



COMISSÃO
DO MERCADO
DE CAPITAIS
REPÚBLICA DE ANGOLA

PERFORMANCE DO MERCADO DE CAPITAIS

Setembro



2024

MERCADO DE CAPITAIS ANGOLANO

1. MERCADOS BODIVA

2. MERCADO DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO

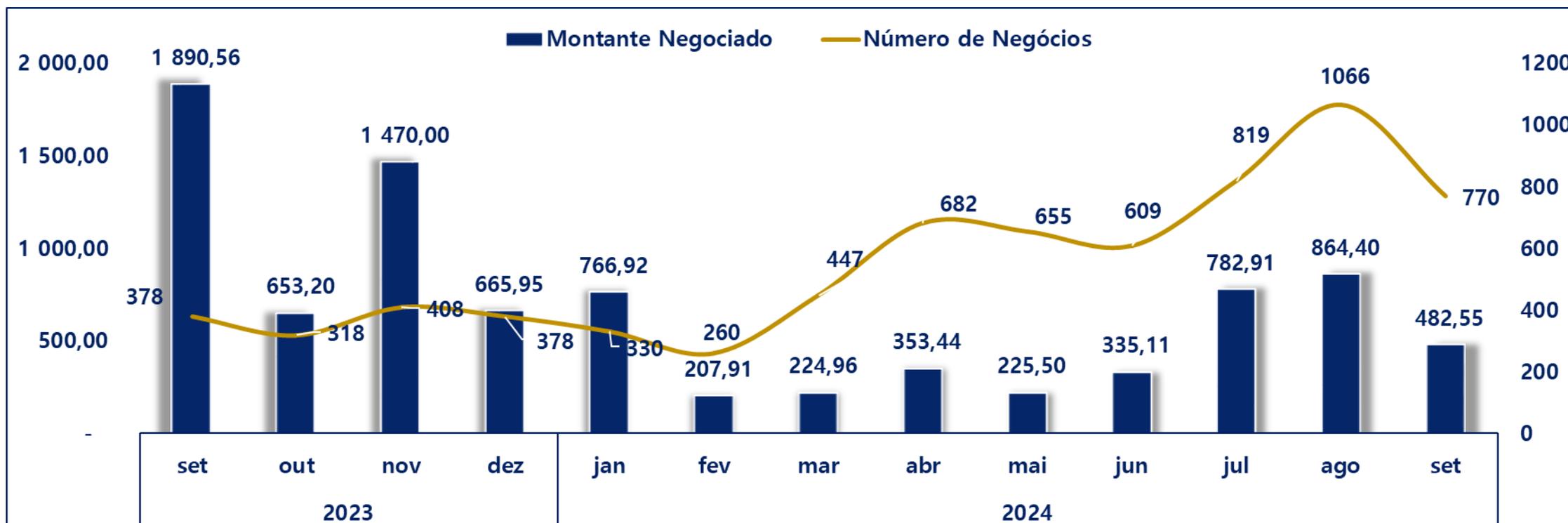
3. MERCADO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS

RESUMO DO PERÍODO

Volume de Negociação

O volume de negociação nos Mercados BODIVA, no mês de Setembro, fixou-se em **Kz 482,55 mil milhões**, implicando uma redução mensal na ordem dos **44,17%**, bem como uma variação homóloga negativa de **74,48%**. Este registo alinou-se ao comportamento verificado no número de negócios realizados, o que registou um decréscimo na ordem de **27,77%**, totalizando **770** negócios no final do período. Esta redução no número de negócios pode estar associada a uma menor intervenção do BNA, no mês, no âmbito das operações de compra e venda de títulos em mercado secundário.

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

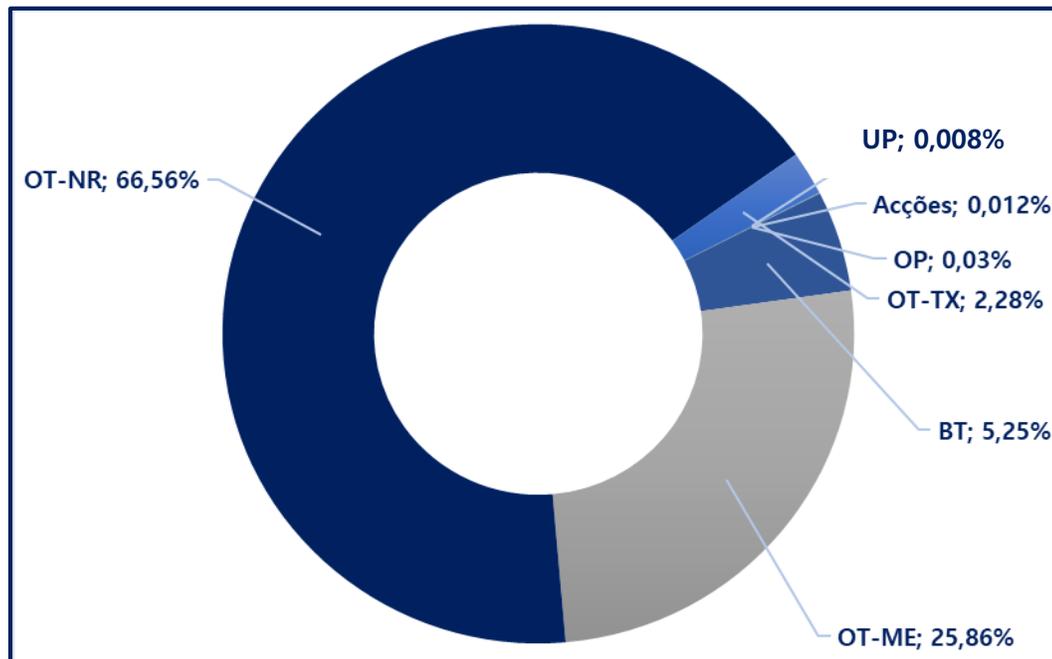


Tipologia de Instrumentos

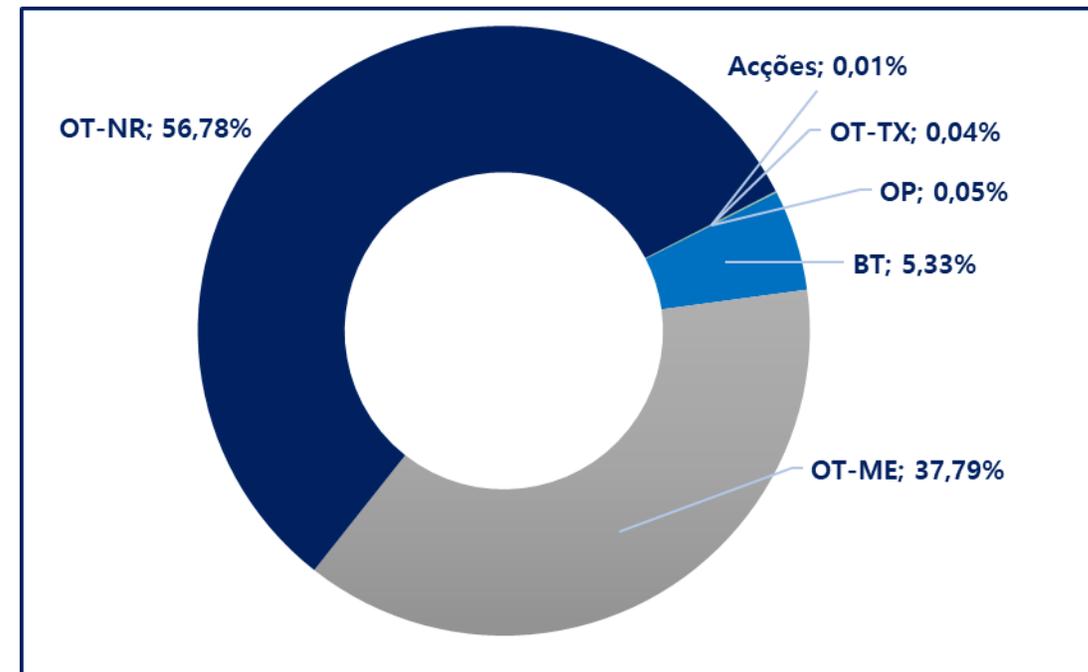
No mês em análise, as **OT-NR** voltaram a ser o valor mobiliário mais transaccionado em mercado regulamentado, totalizando **Kz 274,00** mil milhões (**56,78%**), seguidas pelas **OT-ME** com o valor de **Kz 182,37** mil milhões (**37,79%**), pelos **BT** na ordem dos **Kz 25,73** mil milhões (**5,33%**), pelas **OP** na ordem dos **Kz 196,66** milhões (**0,05%**), pelas **OT-TX** na ordem dos **Kz 195,85** milhões (**0,04%**), e pelas **Acções** na ordem dos **Kz 54,29** milhões (**0,01%**).

Figura 2: Peso dos Valores Mobiliários nas Negociações

Agosto de 2024



Setembro de 2024

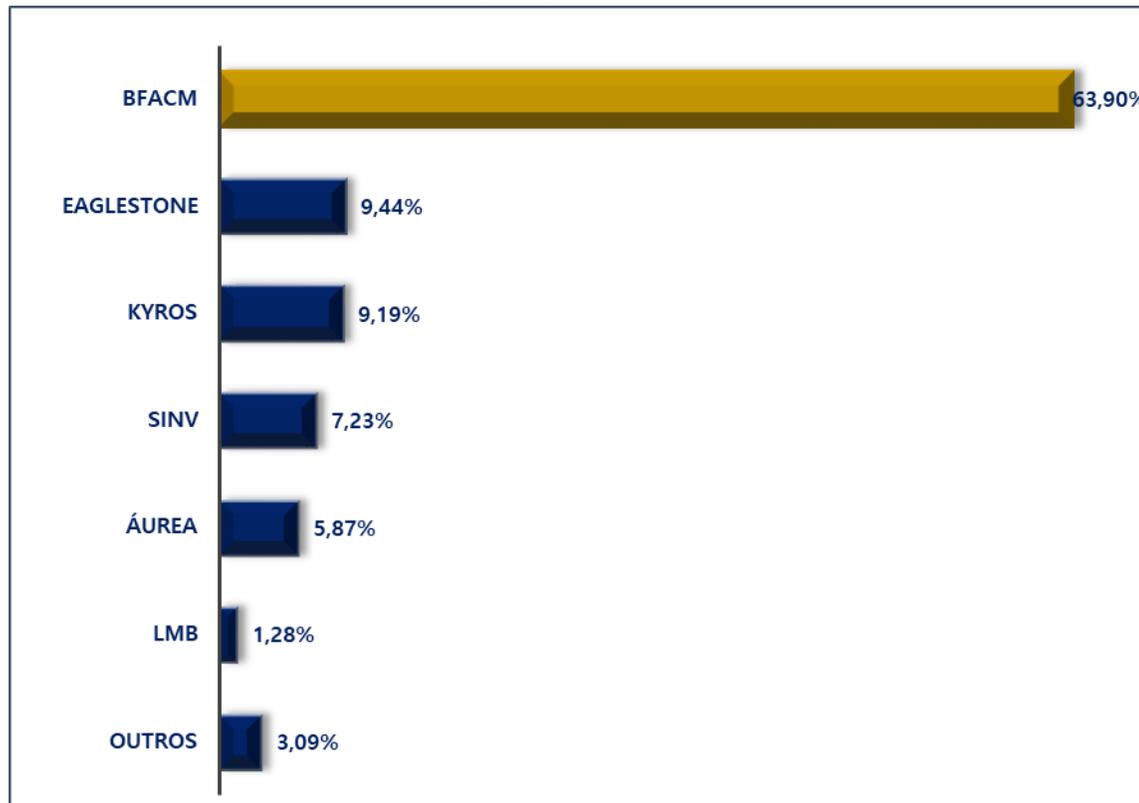


Quota de Mercado dos Membros BODIVA

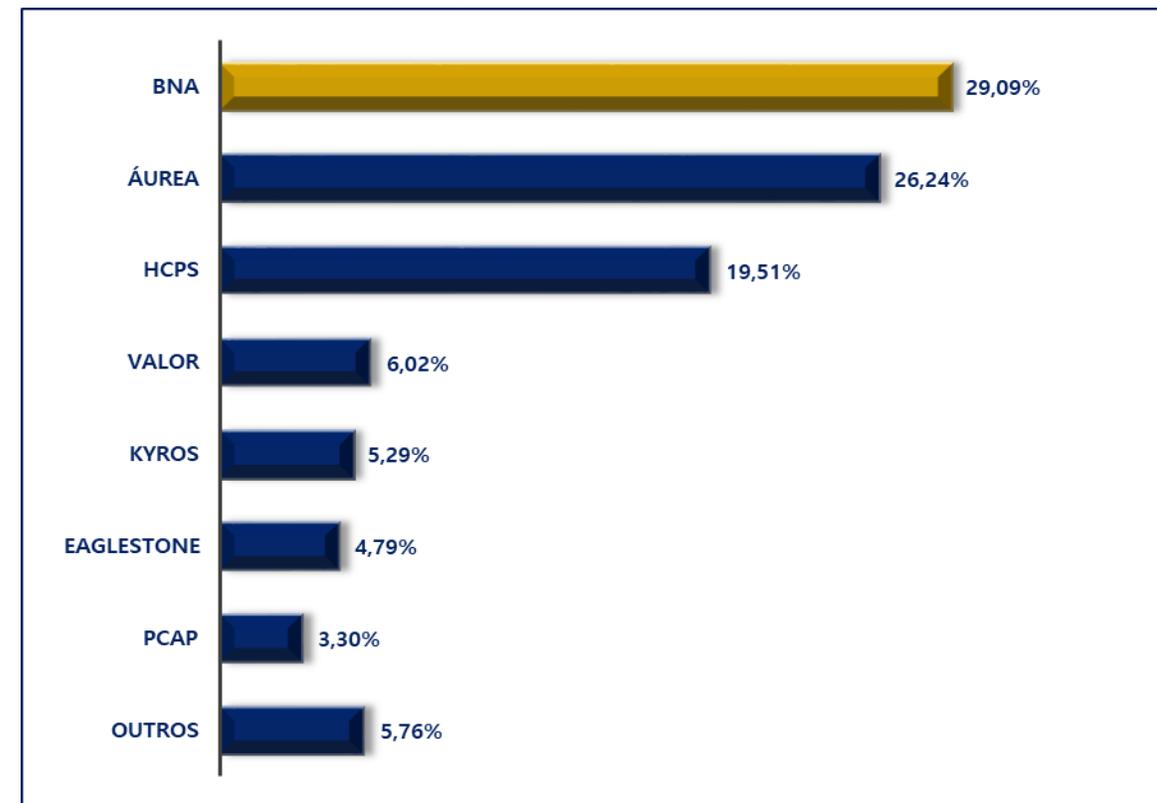
Relativamente à participação dos agentes de intermediação na BODIVA, o **BFACM-SDVM** foi o membro mais representativo na perspectiva de compra, com uma quota de **63,90%**. Por sua vez, o **BNA** foi o principal interveniente na perspectiva de venda, concentrando **29,09%** das negociações.

Figura 3: Quota do Mercado por Intermediários na BODIVA

Na perspectiva da Compra



Na perspectiva da Venda



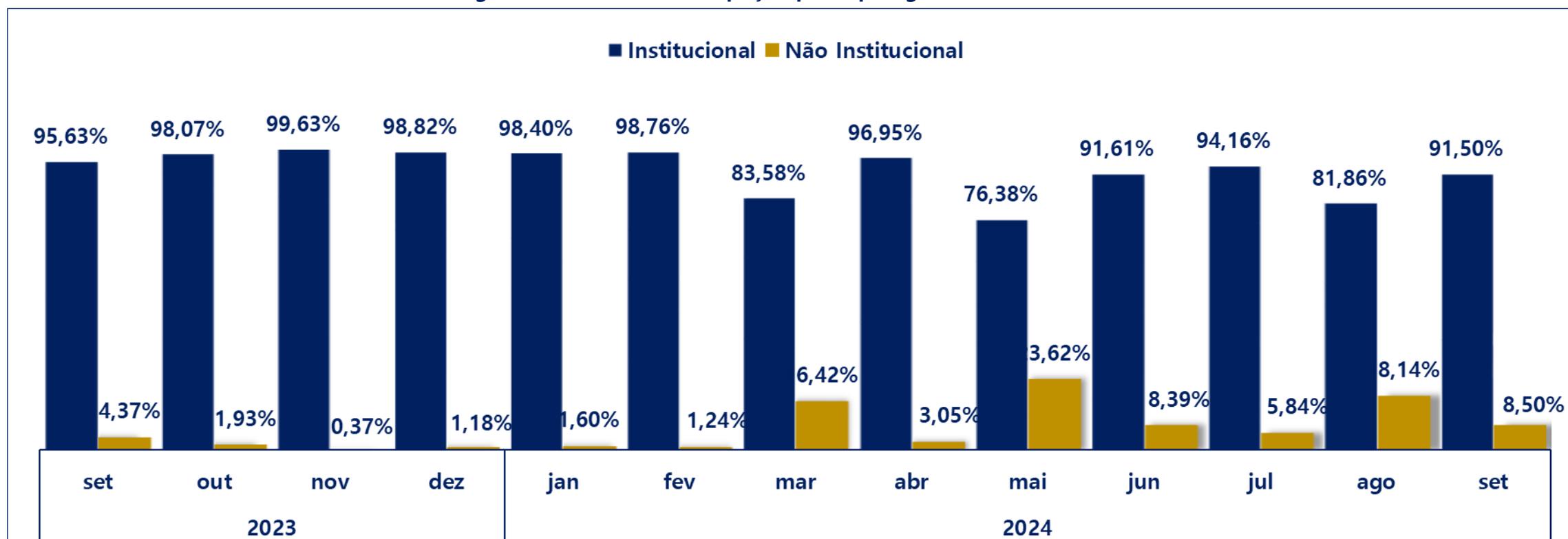
Fonte: BODIVA

Obs*: O BNA surge como interveniente no âmbito da liquidação de operações da UGD, bem como operações de política monetária e cambial.

Quota de Participação por Tipologia dos Investidores

Relativamente à participação dos investidores na BODIVA, no período em análise, **91,50%** das compras de instrumentos financeiros foram feitas por investidores institucionais e os **8,50%** remanescentes foram feitos por investidores não institucionais.

Figura 4: Quota de Participação por Tipologia de Investidores

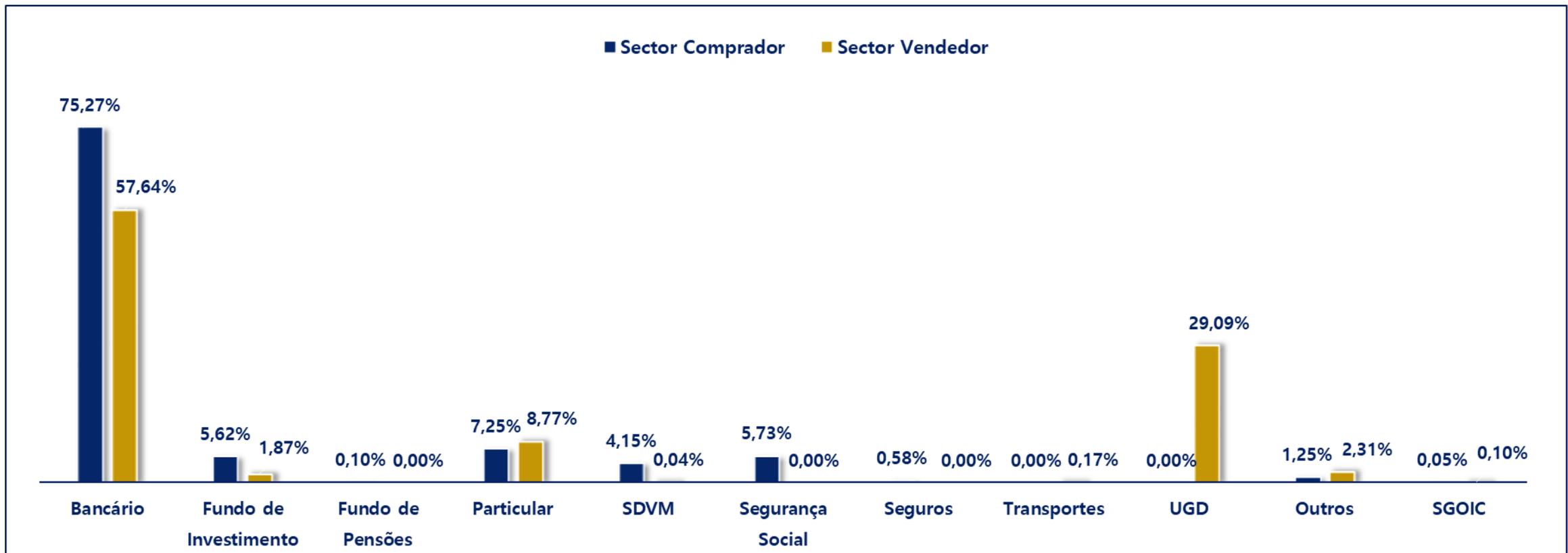


Fonte: BODIVA

Participação dos Investidores por Sector de Actividade

No período em análise, o sector Bancário liderou as negociações na perspectiva de compra com um peso de **75,27%**, seguido dos Particulares com **7,25%**. Na perspectiva de venda o sector Bancário também foi o líder das negociações, com um peso de **57,64%**, seguido pela UGD com um peso de **29,09%** das negociações do período.

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

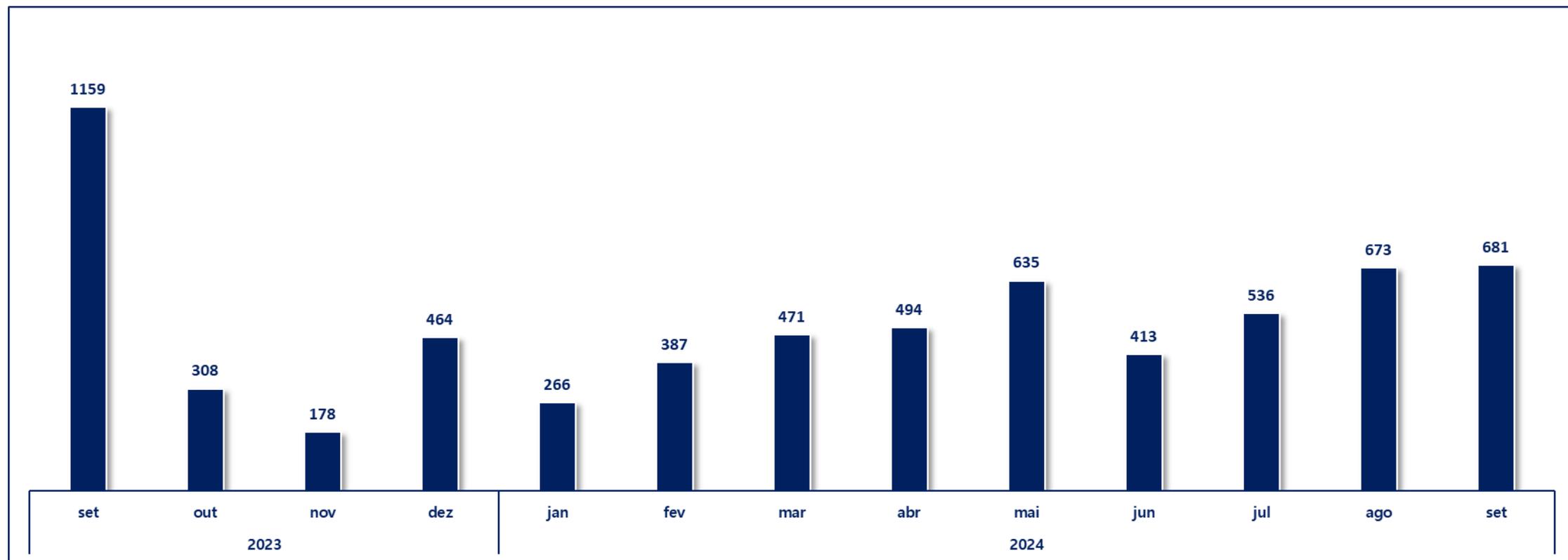


Fonte: BODIVA

Contas CEVAMA

No período em referência, foram abertas **681** contas na Central de Valores Mobiliários de Angola (CEVAMA), o que indica um aumento de **1,49%** face ao mês de Agosto e uma redução de **41,07%** comparativamente ao período homólogo. Este comportamento deveu-se ao aumento no número de contas abertas pela LUCRUM (**1263,16%**), com uma quota de **38,03%** do total de contas abertas na CEVAMA, no período em análise.

Figura 6: Contas CEVAMA | Evolução Mensal



Fonte: BODIVA

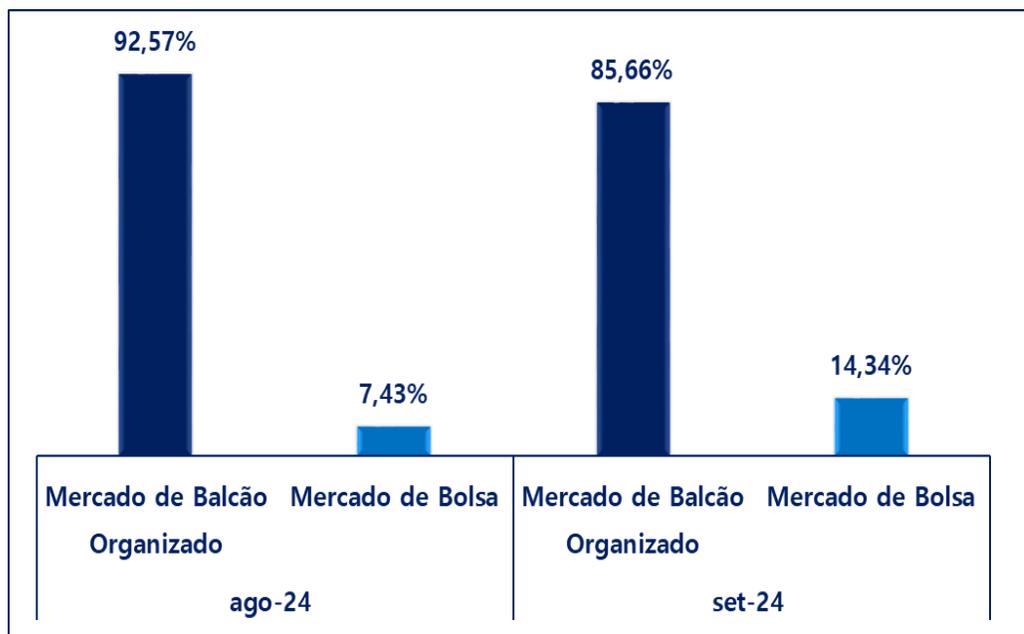
1. Mercados BODIVA

Transacções por Segmentos

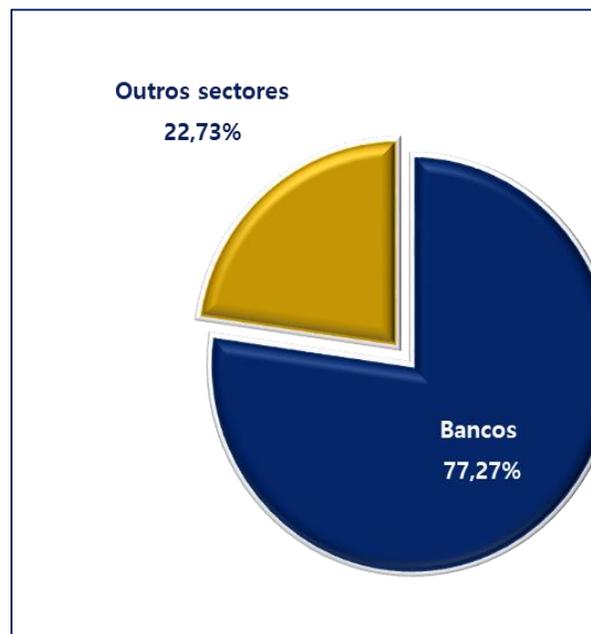
No mês de Setembro, **85,66%** das transacções nos mercados BODIVA ocorreram no segmento de balcão e **14,34%** no segmento de bolsa. Adicionalmente, vale realçar que no mercado de balcão, **77,27%** das compras foram efectuadas pelo sector Bancário e **22,73%** pelos Outros Sectores. No mercado de bolsa, **63,33%** das compras foram efectuadas pelo sector Bancário e **36,67%** por Outros Sectores.

Figura 7: Transacções por Segmentos

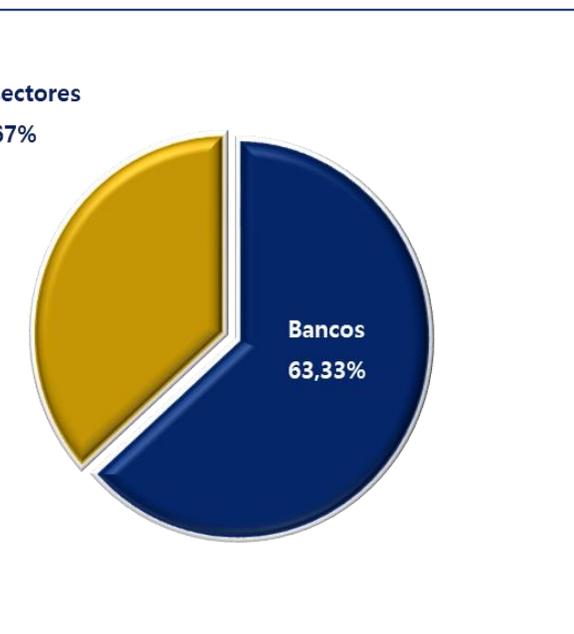
Transacções por Segmentos



Mercado de Balcão Organizado



Mercado de Bolsa



Transacções por Segmentos

DESCRIÇÃO	MERCADOS DE BOLSA			MERCADOS DE BALCÃO	
	MBTT	MBA	MBOP	MROV	MOR
Volume de Negociação	Kz 69 050 656 680,31	Kz 54 290 031,00	Kz 73 658 400,00	Kz 80 996 200 202,20	Kz 332 379 416 383,66
Instrumentos mais Negociados	OT-NR (69,01%); BT (30,67%); OT-TX (0,28%); e OT-ME (0,04%)	Acções BAI (58,86%); e Acções BCGA (41,14%)	OP SONANGOL (100,00%)	OT-ME (83,88%); OT-NR (10,35%); BT (5,62%); e OP GRINER (0,15%)	OT-NR (65,58%); e OT-ME (34,42%)
Quota dos AI (Compra)	KYROS (36,99%); SINV (23,62%); BFACM (15,46%); e Outros (23,93%)	ÁUREA (96,24%); LMB (2,74%); LUCRUM (0,81%); e Outros (0,21%)	SINV (50,36%); ÁUREA (35,95%); BFACM (13,30%); e LMB (0,39%)	EAGLESTONE (56,26%); KYROS (23,21%); BFACM (9,31%); e Outros (11,22%)	BFACM (87,29%); ÁUREA (6,97%); SINV (5,58%); e LUCRUM (0,15%)
Quota dos AI (Venda)	KYROS (36,99%); ÁUREA (36,11%); VALOR (14,78%); e Outros (12,12%)	ÁUREA (94,13%); SINV (4,17%); LMB (1,22%); e MADZ (0,47%)	ÁUREA (100%)	BNA (32,07%); EAGLESTONE (28,54%); VALOR (23,27%); e Outros (16,12%)	BNA (34,42%); ÁUREA (30,39%); HCPS (28,00%); e Outros (7,19%)
Sector de Actividade Comprador	Bancário (63,45%); Particulares (17,95%); Fundos de Investimento (12,34%); e Outros (6,26%)	Particulares (99,45%); e Outros (0,55%)	Particulares (59,41%); e Fundos de Investimentos (40,59%)	Segurança Social (34,17%); Particulares (27,80%); SDVM (23,21%); e Outros (14,82%)	Bancário (94,27%); Fundos de Investimento (5,58%); e Seguros (0,15%)
Sector de Actividade Vendedor	Bancário (54,01%); Particulares (38,64%); Fundos de Investimento (4,22%); e Outros (3,13%)	Particulares (100%)	Particulares (96,63%); e Outros (3,37%)	UGD (32,07%); Bancário (28,89%); Particulares (19,16%); e Outros (19,88%)	Bancário (65,43%); UGD (34,42%); e SGOIC (0,15%)

2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



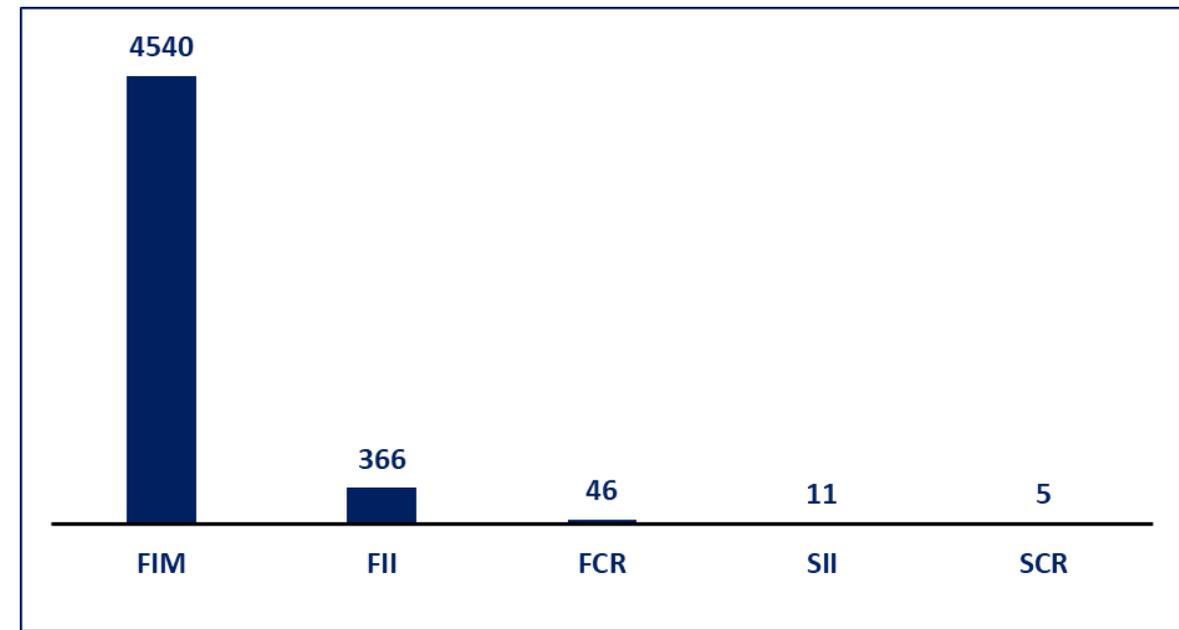
Mercado dos OIC | Tipologia e Número de Participantes

Até ao final de Setembro, encontravam-se registados na CMC **35** Organismos de Investimento Colectivo (OIC), resultando em **23** OIC Mobiliários - sendo **5** Fundos de Capital de Risco (FCR), **1** Sociedade de Capital de Risco (SCR) e **17** Fundos de Investimento Mobiliários (FIM). Os restantes OIC distribuem-se em **9** Fundos de Investimento Imobiliário (FII) e **3** Sociedades de Investimento Imobiliário (SII), que perfazem **11** OIC Imobiliários. Em termos de número de participantes, os FIM lideram com **4 540** participantes.

Figura 8: Peso dos OIC na Indústria por Tipologia

Descrição	Tipologia	N.º	Peso
OIC Mobiliário	SCR	1	2,86%
	FCR	5	14,29%
	FIM	17	48,57%
OIC Imobiliário	FII	9	25,71%
	SII	3	8,57%
Total		35	100,00%

Figura 9: Número de Participantes por Tipologia de OIC



OBS: Dados passíveis de actualização.

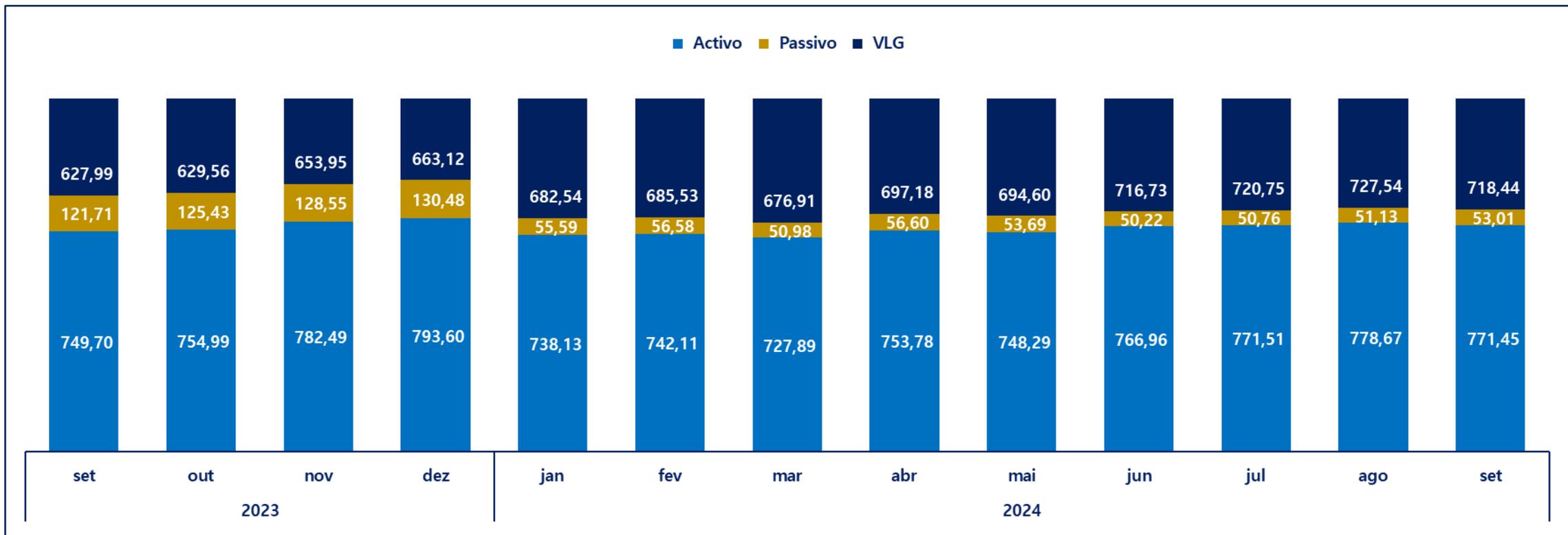
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



Evolução do Valor Líquido Global

Relativamente ao Valor Líquido Global (VLG) da indústria dos OIC, no mês de Setembro, este situou-se na ordem de **Kz 718,44** mil milhões, correspondendo a um decréscimo de **1,25%**, face ao mês anterior, e um aumento em **14,40%** face ao período homólogo. O desempenho negativo mensal que se observou no VLG da indústria deveu-se, fundamentalmente, ao início do processo de liquidação do fundo *Private 4* do BFA Gestão de Activos o que representaria um peso de **1,67%** do VLG total registado pela indústria.

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



OBS: Dados passíveis de actualização.

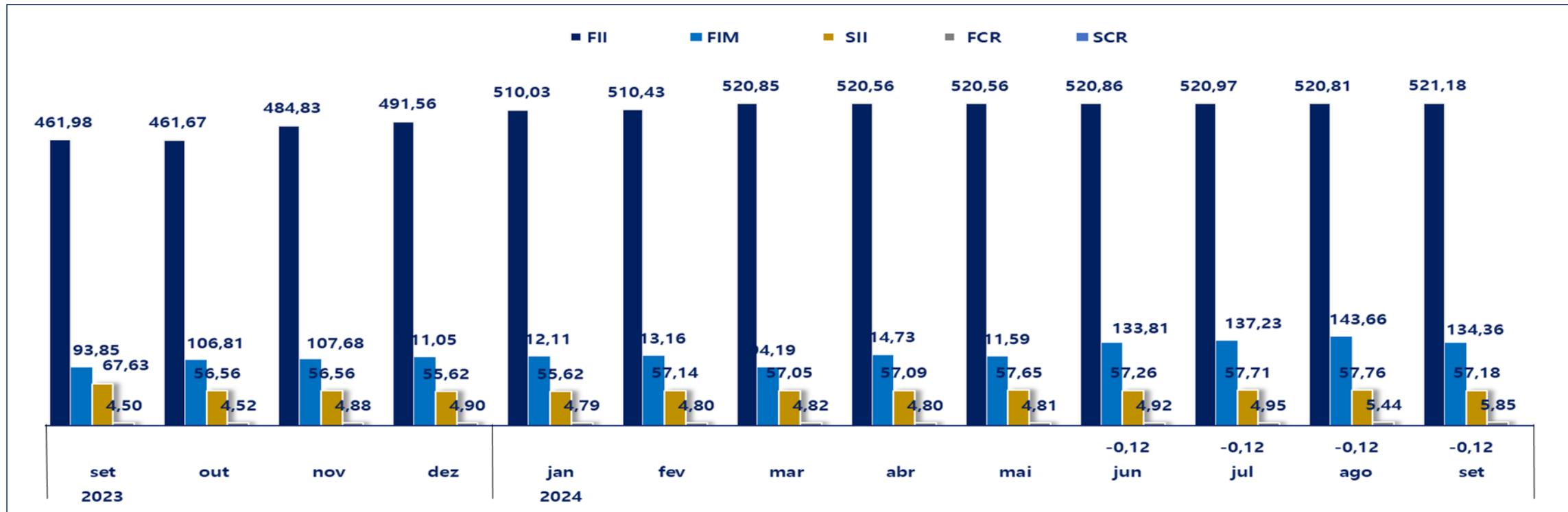
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



Valor Líquido Global Por Tipologia de OIC

Em termos de quota do mercado, no período em análise, os FII apresentaram um maior VLG (**Kz 521,18 mil milhões**) em relação aos FIM (**Kz 134,36 mil milhões**), às SII (**Kz 57,18 mil milhões**), aos FCR (**Kz 5,85 mil milhões**) e por fim às SCR que apresentaram um VLG negativo na ordem dos **Kz 0,12 mil milhões**. O VLG negativo das SCR é justificado por se encontrarem numa fase inicial de actividade, sendo que, o montante recolhido dos investidores ainda não foi investido na totalidade e, em muitas situações, estes montantes costumam ser empréstimos.

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
SG Hemera Capital Partner - SGOIC, S.A.	330 150 293 881,47	0,45%	42,80%	3	139
BFA Gestão de Activos - SGOIC, S.A.	103 261 430 784,77	-9,68%	13,39%	11	4 046
Independent Finance Advisors - SGOIC, S.A.	100 092 653 668,93	0,00%	12,97%	6	32
Finmanagement - SGOIC, S.A.	89 153 514 516,63	-0,02%	11,56%	2	6
BIC Gestão de Activos - SGOIC, S.A.	69 246 360 793,07	0,00%	8,98%	1	1
Eaglestone Capital - SGOIC, S.A.	63 198 488 983,73	0,92%	8,19%	3	357
Standard Gestão de Activos - SGOIC, S.A.	15 230 030 543,30	10,25%	1,97%	3	358
DeltaGest Capital - SGOIC, S.A.	1 050 567 717,20	62,19%	0,14%	1	24
*Petrofund, S.A.	67 839 136,00	0,00%	0,01%	1	5
**Prospectum - SCVM, S.A.	0,00	0,00%	0,00%	3	0
Ohuasi Investment - SGOIC, S.A.	0,00	0,00%	0,00%	1	0
Total	771 451 180 025,10	-0,93%	100,00%	35	4 968

OBS: Dados passíveis de actualização.

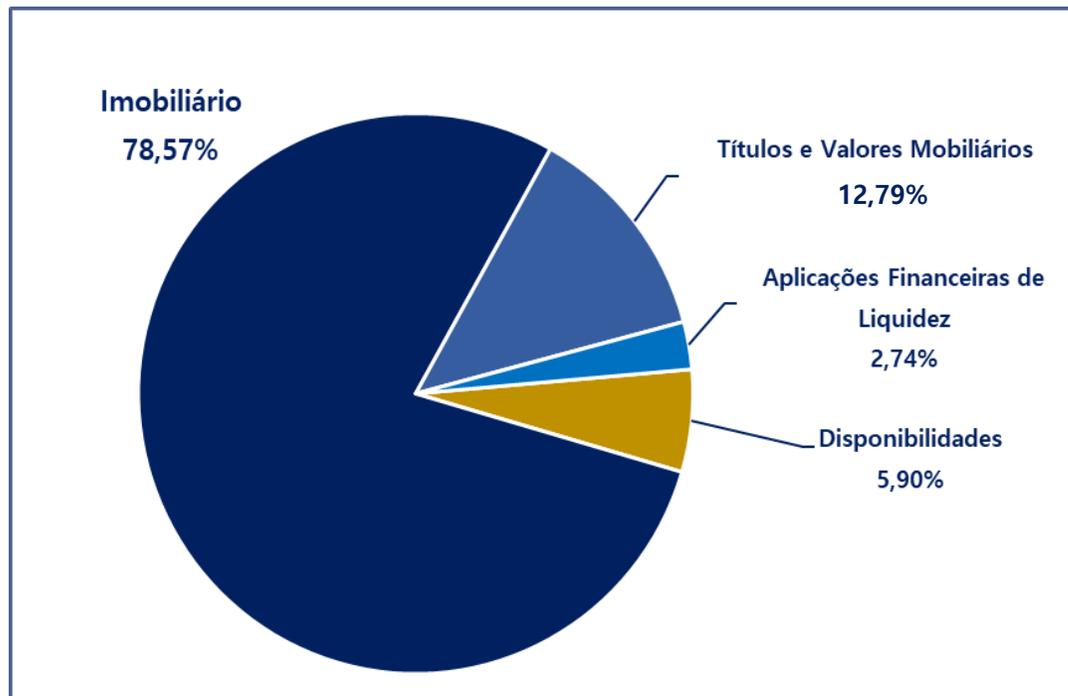
***Nota:** Sociedade de Capital de Risco autogerida (não necessita de uma SGOIC para a gestão do seu activo).

****Nota:** Ao abrigo da alínea c do artigo 2º do Decreto Legislativo Presidencial 5/13, de 09 de Outubro, as SCVM podem, com a devida autorização, realizar a gestão de OICs.

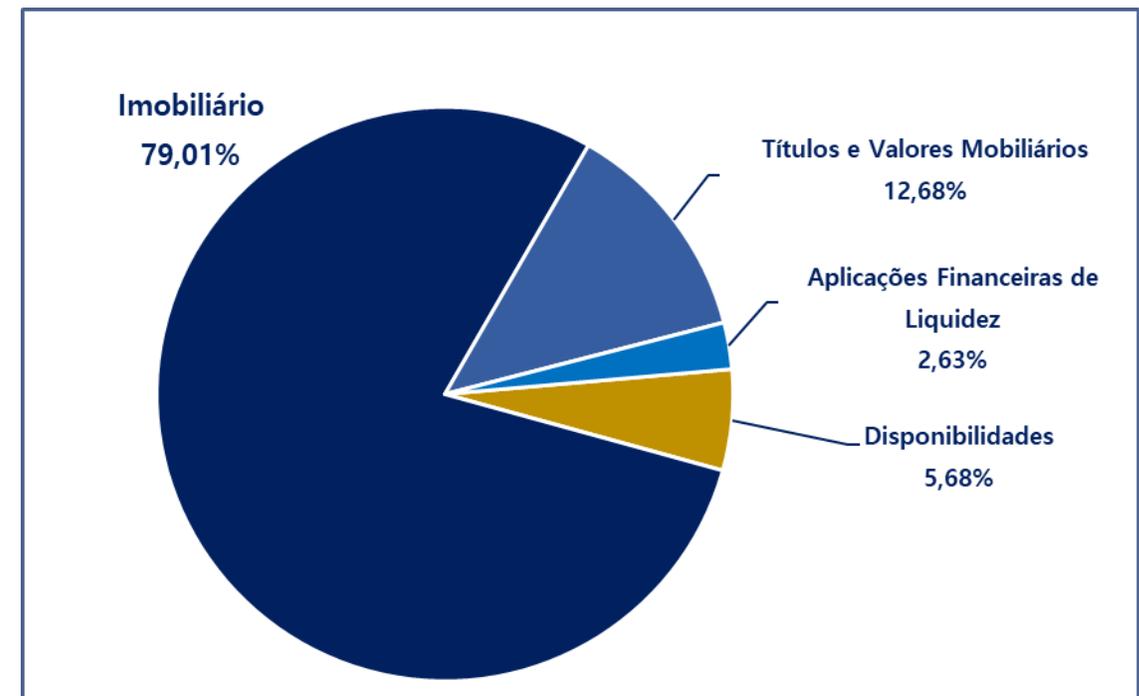
Tipologia de Activos sob Gestão na Indústria de OIC

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

Agosto de 2024



Setembro de 2024



OBS: Dados passíveis de actualização.

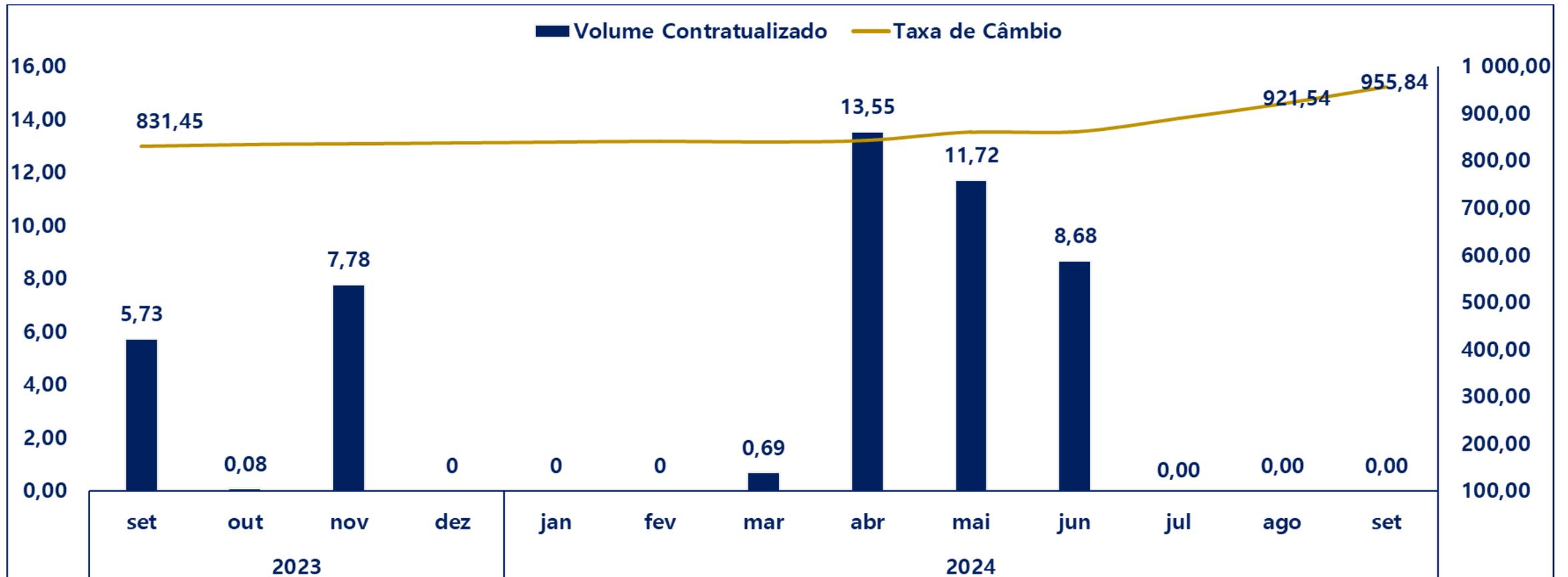
3. Mercado de Instrumentos Derivados



Volume contratualizado

No mês de Setembro, a semelhança do mês anterior não foram registados contratos de instrumentos derivados.

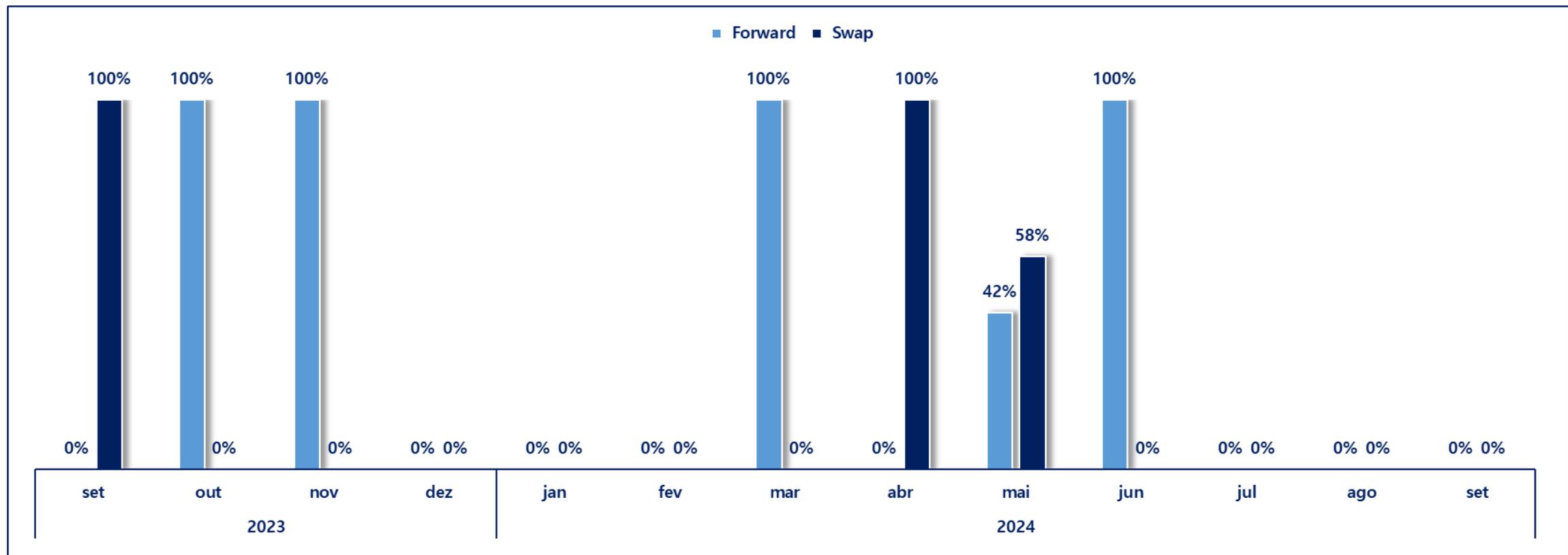
Figura 14: Volume Contratualizado (valores em mil milhões de Kz)



Tipologia de Contratos Celebrados

Relativamente à tipologia, no mês de Setembro de 2024, não foram registadas celebrações de contratos *forwards* nem *swaps*.

Figura 15: Instrumentos Derivados Negociados



- ❖ Volume de negociações nos Mercados BODIVA: Kz 482,55 mil milhões no mês de Agosto (↓)
- ❖ 681 Contas abertas na CEVAMA em Setembro de 2024 (↑)
- ❖ Número de OIC Registados: 35 até ao final de Setembro de 2024 (↑)
- ❖ Valor Líquido Global da Indústria de OIC: Kz 718,44 mil milhões (↓)

AI – Agentes de Intermediação
BFA CM – 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
PCAP – Prospectum Capital
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.