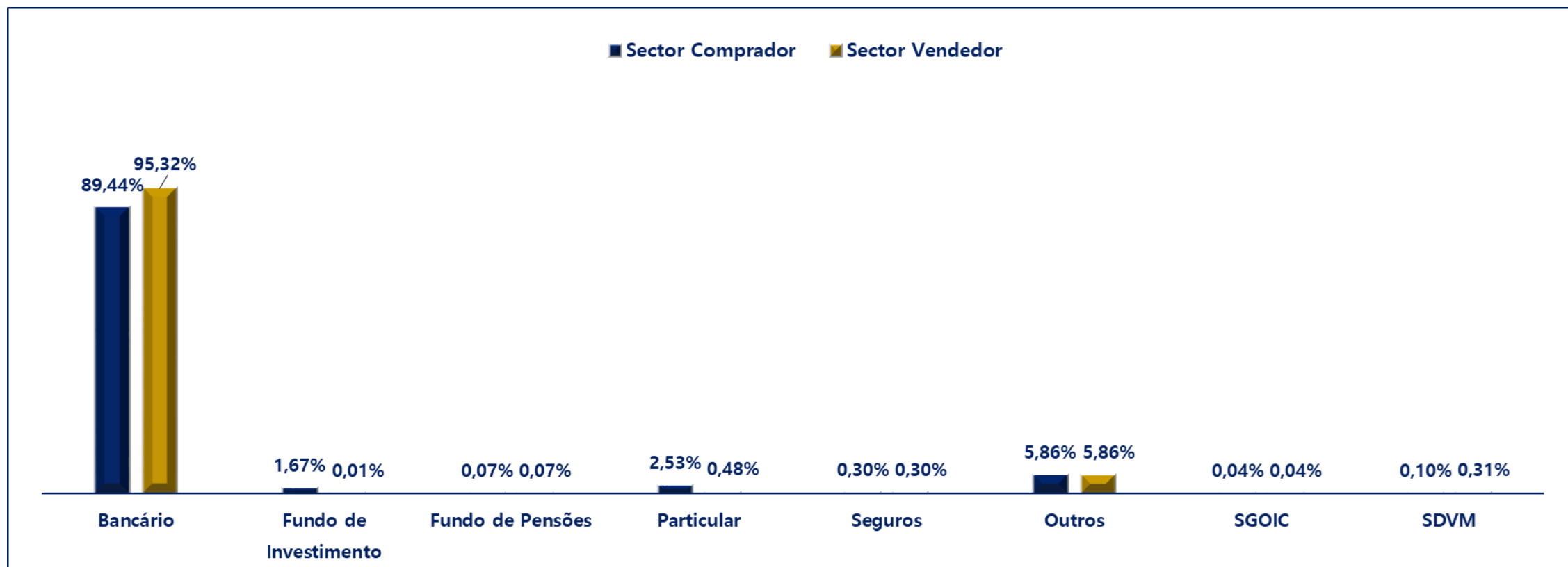


Fonte: BODIVA

Participação dos Investidores por Sector de Actividade

No período em análise, o sector Bancário liderou as negociações, quer na perspectiva de compra quer na venda, com um peso de **89,44%** e **95,32%**, respectivamente, seguido pelos Particulares na óptica de compra e de venda com um peso de **2,53%** e **0,48%** das negociações do período.

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

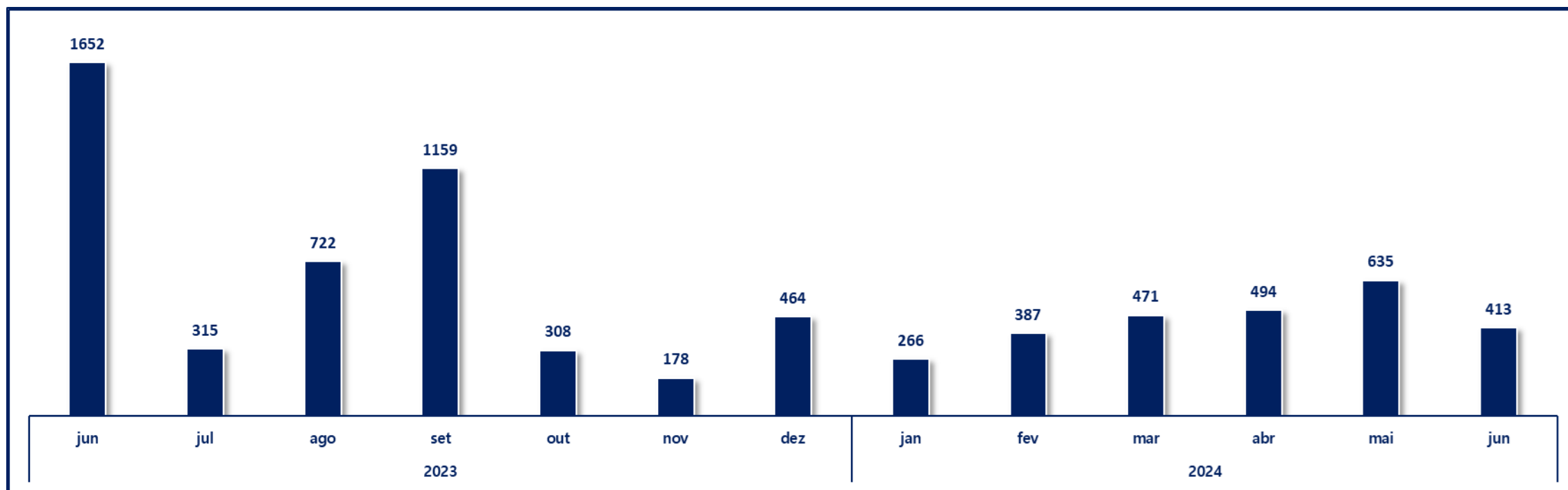


Fonte: BODIVA

Contas CEVAMA

No período em referência, foram abertas **413** contas na Central de Valores Mobiliários de Angola (CEVAMA), o que indica uma redução de **34,96%**, face ao mês de Maio e uma redução de **75,00%** comparativamente ao período homólogo. Este comportamento deveu-se à redução no número de contas abertas pela AUREA, que tem sido o membro mais representativo, com uma quota sempre acima de **25%** do total de contas abertas na CEVAMA.

Figura 6: Contas CEVAMA | Evolução Mensal

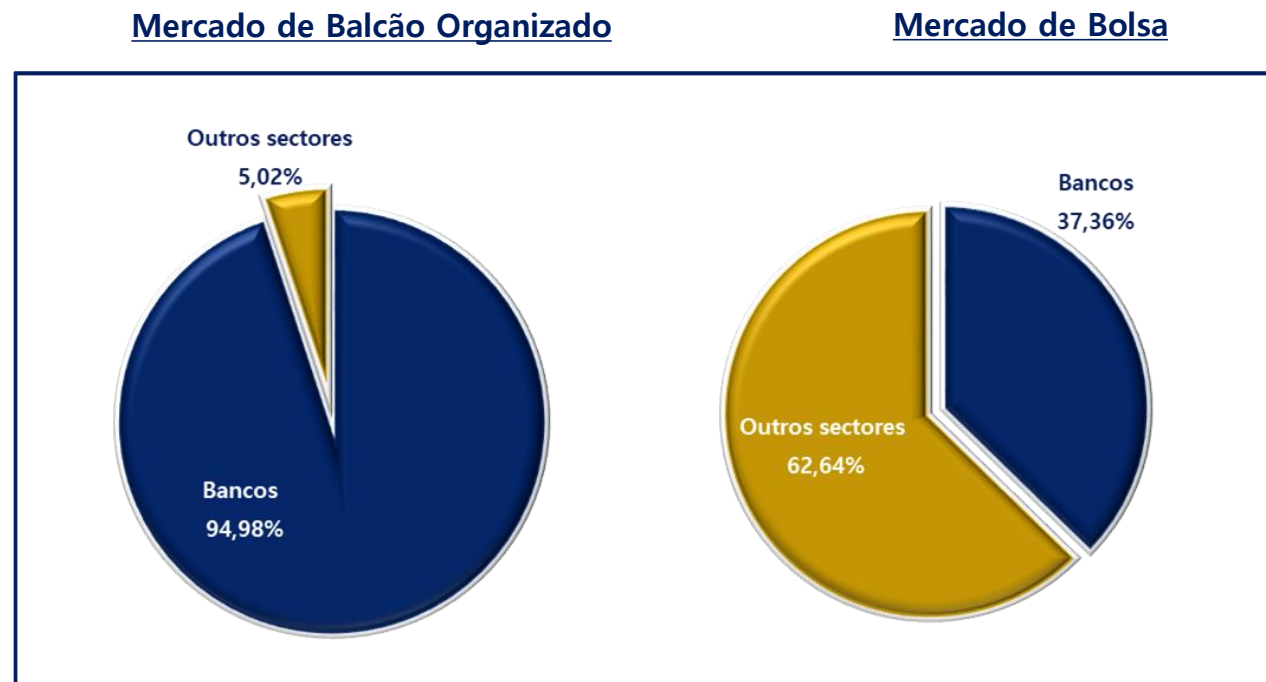
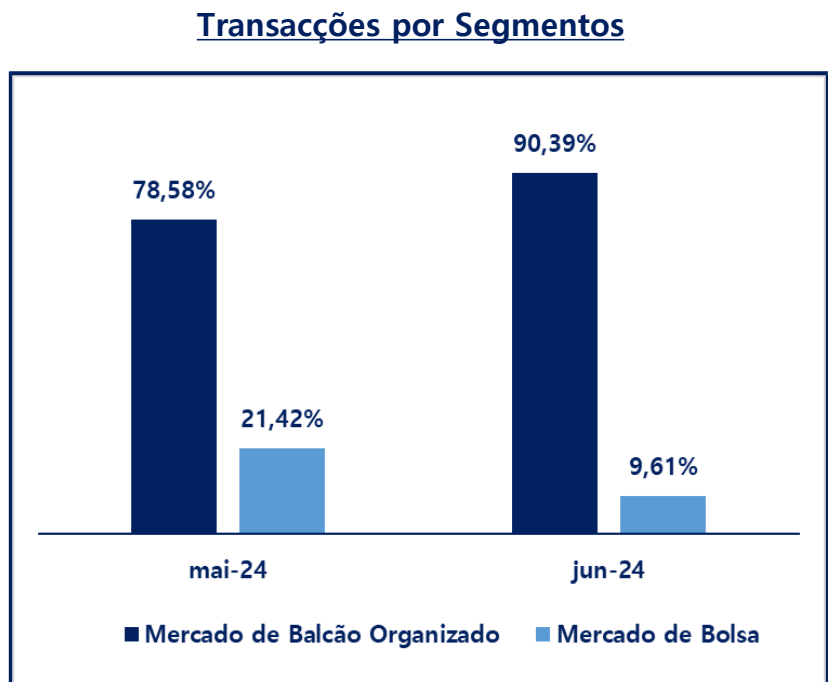


Fonte: BODIVA

Transacções por Segmentos

No mês de Junho, **90,39%** das transacções nos mercados BODIVA ocorreram no segmento de balcão e **9,61%** no segmento de bolsa. Adicionalmente, vale realçar que no mercado de balcão, **94,98%** das compras foram efectuadas pelo sector Bancário, e **5,02%** pelos Outros Sectores. No mercado de bolsa, **62,64%** das compras foram efectuadas pelo sector Bancário e **37,36%** por Outros Sectores.

Figura 7: Transacções por Segmentos



Transacções por Segmentos

DESCRIÇÃO	MERCADOS DE BOLSA				MERCADOS DE BALCÃO	
	MBTT	MBUP	MBA	MBOP	MROV	MOR
Volume de Negociação	Kz 31 629 950 005,50	Kz 4 258 400,00	Kz 555 963 747,00	Kz 30 467 656,80	Kz 11 492 546 149,96	Kz 291 400 405 606,04
Instrumentos mais Negociados	BT (50,96%); OT-NR (48,34%); e OT-ME (0,70%)	UP Standard Rendimento (100%)	Acções BAI (92,13%); e Acções BCGA (7,87%)	OP SONANGOL (100%)	BT (78,01%); OT-NR (11,75%); OT-ME (8,77%); e OP (1,47%)	OT-NR (52,13%); e BT (47,87%)
Quota dos AI (Compra)	SINV (41,66%); BFACM (30,26%); LMB (5,15%); e Outros (22,93%)	LMB (72,26%); AUREA (27,74%)	AUREA (67,99%); PRIME (31,27%); LMB (0,49%); e Outros (0,25%)	AUREA (74,87%); MADZ (15,45%); SINV (9,45%); e LMB (0,27%)	SINV (78,26%); VALOR (8,62%); BFACM (8,51%); e Outros (4,61%)	BFACM (52,70%); e SINV (47,30%)
Quota dos AI (Venda)	SINV (38,66%); HCPS (32,19%); AUREA (21,03%); e Outros (8,12%)	SINV (97,05%); e Outros (2,95%)	AUREA (98,92%); LMB (1,08%); e MADZ (0,23%)	AUREA (73,50%); BFACM (25,02%); e SINV (1,48%)	HCPS (78,16%); VALOR (8,62%); BFACM (8,51%); e Outros (4,71%)	HCPS (71,21%); AUREA (20,59%); PCAP (6,83%); e INCD (1,37%)
Sector de Actividade Comprador	Bancário (38,05%); Particulares (23,35%); Seguros (3,20%); e Outros (35,40%)	Particulares (100%)	Particulares (68,21%); Fundos de Pensões (31,27%); e Outros (0,52%)	Particulares (99,87%); e Outros (0,13%)	Fundo de Investimento (8,51%); Particular (5,86%); SDVM (2,74%); e Outros (82,89%)	Bancário (98,73%); e Fundo de Investimento (1,27%)
Sector de Actividade Vendedor	Bancário (55,44%); SDVM (3,30%); Particulares (2,95%); e Outros (38,31%)	Particulares (100%)	Particulares (100%)	Particulares (95,61%); e Bancário (4,39%);	Bancário (91,25%); Construção Civil (1,47%); Particulares (0,63%); e Outros (6,65%)	Bancário (100%)

Fonte: BODIVA

Mercado dos OIC | Tipologia e Número de Participantes

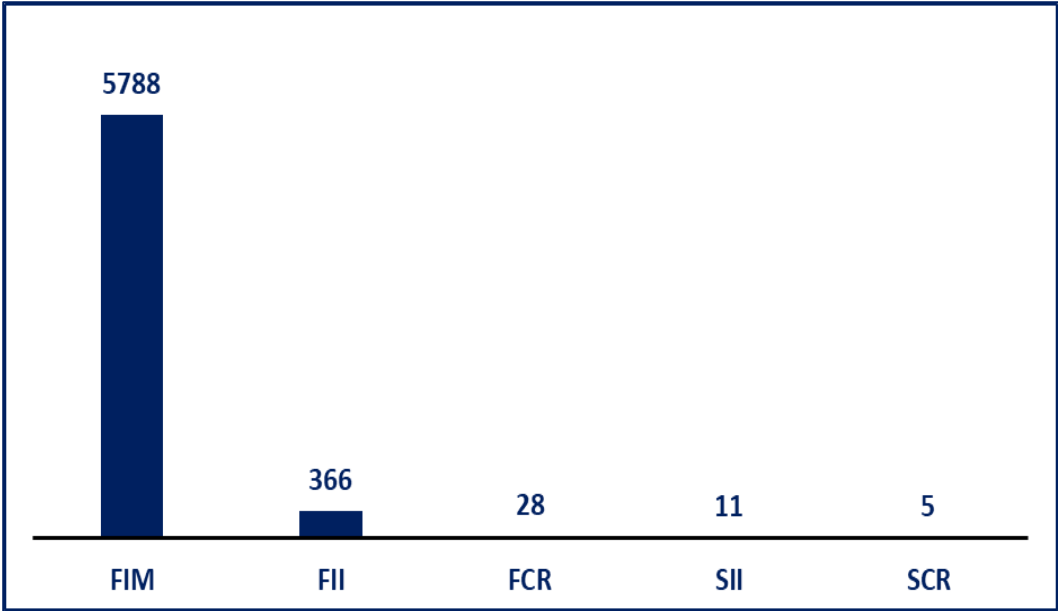
Até ao final de Junho, encontravam-se registados na CMC **34** Organismos de Investimento Colectivo (OIC), resultando em **24** OIC Mobiliários - sendo **5** Fundos de Capital de Risco (FCR), **1** Sociedade de Capital de Risco (SCR) e **18** Fundos de Investimento Mobiliários (FIM). Os restantes OIC distribuem-se em **7** Fundos de Investimento Imobiliário (FII) e **3** Sociedades de Investimento Imobiliário (SII), que perfazem **10** OIC Imobiliários. Em termos de número de participantes, os FIM lideram com **5 788** participantes.

Figura 8: Peso dos OIC na Indústria por Tipologia

Descrição	Tipologia	N.º	Peso
OIC Mobiliário	SCR	1	2,94%
	FCR	5	14,71%
	FIM	18	52,94%
OIC Imobiliário	FII	7	20,59%
	SII	3	8,82%
Total		34	100,00%

OBS: Dados passíveis de actualização.

Figura 9: Número de Participantes por Tipologia de OIC



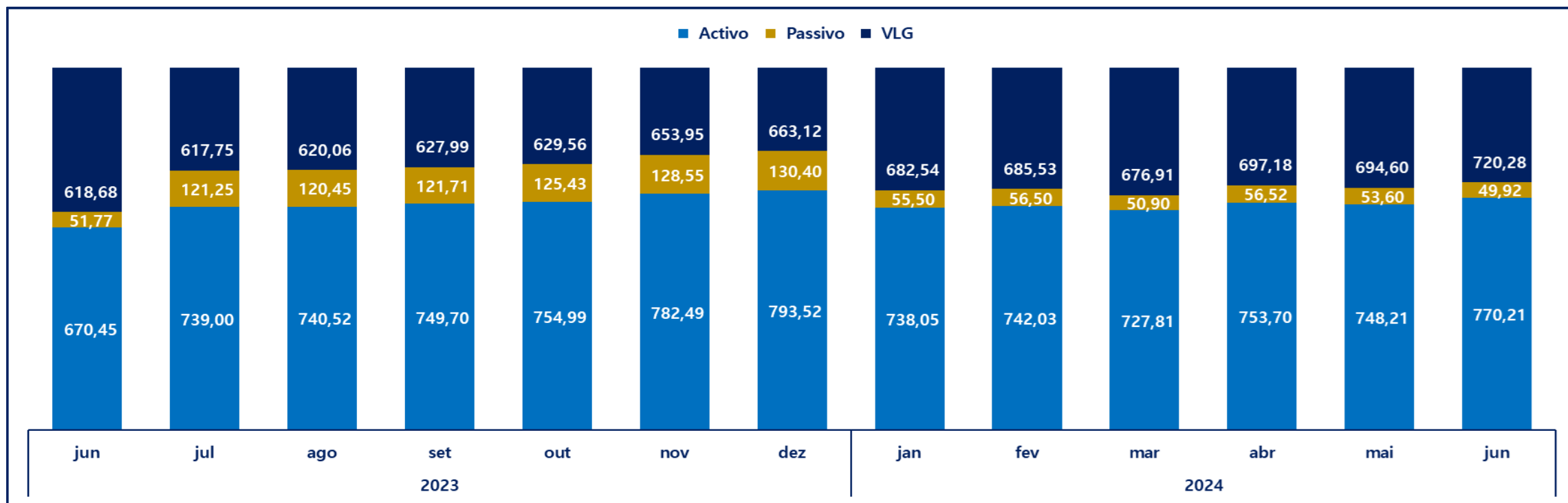
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



Evolução do Valor Líquido Global

Relativamente ao Valor Líquido Global (VLG) da indústria dos OIC, no mês de Junho, situou-se na ordem de **Kz 720,28** mil milhões, correspondendo a um acréscimo de **3,70%**, face ao mês anterior, e um aumento em **16,42%** face ao período homólogo. O desempenho positivo mensal que se observou no VLG da indústria, deveu-se, fundamentalmente, a entrada em funcionamento dos Fundos de Investimentos Mobiliários *Standard Obrigações* e *Standard Tesouraria*, que impulsionaram o aumento em **19,92%** do VLG dos FIM.

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



OBS: Dados passíveis de actualização.

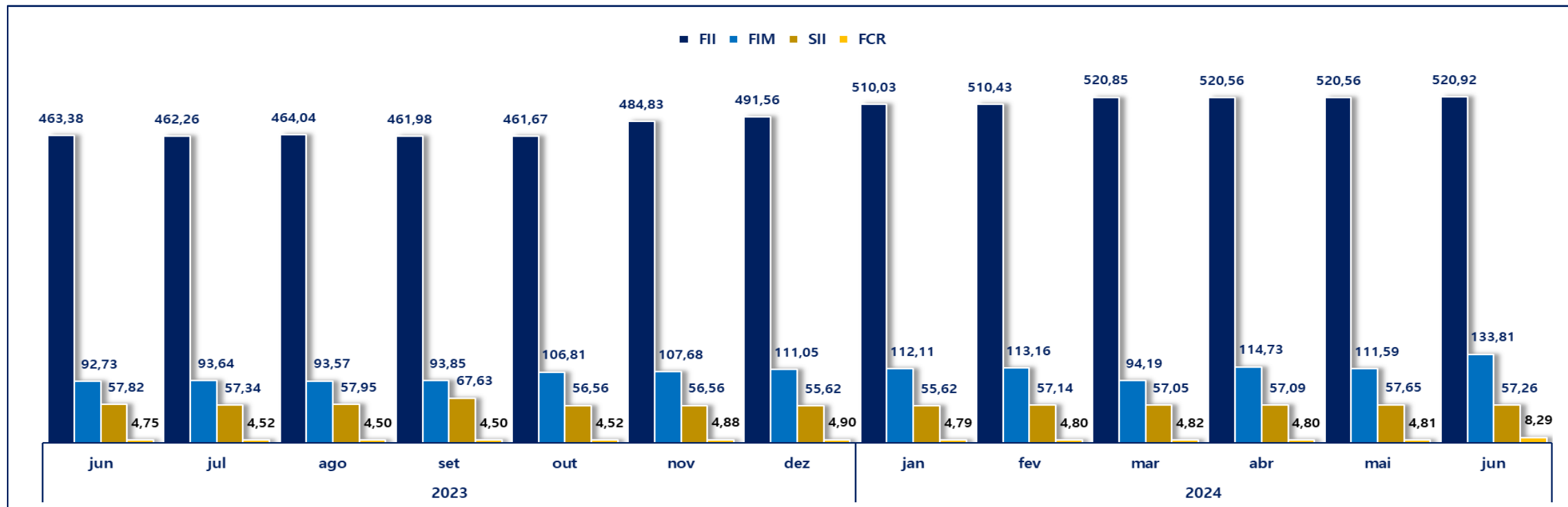
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



Valor Líquido Global Por Tipologia de OIC

Em termos de quota do mercado, no período em análise, os FII apresentaram um maior VLG (**Kz 520,92 mil milhões**) em relação aos FIM (**Kz 133,81 mil milhões**), às SII (**Kz 57,26 mil milhões**) e aos FCR (**Kz 8,29 mil milhões**).

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



OBS: Dados passíveis de actualização.

2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



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
BFA GA SGOIC, S.A	104 553 953 351,34	22,98%	13,57%	14	5 363
Independent Finance Advisors, S.A	99 429 061 895,37	-0,21%	12,91%	6	31
BIC Gestão de Activos, S.A	69 292 847 970,56	0,00%	9,00%	1	1
Eaglestone Capital, S.A	62 328 214 222,97	-4,80%	8,09%	3	357
Finmanagement SGOIC, S.A	89 028 593 771,97	0,00%	11,56%	2	6
DeltaGest Capital - SGOIC, S.A	3 769 048 890,66	518,80%	0,49%	1	7
SG Hemera Capital Partner, S.A	328 414 869 922,89	-0,06%	42,64%	3	142
*Petrofund, S.A	0,00	0,00%	0,00%	1	5
Standard Gestão de Activos	13 390 495 932,09	27,16%	1,74%	3	286
Total	770 207 085 957,85	2,94%	100,00%	34	6 198

OBS: Dados passíveis de actualização

Nota*: Sociedade de Capital de Risco autogerida (não necessita de uma SGOIC para a gestão do seu activo).

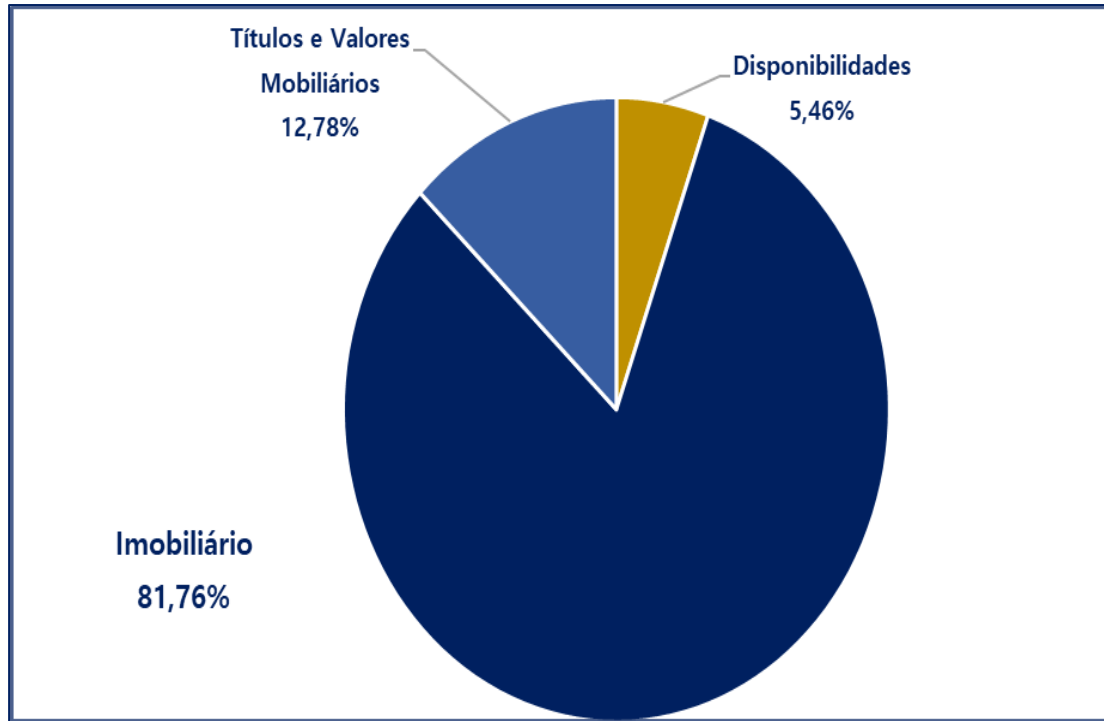
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



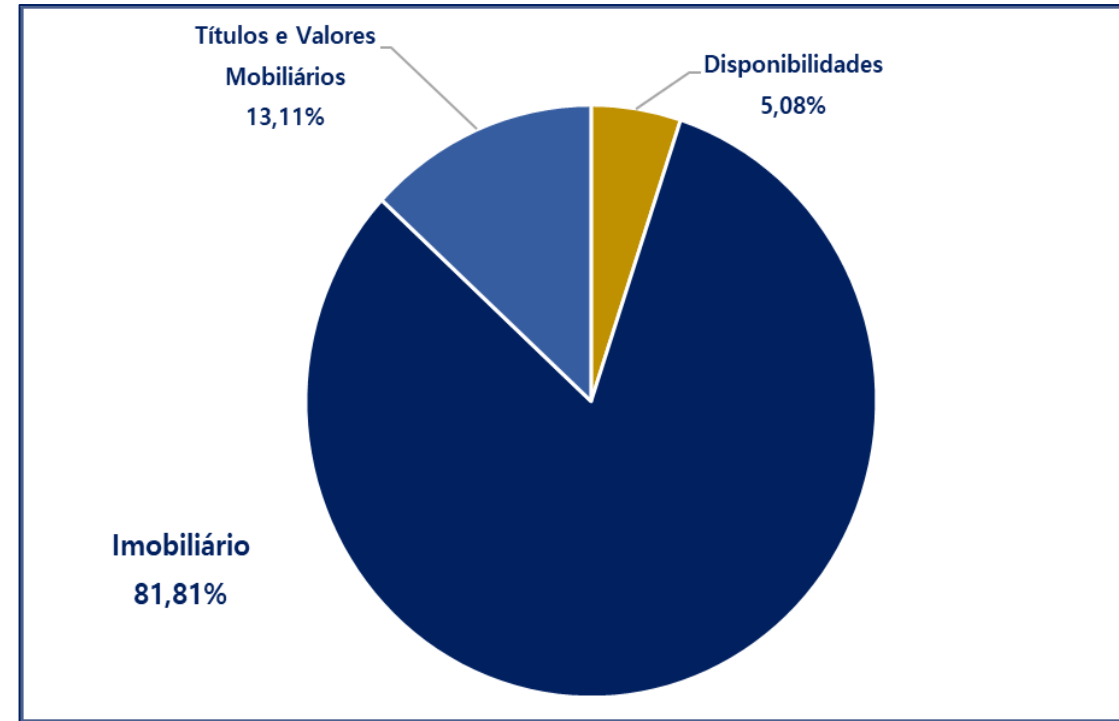
Tipologia de Activos sob Gestão na Indústria de OIC

Figura 13: Tipologia de Activos sob Gestão na Indústria de OIC

Maio de 2024



Junho de 2024



OBS: Dados passíveis de actualização

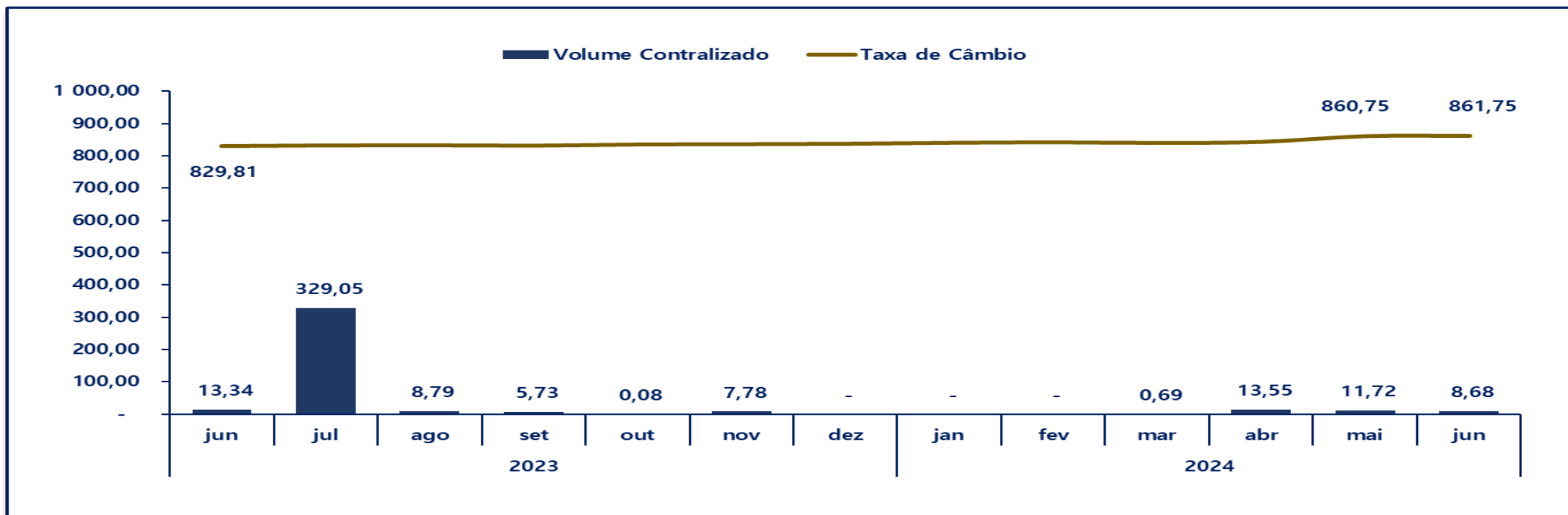
3. Mercado de Instrumentos Derivados



Volume contratualizado

No mês de Junho, o volume contratualizado de instrumentos derivados situou-se em **Kz 8,68 mil milhões**, implicando um decréscimo em 25,89% quando comparado ao mês anterior. Esta diminuição deveu-se a não celebração de contratos de *swaps* cambiais.

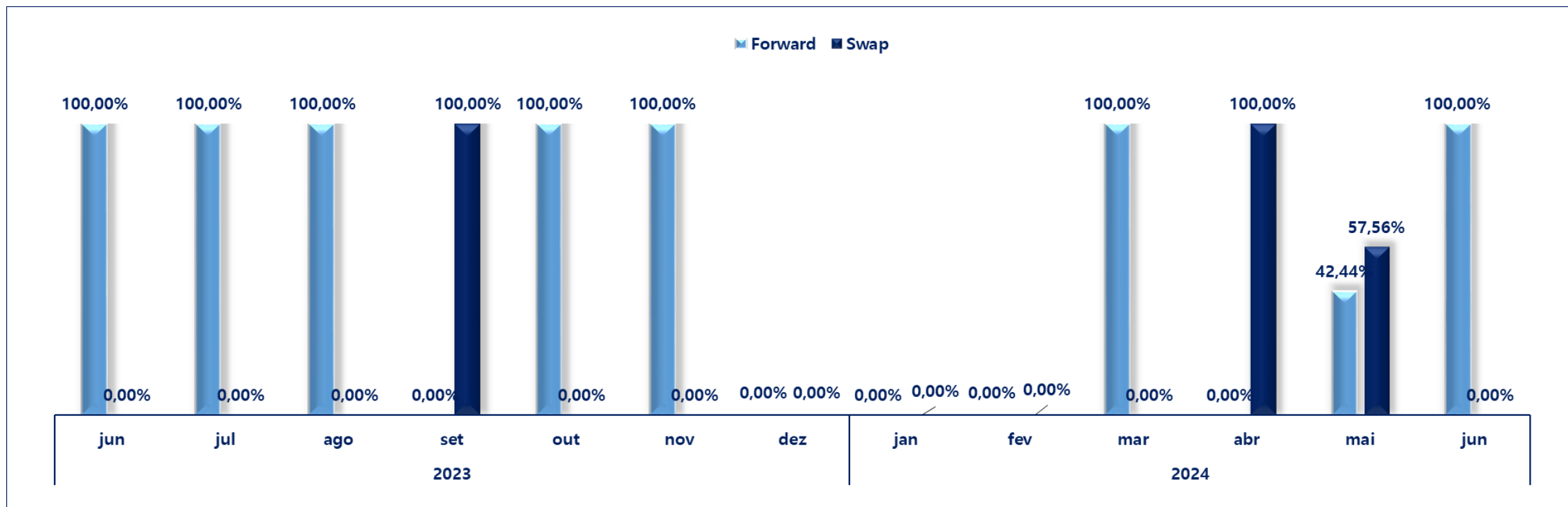
Figura 14: Volume Contratualizado (valores em mil milhões de Kz)



Tipologia de Contratos Celebrados

Relativamente à tipologia de contratos celebrados, no mês de Junho as *forwards* cambiais foram os únicos contratos celebrados, correspondendo a **100,00%** do total de instrumentos derivados negociados.

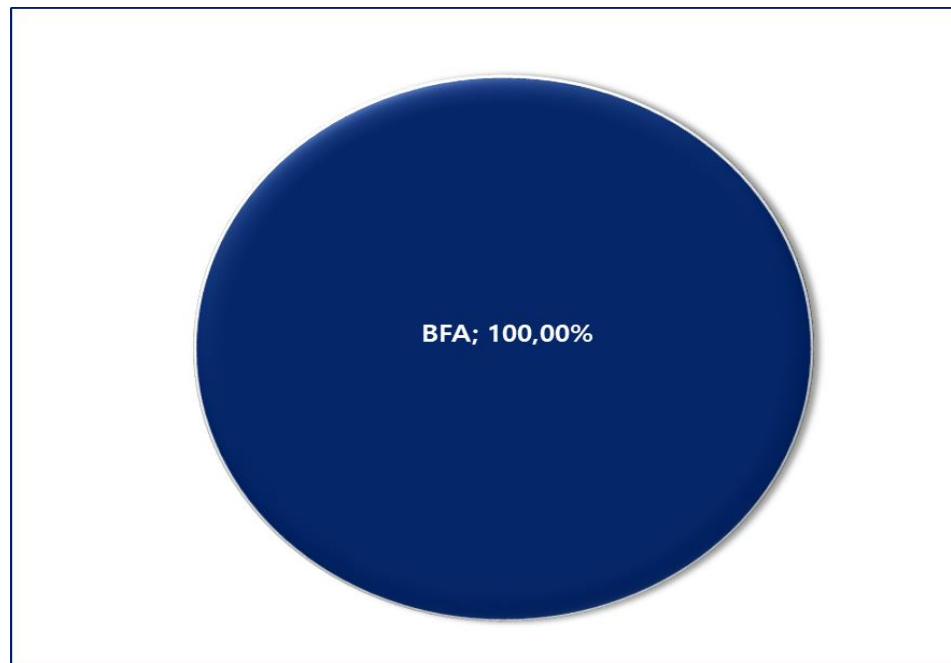
Figura 15: Instrumentos Derivados Negociados



Quota de Mercado

Relativamente à quota de mercado por intermediário na negociação de instrumentos derivados, o BFA foi o líder com uma quota de **100,00%** da totalidade das negociações no mês em análise.

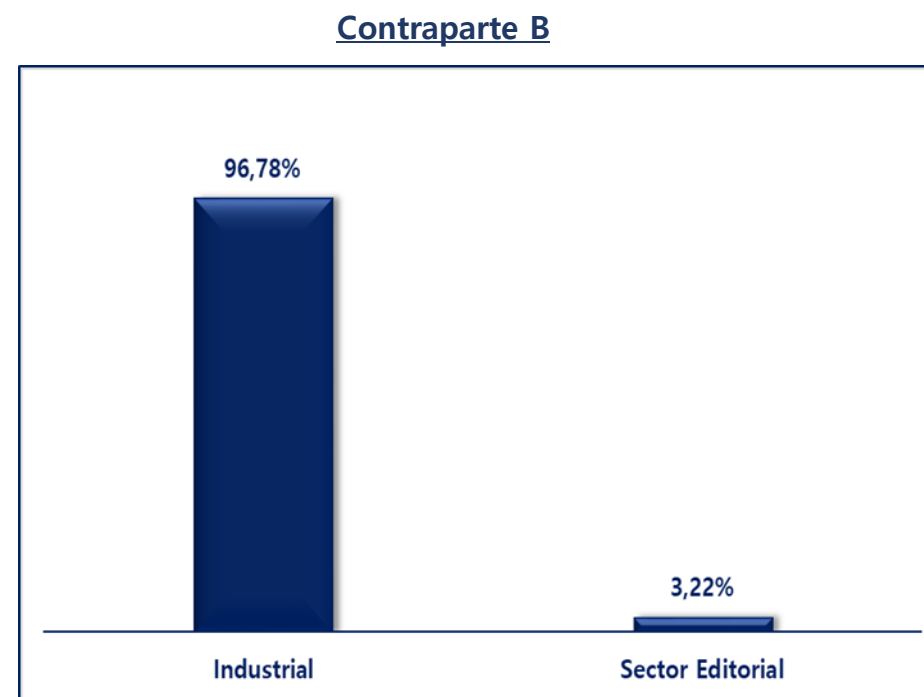
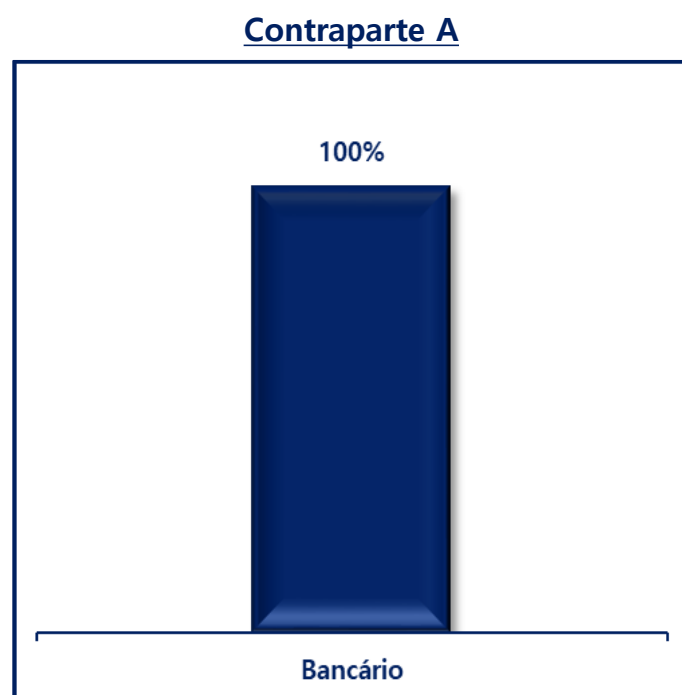
Figura 16: Quota do Mercado por Intermediário na Negociação de Derivados



Sector de Actividade da Contraparte

Quanto à participação no mercado de instrumentos derivados no mês em análise, olhando para o peso por sector de actividade da Contraparte A, a Banca foi, semelhante a outros períodos o único sector que se dedicou à comercialização de contratos derivados. Referente ao peso por sector de actividade da Contraparte B, o sector industrial foi o sector mais representativo com **96,78%**, seguido do sector editorial com os remanescentes **3,22%**.

Figura 17: Peso por Sector de Actividade



- ❖ Volume de negociações nos Mercados BODIVA: Kz 355,11 mil milhões no mês de Junho (↑)
- ❖ 413 Contas abertas na CEVAMA em Junho de 2024 (↓)
- ❖ Número de OIC Registados: 34 até ao final de Junho de 2024 (—)
- ❖ Valor Líquido Global da Indústria de OIC: Kz 720,28 mil milhões (↑)
- ❖ Volume contratualizado de instrumentos derivados: Kz 8,68 mil milhões (↓)

AI – Agentes de Intermediação
BFACM – BFA Capital Markets
BT – Bilhetes do Tesouro
FCR – Fundo de Capital de Risco
FII – Fundo de Investimento Imobiliário
FIM – Fundo de Investimento Imobiliário
HCPS – Hemera Capital Partners Securities
LMB – Lwei Mansamusa Brokers
LUCRUM – Lucrum Trust
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
OP – Obrigações Privadas

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
SCR – Sociedade de Capital de Risco
SCVM – Sociedade Correctora de Valores Mobiliários
SDVM – Sociedade Distribuidora de Valores Mobiliários
SII – Sociedade de Investimento Imobiliário
SINV – Standard Invest
UP – Unidades de Participação
UGD – Unidade de Gestão de Dívida Pública



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.