



COMISSÃO
DO MERCADO
DE CAPITAIS
REPÚBLICA DE ANGOLA

PERFORMANCE DO MERCADO DE CAPITAIS

Julho



2024

MERCADO DE CAPITAIS ANGOLANO

1. MERCADOS BODIVA

2. MERCADO DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO

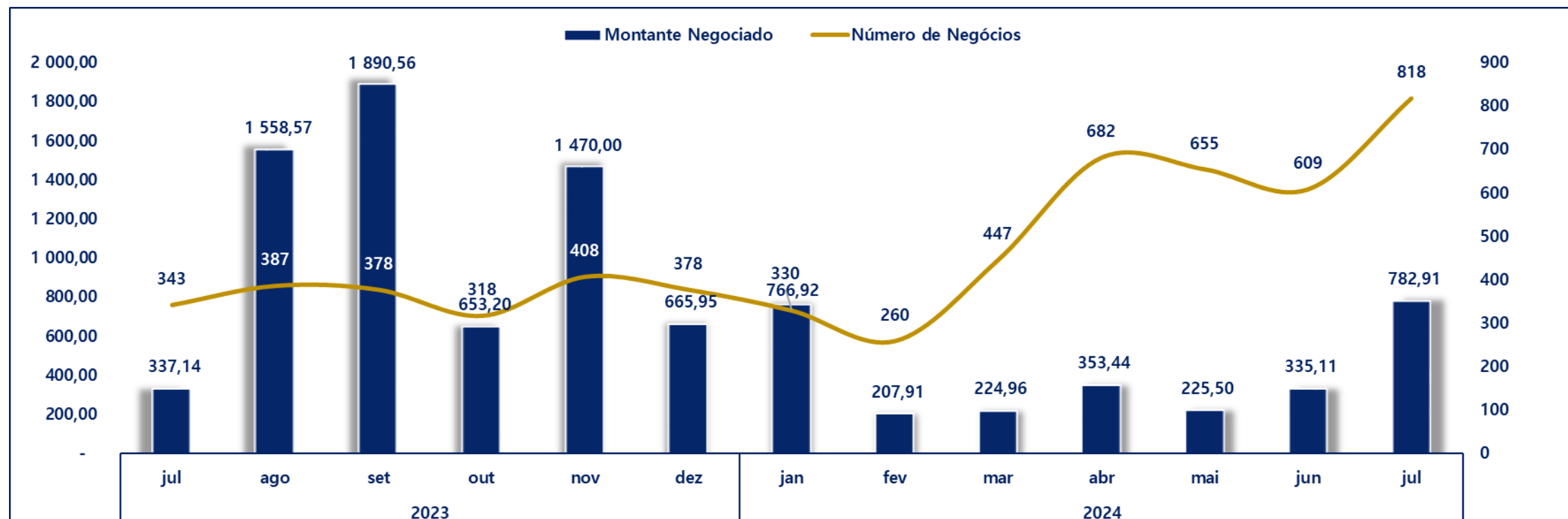
3. MERCADO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS

RESUMO DO PERÍODO

Volume de Negociação

O volume de negociação nos Mercados BODIVA, no mês de Julho, fixou-se em **Kz 782,91 mil milhões**, implicando um acréscimo mensal na ordem dos **133,62%**, bem como uma variação homóloga positiva de **132,22%**. Este aumento foi impactado pelo aumento das negociações de REPOs, que tiveram o maior impacto nas transacções, representando **84,08%** das negociações. Relativamente ao número de negócios, verificou-se um aumento mensal de **34,32%**, com o período a encerrar com **818** negócios (dos quais **46,33%** foram realizados no MBTT).

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

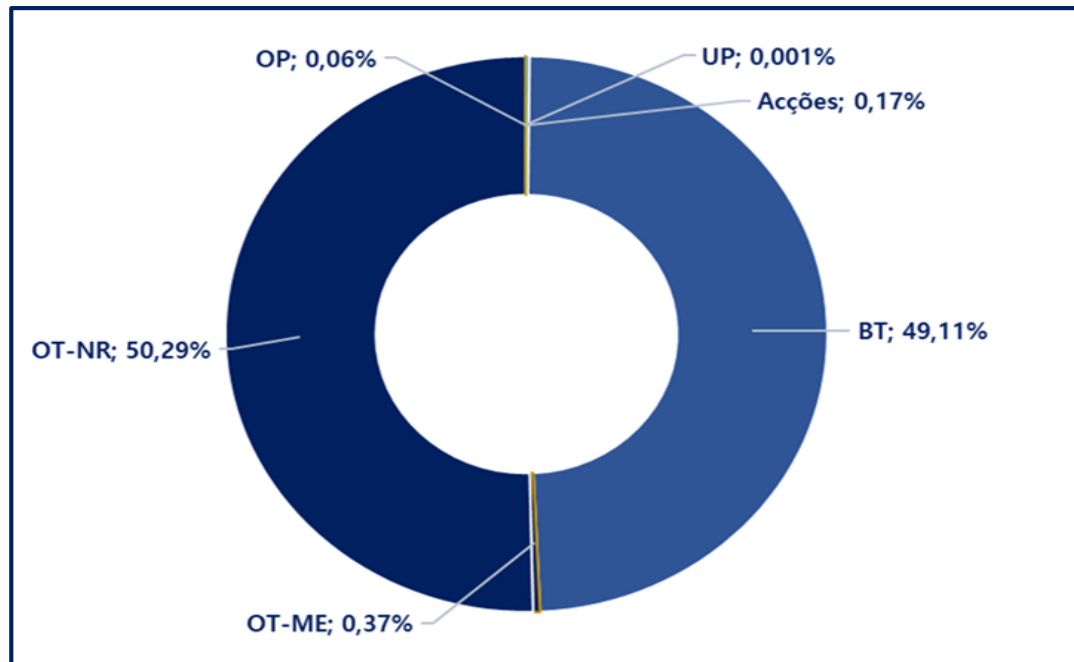


Tipologia de Instrumentos

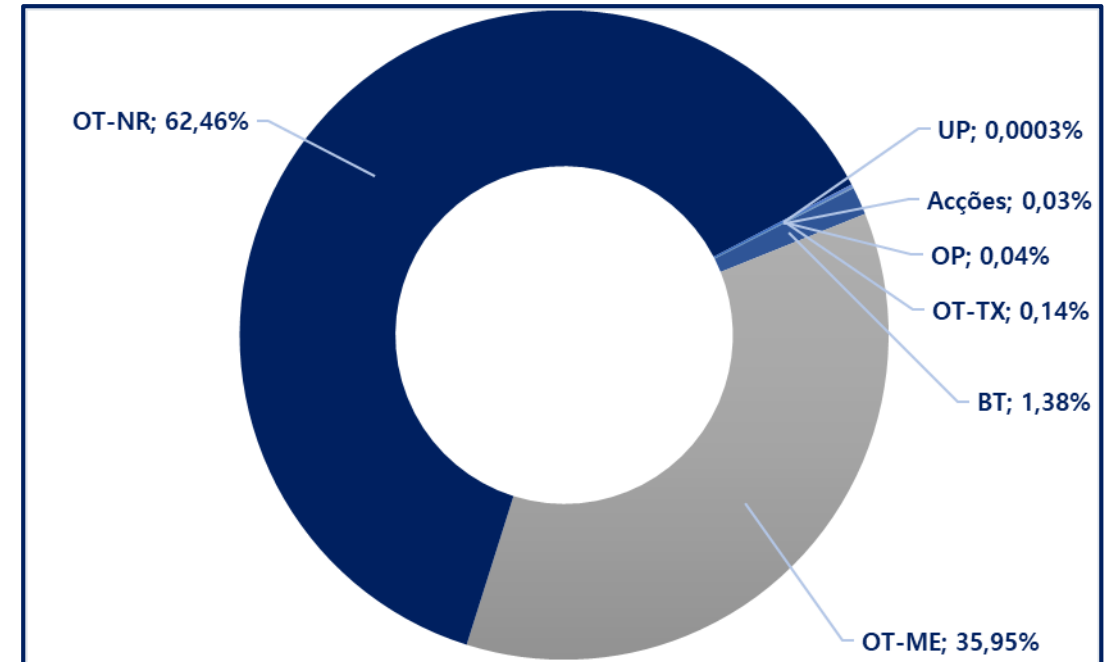
No mês em análise, as **OT-NR** voltaram a ser o valor mobiliário mais transaccionado em mercado regulamentado, totalizando **Kz 489,04** mil milhões (**62,46%**), seguidas pelas **OT-ME** com o valor de **Kz 281,43** mil milhões (**35,95%**), pelos **BT** na ordem dos **Kz 10,81** mil milhões (**1,38%**), pelas **OT-TX** na ordem dos **Kz 1,08** mil milhões (**0,14%**), pelas **OP** na ordem dos **Kz 293,15** milhões (**0,04%**), pelas **Acções** na ordem dos **Kz 248,16** milhões (**0,03%**) e pelas **UP** na ordem dos **Kz 2,16** milhões (**0,0003%**).

Figura 2: Peso dos Valores Mobiliários nas Negociações

Junho de 2024



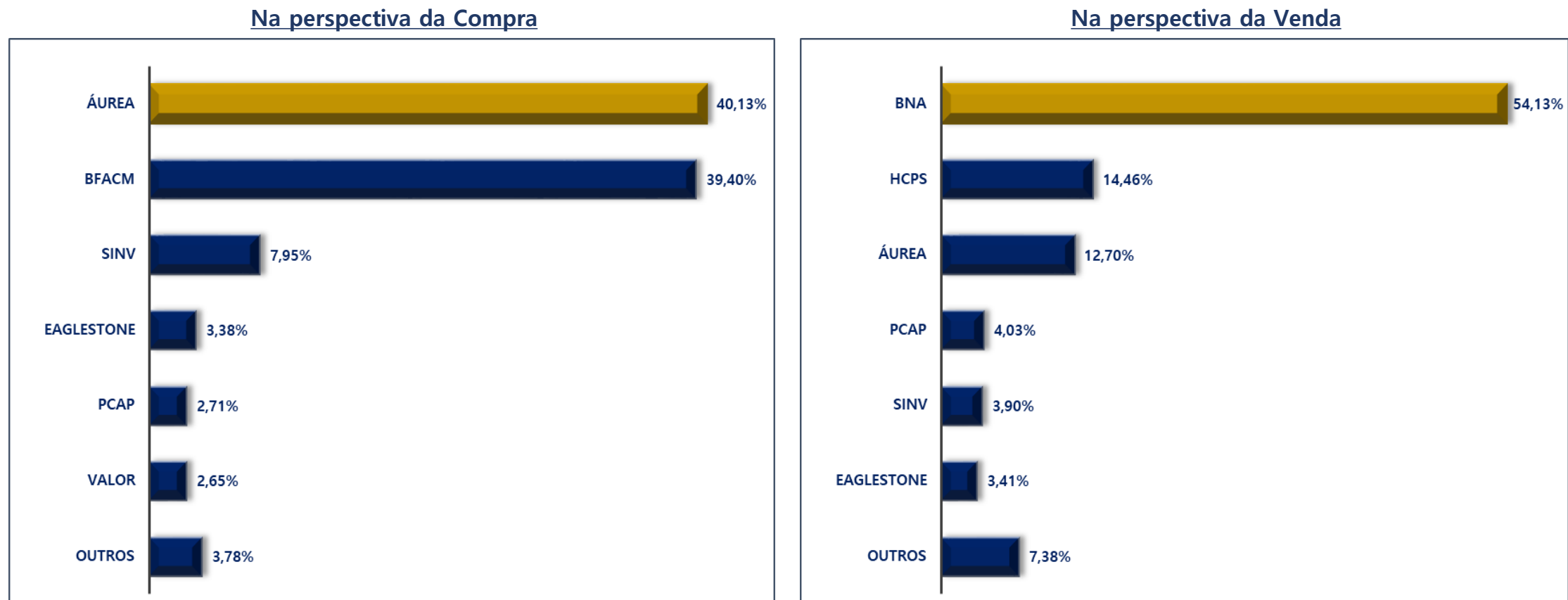
Julho de 2024



Quota de Mercado dos Membros BODIVA

Relativamente à participação dos agentes de intermediação na BODIVA, a **ÁUREA - SDVM** foi o membro mais representativo na perspectiva de compra, com uma quota de **40,13%**. Por sua vez, o **BNA** foi o principal interveniente na perspectiva de venda, concentrando **54,13%** das negociações.

Figura 3: Quota do Mercado por Intermediários na BODIVA



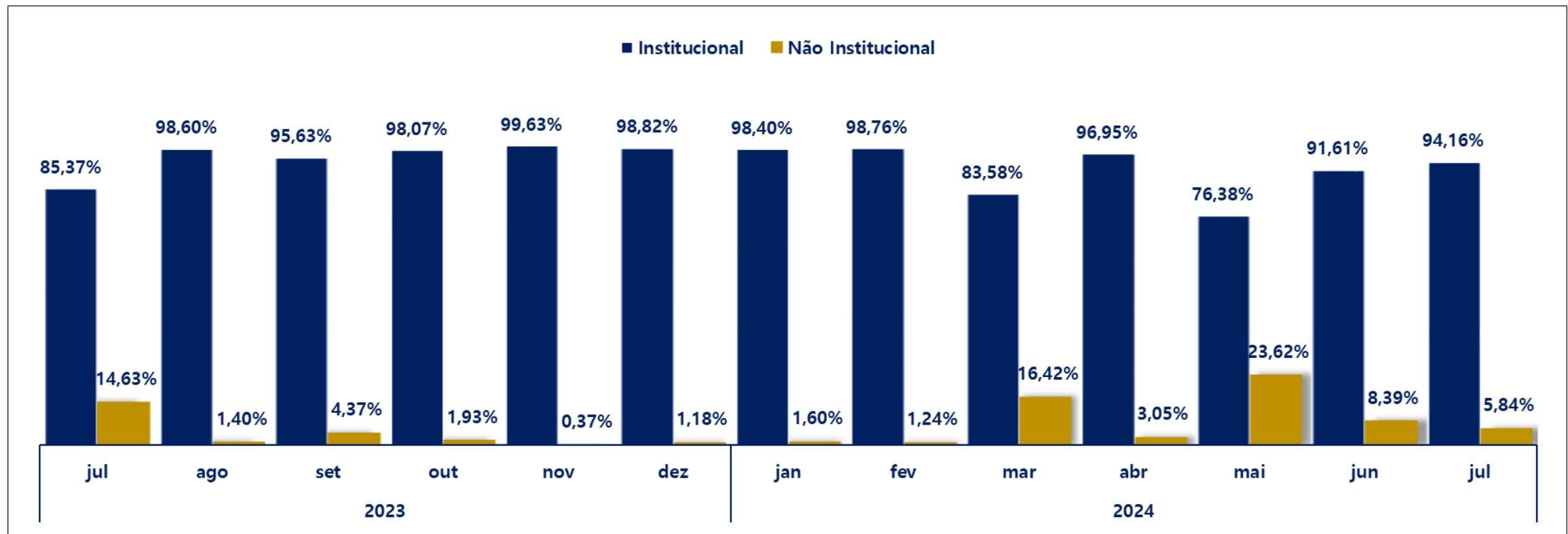
Fonte: BODIVA

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, **94,16%** das compras de instrumentos financeiros foram feitas por investidores institucionais e os **5,84%** remanescentes foram feitos por investidores não institucionais.

Figura 4: Quota de Participação por Tipologia de Investidores

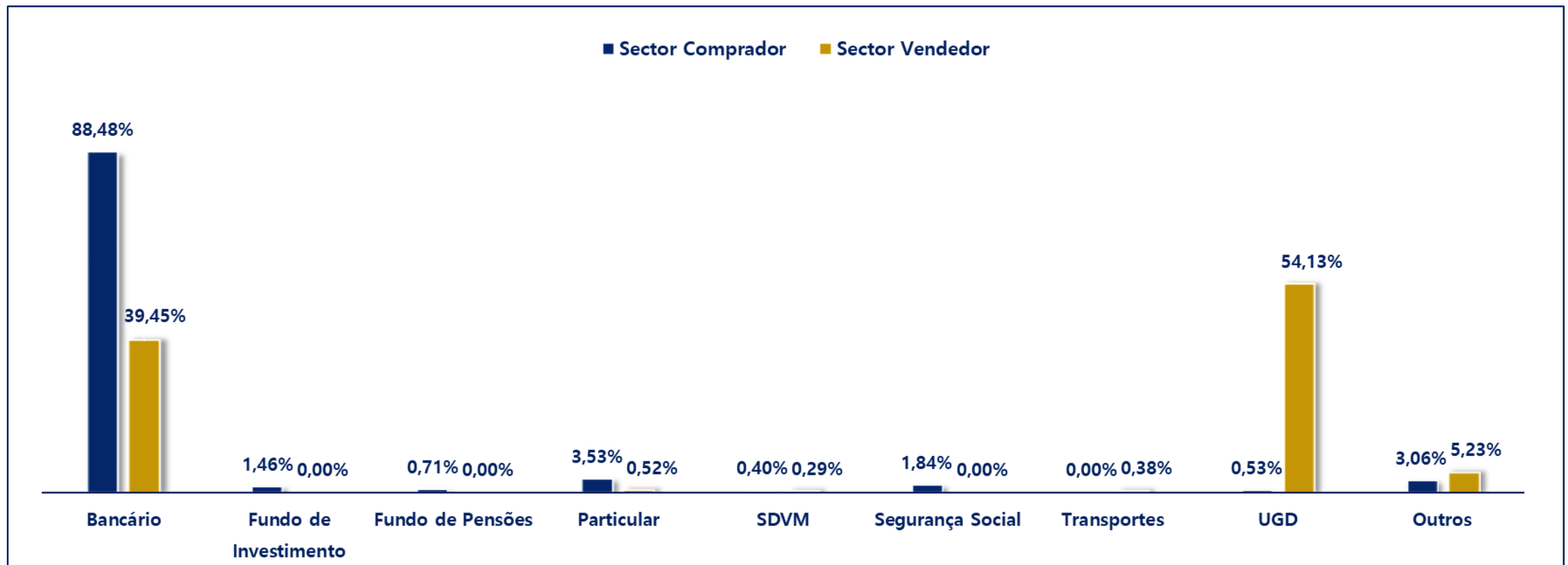


Fonte: BODIVA

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 **88,48%**, seguido dos Particulares com **3,53%**. Na perspectiva de venda a UGD liderou as negociações, com um peso de **54,13%**, seguida pelo sector Bancário com um peso de **39,45%** das negociações do período.

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

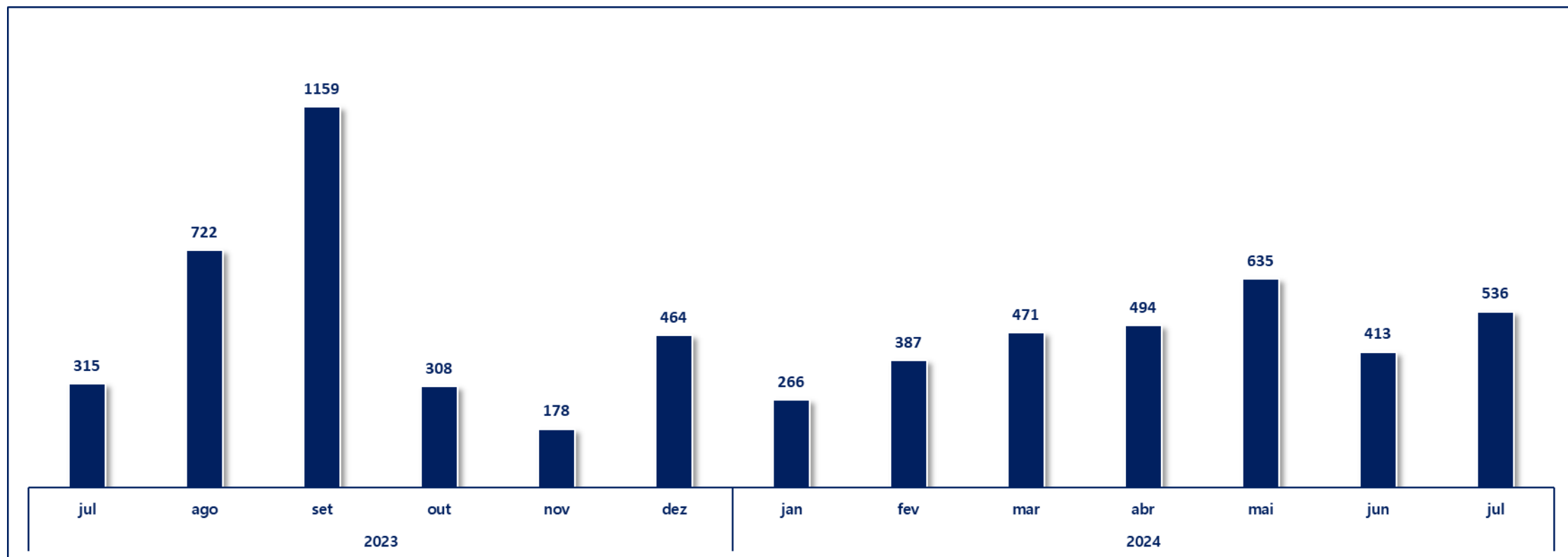


Fonte: BODIVA

Contas CEVAMA

No período em referência, foram abertas **536** contas na Central de Valores Mobiliários de Angola (CEVAMA), o que indica um aumento de **29,78%** face ao mês de Junho e um aumento de **70,16%** comparativamente ao período homólogo. Este comportamento deveu-se ao aumento no número de contas abertas pela ÁUREA (**151,49%**), com uma quota de **62,87%** do total de contas abertas na CEVAMA, no período em análise.

Figura 6: Contas CEVAMA | Evolução Mensal

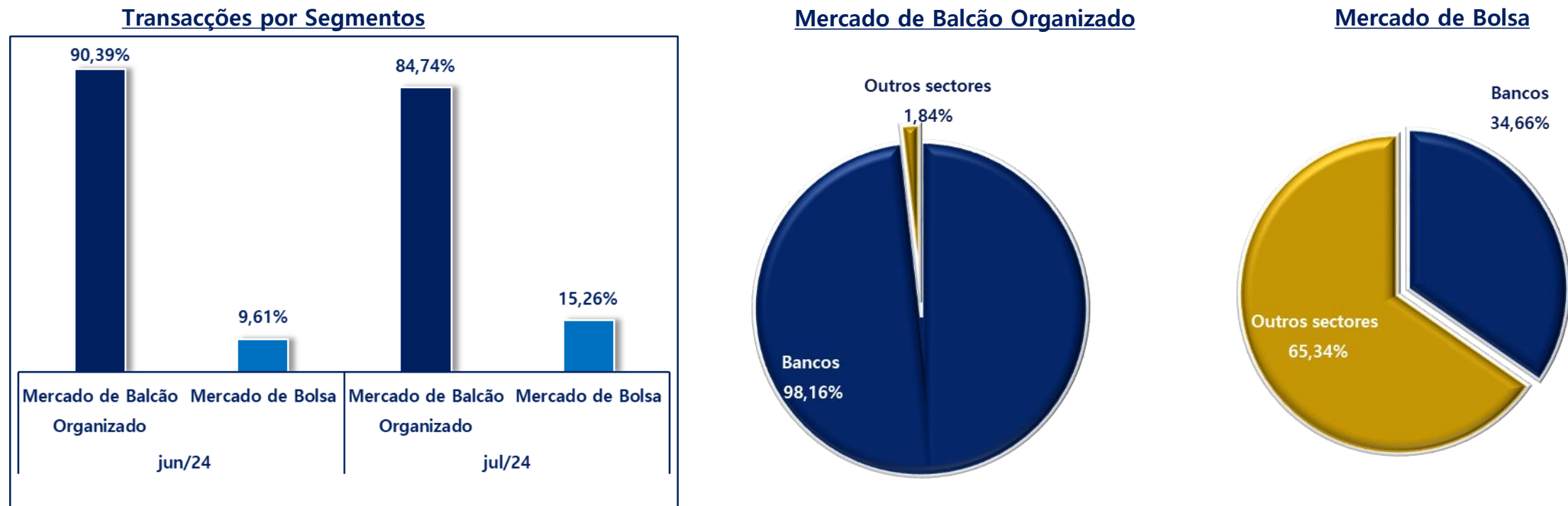


Fonte: BODIVA

Transacções por Segmentos

No mês de Julho, **84,74%** das transacções nos mercados BODIVA ocorreram no segmento de balcão e **15,26%** no segmento de bolsa. Adicionalmente, vale realçar que no mercado de balcão, **98,16%** das compras foram efectuadas pelo sector Bancário e **1,84%** pelos Outros Sectores. No mercado de bolsa, **34,66%** das compras foram efectuadas pelo sector Bancário e **65,34%** 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 90 160 962 436,41	Kz 2 386 400,00	Kz 248 155 860,50	Kz 23 194 674,00	Kz 34 238 677 151,99	Kz 658 235 726 492,12
Instrumentos mais Negociados	OT-NR (95,93%); BT (2,87%); e OT-TX (1,20%)	UP Standard Rendimento (100,00%)	Acções BAI (81,59%); e Acções BCGA (18,41%)	OP SONANGOL (100,00%)	OT-ME (60,67%); BT (24,03%); OT-NR (14,51%); e OP GRINER (0,79%)	OT-NR (60,40%); e OT-ME (39,60%)
Quota dos AI (Compra)	Eaglestone (29,31%); Prospectum (23,51%); BFA CM (20,79%); e Outros (26,39%)	LMB (65,79%); ÁUREA (26,32%); e BFACM (7,89%)	ÁUREA (93,90%); Lucrum (2,32%); Prime (1,40%); e Outros (2,38%)	ÁUREA (99,32%); e LMB (0,68%)	VALOR (60,67%); HCPS (12,02%); BNA (12,02%); e Outros (15,29%)	ÁUREA (47,08%); BFACM (44,01%); e SINV (8,91%)
Quota dos AI (Venda)	Eaglestone (29,59%); SINV (26,51%); Prospectum (22,18%); e Outros (21,72%)	SINV (89,47%); e LMB (10,53%)	ÁUREA (99,31%); BFACM (0,64%); e LMB (0,05%)	ÁUREA (76,92%); BFACM (22,60%); e SINV (0,47%)	VALOR (60,67%); BNA (12,02%); HCPS (12,02%); e Outros (15,29%)	BNA (63,76%); HCPS (16,34%); ÁUREA (14,58%); e Outros (5,32%)
Sector de Actividade Comprador	Bancário (41,35%); Segurança Social (15,97%); Fundos de Pensões (6,52%); e Outros (36,16%)	Particulares (100%)	Particulares (93,00%); Comércio (3,89%); e Outros (3,11%)	Particulares (100%)	Particulares (63,78%); Bancário (12,06%); UGD (12,02%); e Outros (12,14%)	Bancário (98,94%); e Fundos de Investimento (1,06%)
Sector de Actividade Vendedor	Bancário (50,39%); Transportes (3,33%); Energia (1,67%); e Outros (44,61%)	Particulares (100%)	Particulares (100%)	Particulares (100%)	Bancário (72,68%); UGD (12,02%); Particulares (7,01%); e Outros (8,29%)	UDG (63,76%); e Bancário (36,24%)

2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



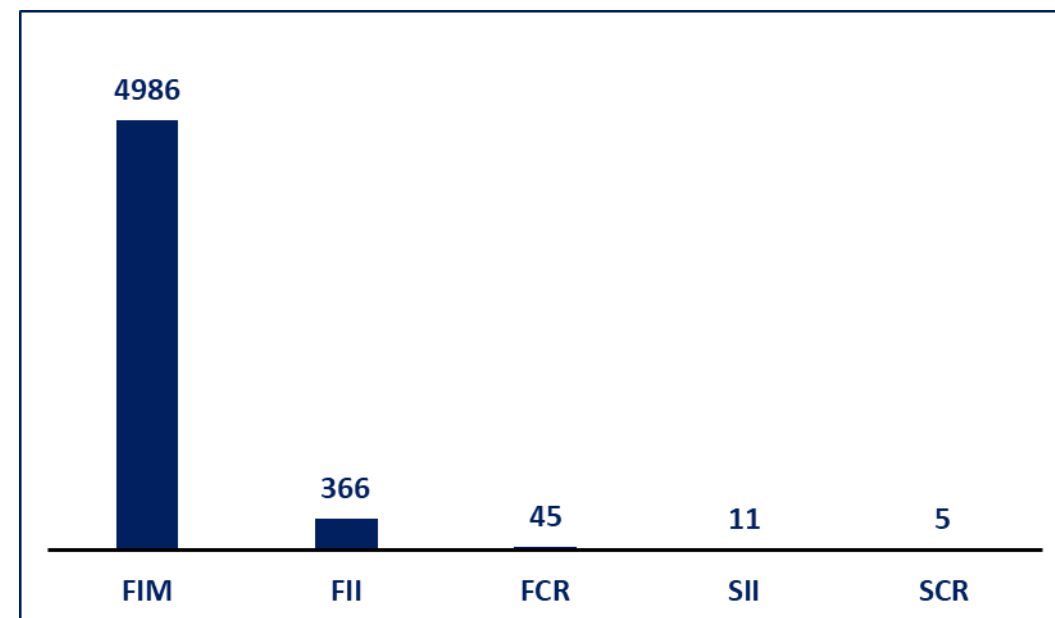
Mercado dos OIC | Tipologia e Número de Participantes

Até ao final de Julho, encontravam-se registados na CMC **32** Organismos de Investimento Colectivo (OIC), resultando em **22** OIC Mobiliários - sendo **5** Fundos de Capital de Risco (FCR), **1** Sociedade de Capital de Risco (SCR) e **16** 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 **4 986** participantes.

Figura 8: Peso dos OIC na Indústria por Tipologia

Descrição	Tipologia	N.º	Peso
OIC Mobiliário	SCR	1	3,13%
	FCR	5	15,63%
	FIM	16	50,00%
OIC Imobiliário	FII	7	21,88%
	SII	3	9,38%
Total		32	100,00%

Figura 9: Número de Participantes por Tipologia de OIC



OBS: Dados passíveis de actualização.

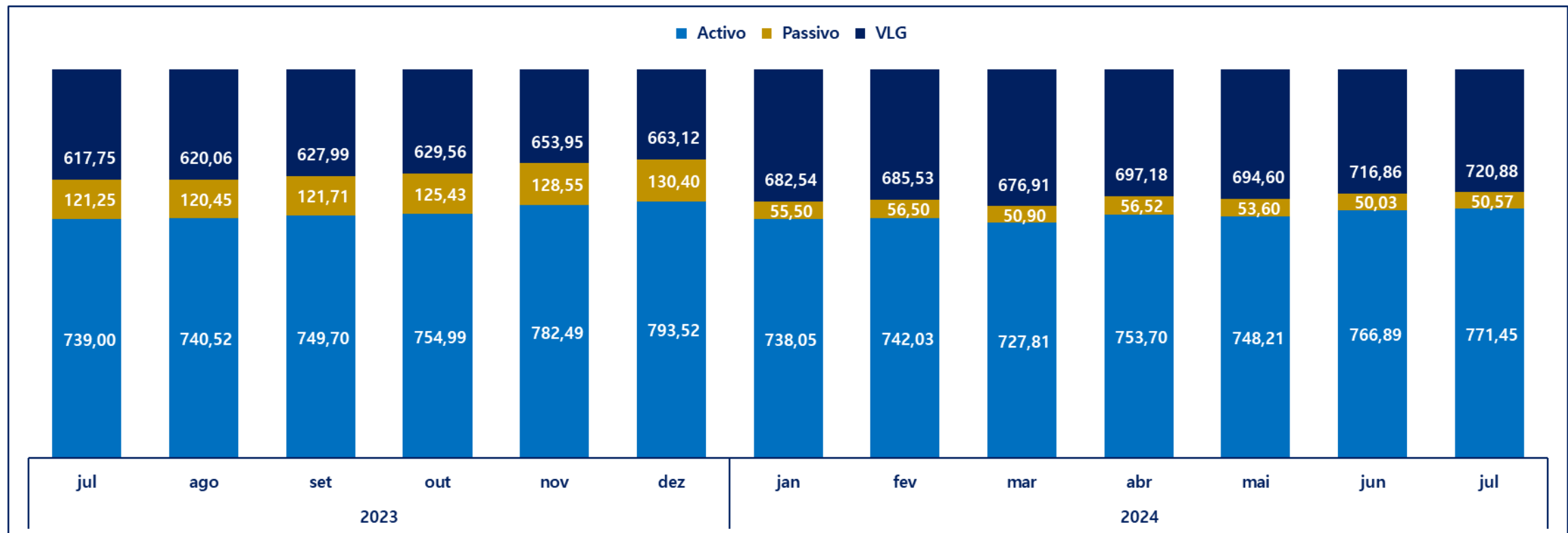
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



Evolução do Valor Líquido Global

Relativamente ao Valor Líquido Global (VLG) da indústria dos OIC, no mês de Julho, este situou-se na ordem de **Kz 720,88** mil milhões, correspondendo a um acréscimo de **0,56%**, face ao mês anterior, e um aumento em **16,69%** face ao período homólogo. O desempenho positivo mensal que se observou no VLG da indústria deveu-se, fundamentalmente, ao aumento registado nas rubricas de disponibilidades (**10,47%**) e de aplicações financeiras de liquidez, com destaque às operações de *REPO*, cujo aumento foi de **8,67%**.

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



OBS: Os dados referentes ao mês de Junho sofreram alterações, dada a actualização da informação financeira dos fundos BIC Capital Prime e *Greenfield*.

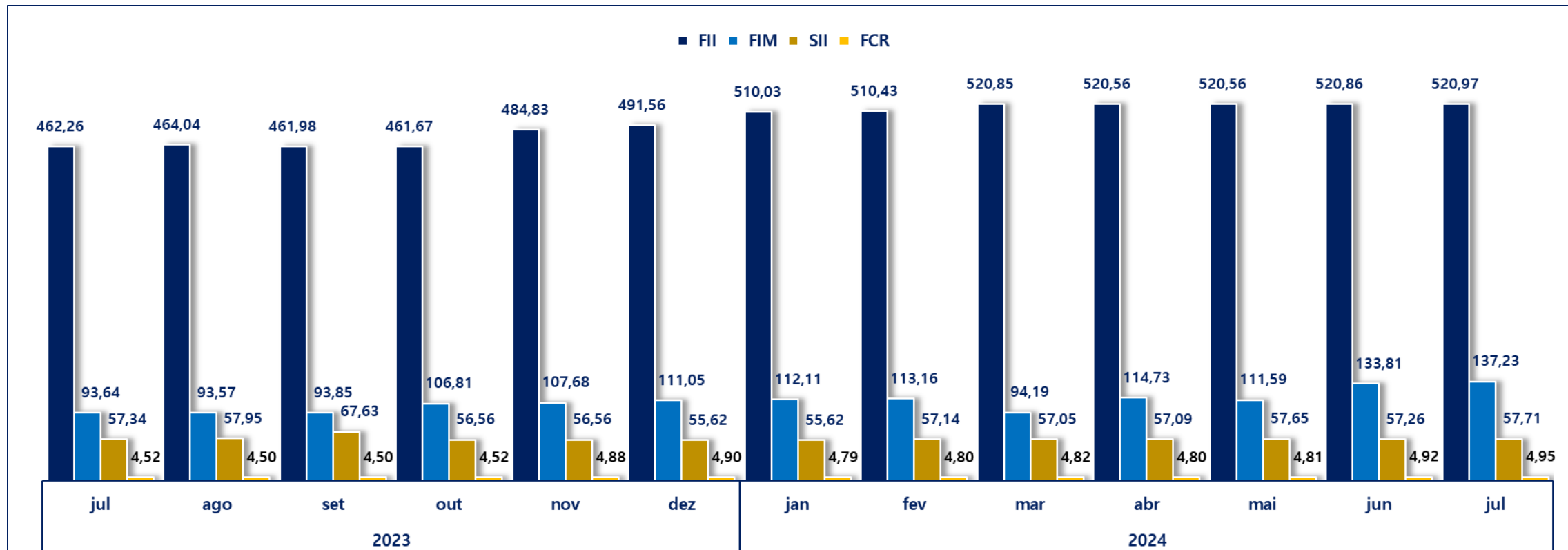
2. Mercado de Organismos de Investimento Colectivo



Valor Líquido Global Por Tipologia de OIC

Em termos de quota do mercado, no período em análise, os FII apresentaram um maior VLG (Kz 520,97 mil milhões) em relação aos FIM (Kz 137,23 mil milhões), às SII (Kz 57,71 mil milhões) e aos FCR (Kz 4,95 mil milhões).

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



OBS: Os dados referentes ao mês de Junho sofreram alterações, dada a actualização da informação financeira dos fundos BIC Capital Prime e *Greenfield*.

Quota de Mercado das SGOIC

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

Sociedades Gestoras de OIC	Activo Sob Gestão (em Kz)	Δ Mensal do Activo sob Gestão	Quota de Mercado	N.º de OIC sob Gestão	Nº de Participantes
Standard Gestão de Activos – SGOIC, (SU), S.A.	15 157 050 735,67	13,19%	1,96%	3	323
DeltaGest Capital - SGOIC, S.A.	425 708 877,37	4,83%	0,06%	1	24
BFA GA SGOIC, S.A.	106 367 929 977,52	1,73%	13,79%	12	4 527
SG Hemera Capital Partner, S.A.	329 162 935 856,32	0,23%	42,67%	3	139
Independent Finance Advisors, S.A.	99 605 049 740,16	0,18%	12,91%	6	31
Finmanagement SGOIC, S.A.	89 101 071 679,94	0,08%	11,55%	2	6
BIC Gestão de Activos, S.A.	69 350 395 829,04	0,02%	8,99%	1	1
Petrofund, S.A.*	0,00	0,00%	0,00%	1	5
Eaglestone Capital, S.A.	62 276 509 948,87	-0,08%	8,07%	3	357
Total	771 446 652 644,89	0,59%	100,00%	32	5 413

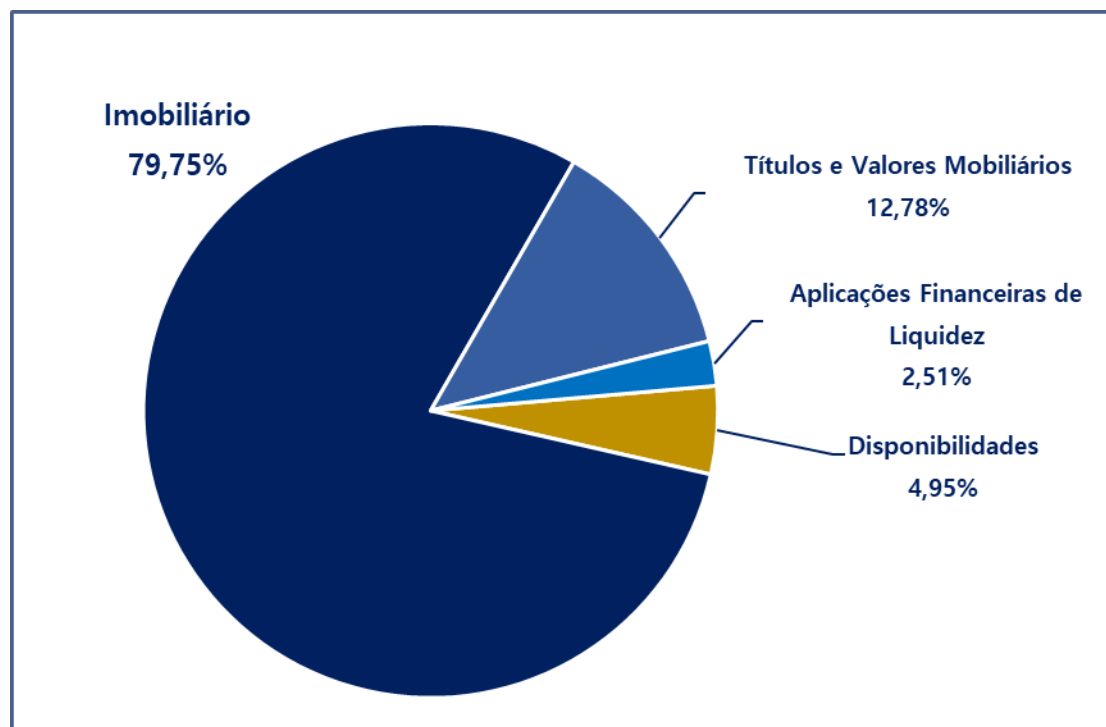
OBS: Os dados referentes ao mês de Junho sofreram alterações, dada a actualização da informação financeira dos fundos BIC Capital Prime e *Greenfield*.

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

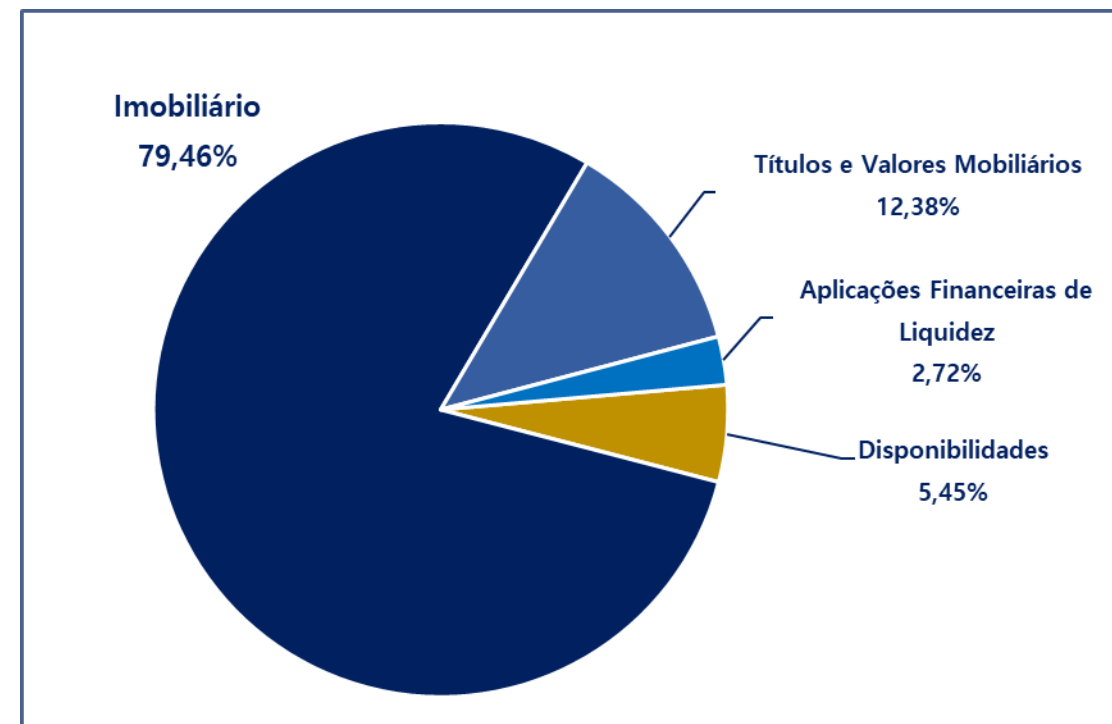
Tipologia de Activos sob Gestão na Indústria de OIC

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

Junho de 2024



Julho de 2024



OBS: Os dados referentes ao mês de Junho sofreram alterações, dada a actualização da informação financeira dos fundos BIC Capital Prime e *Greenfield*.

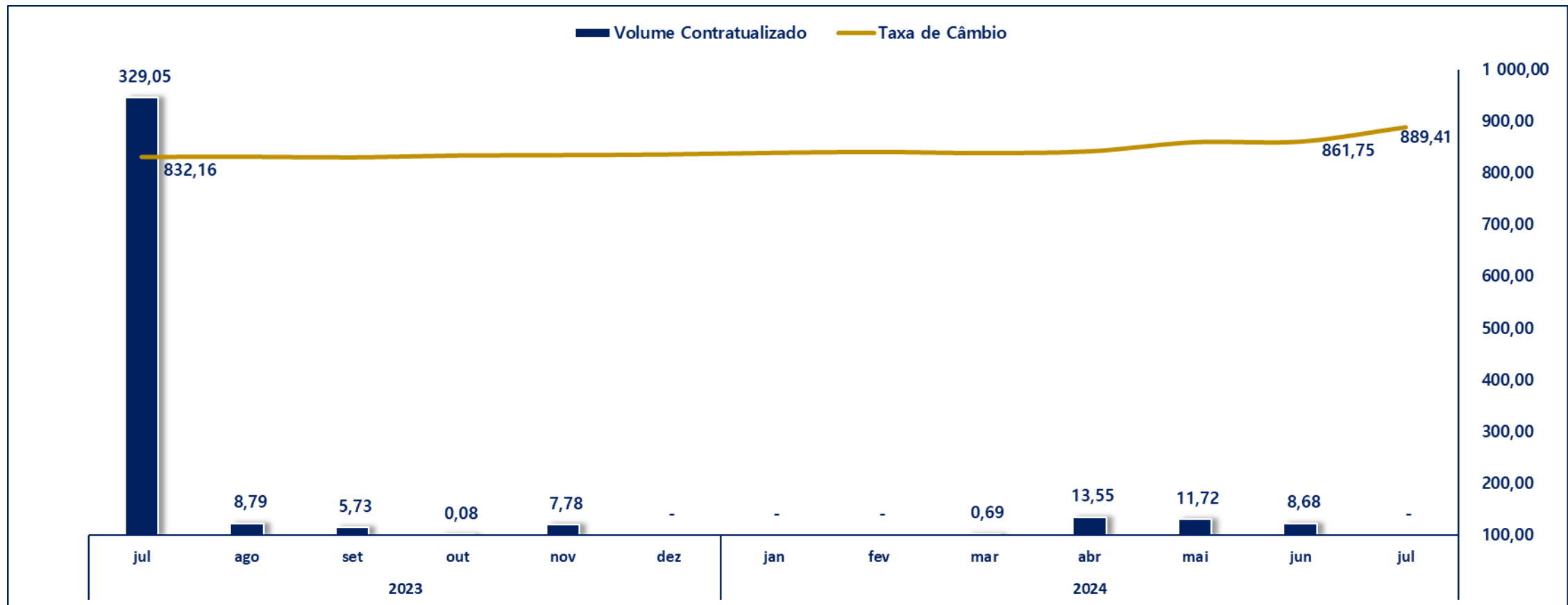
3. Mercado de Instrumentos Derivados



Volume contratualizado

No mês de Julho não foram registados contratos de instrumentos derivados.

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



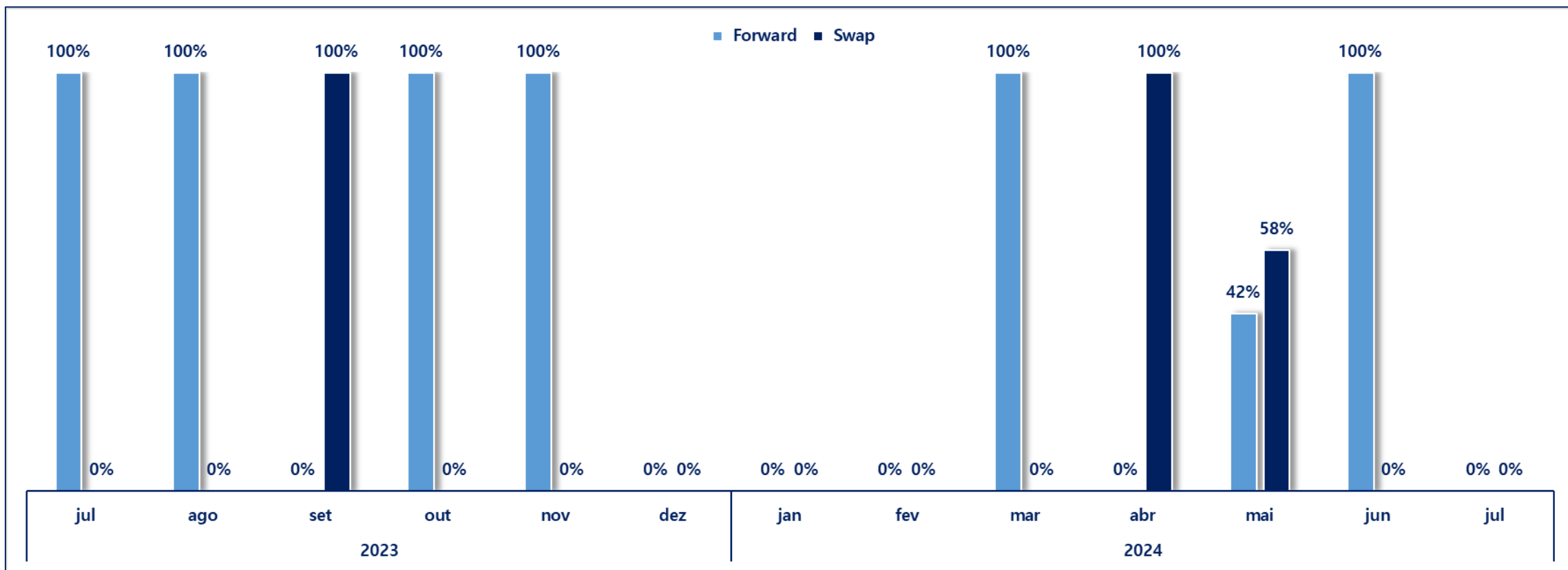
3. Mercado de Instrumentos Derivados



Tipologia de Contratos Celebrados

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

Figura 15: Instrumentos Derivados Negociados



- ❖ Volume de negociações nos Mercados BODIVA: Kz 782,91 mil milhões no mês de Julho (↑)
- ❖ 536 Contas abertas na CEVAMA em Julho de 2024 (↑)
- ❖ Número de OIC Registados: 32 até ao final de Julho de 2024 (↓)
- ❖ Valor Líquido Global da Indústria de OIC: Kz 720,88 mil milhões (↑)
- ❖ Volume contratualizado de instrumentos derivados: Kz 0,00 mil milhões

SIGLAS E ACRÓNIMOS



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
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.