



# COLETIVA DE MERCADO DE CAPITAIS

1º trimestre de 2019



**ANBIMA**

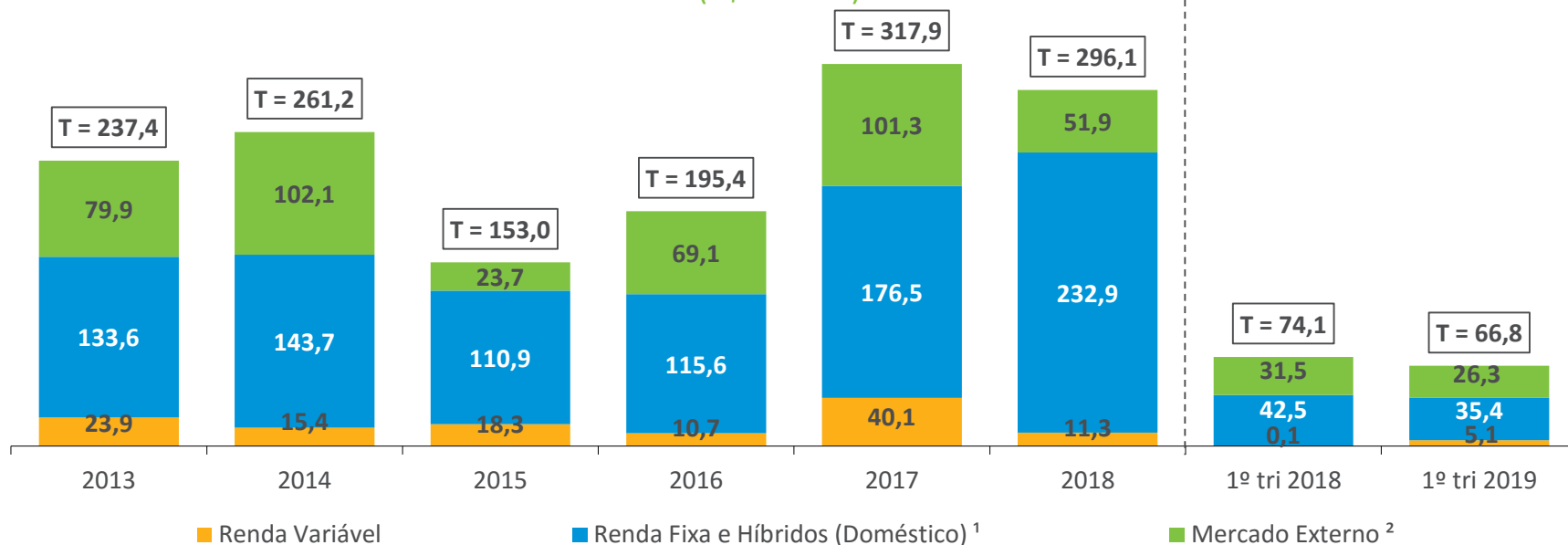
# MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO E EXTERNO

Primeiro trimestre tem volume de ofertas abaixo do mesmo período de 2018



Total de ofertas: mercado externo + mercado doméstico (renda fixa + híbridos + renda variável)

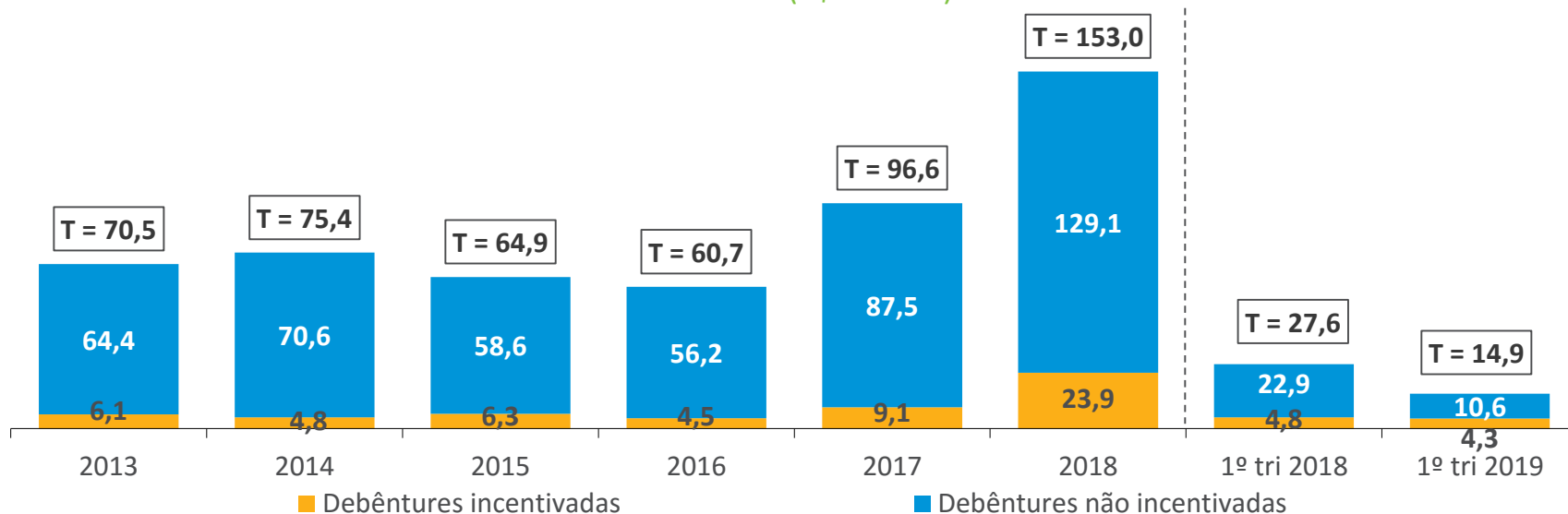
Volume (R\$ bilhões)



# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Debêntures têm queda no volume de emissões no trimestre

Emissões de debêntures  
Volume (R\$ bilhões)

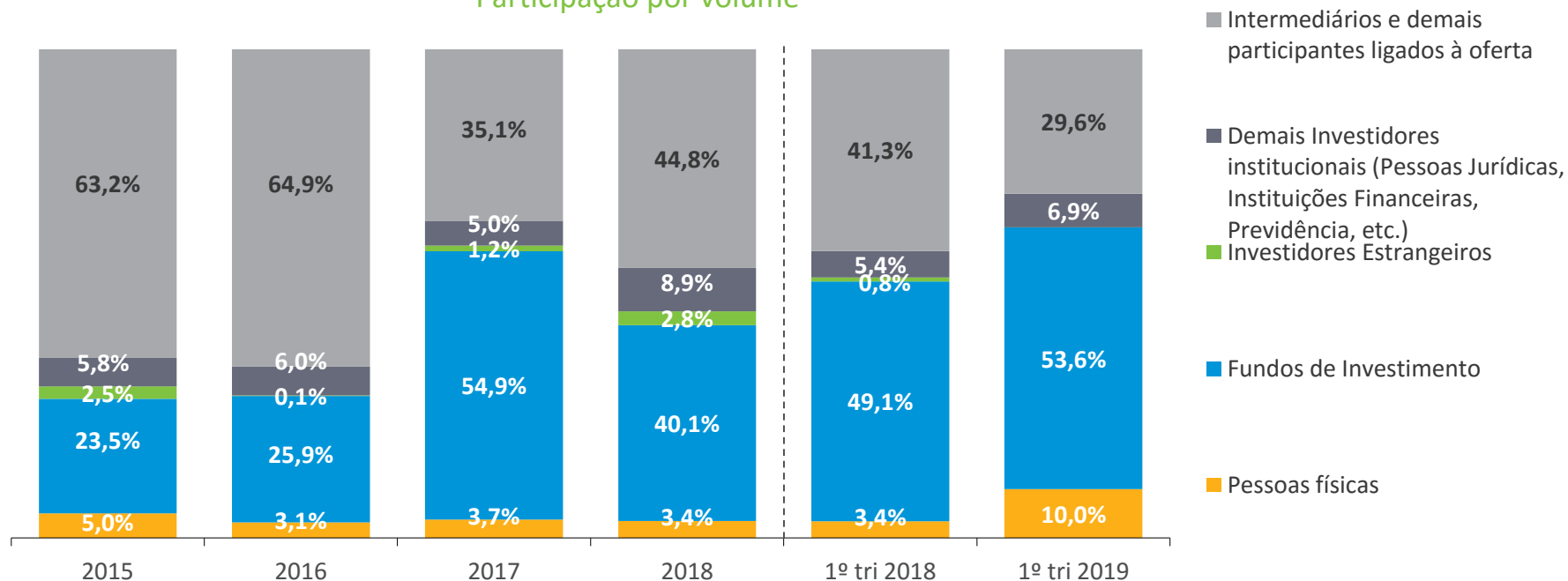


# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

*Demanda dos investidores pelo instrumento continua alta*

## Perfil dos subscritores de debêntures<sup>1</sup>

Participação por volume

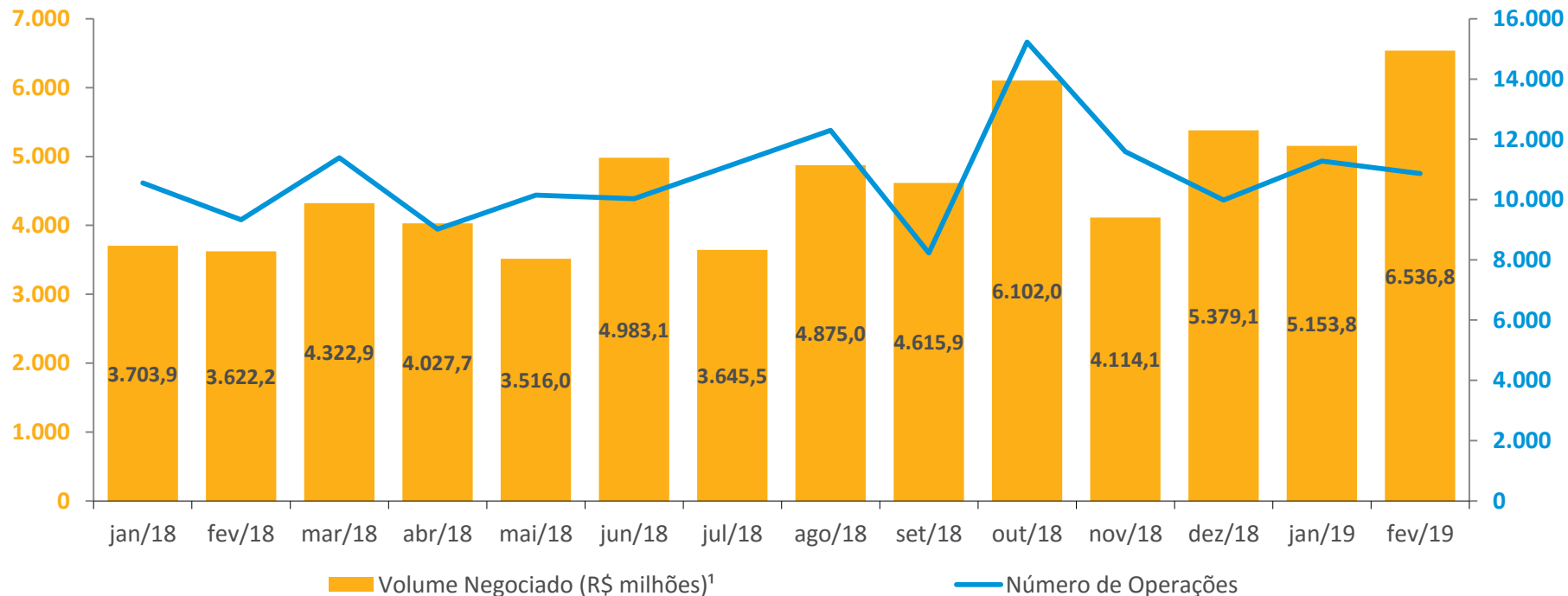


# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Volume negociado no mercado secundário se manteve elevado no início do ano



## Volume mensal de negociação de debêntures no mercado secundário



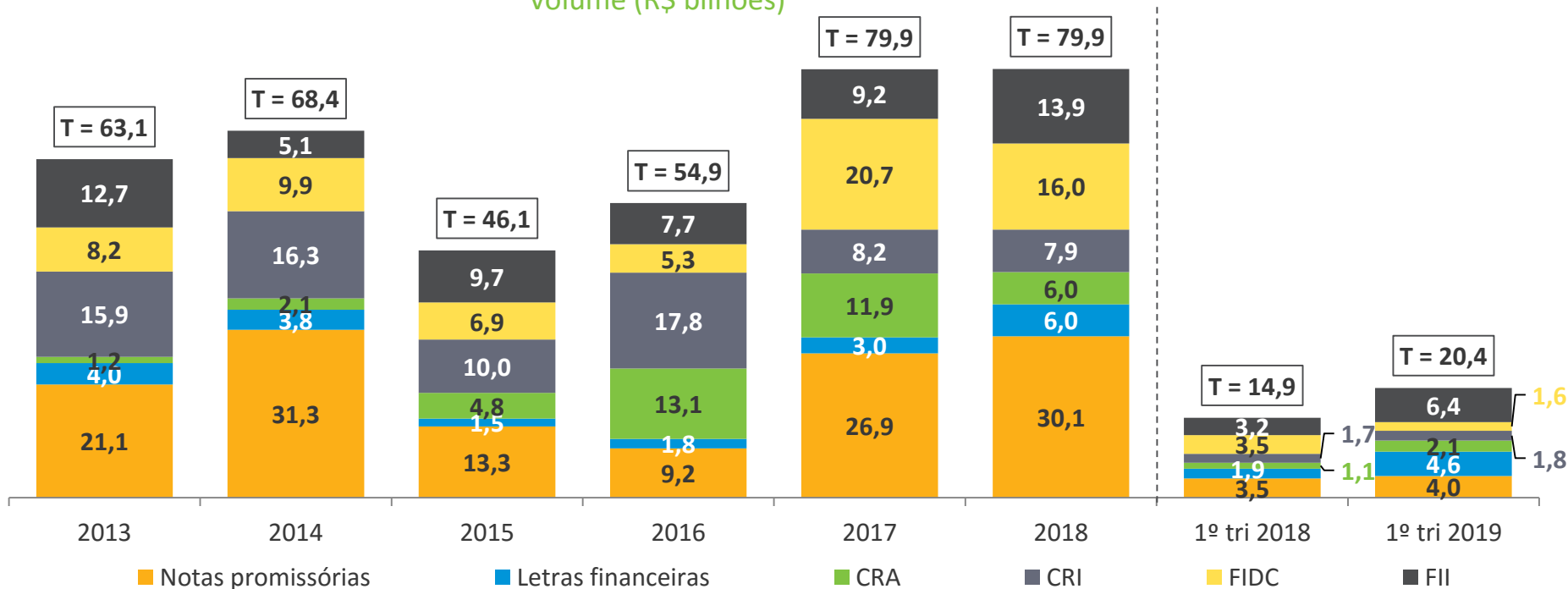
<sup>1</sup> Considera apenas as operações extra-grupo. Fonte: CVM.

# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – RENDA FIXA E HÍBRIDOS

Volumes das ofertas públicas de fundos imobiliários e de letras financeiras são destaques



## Demais instrumentos de renda fixa e híbridos Volume (R\$ bilhões)

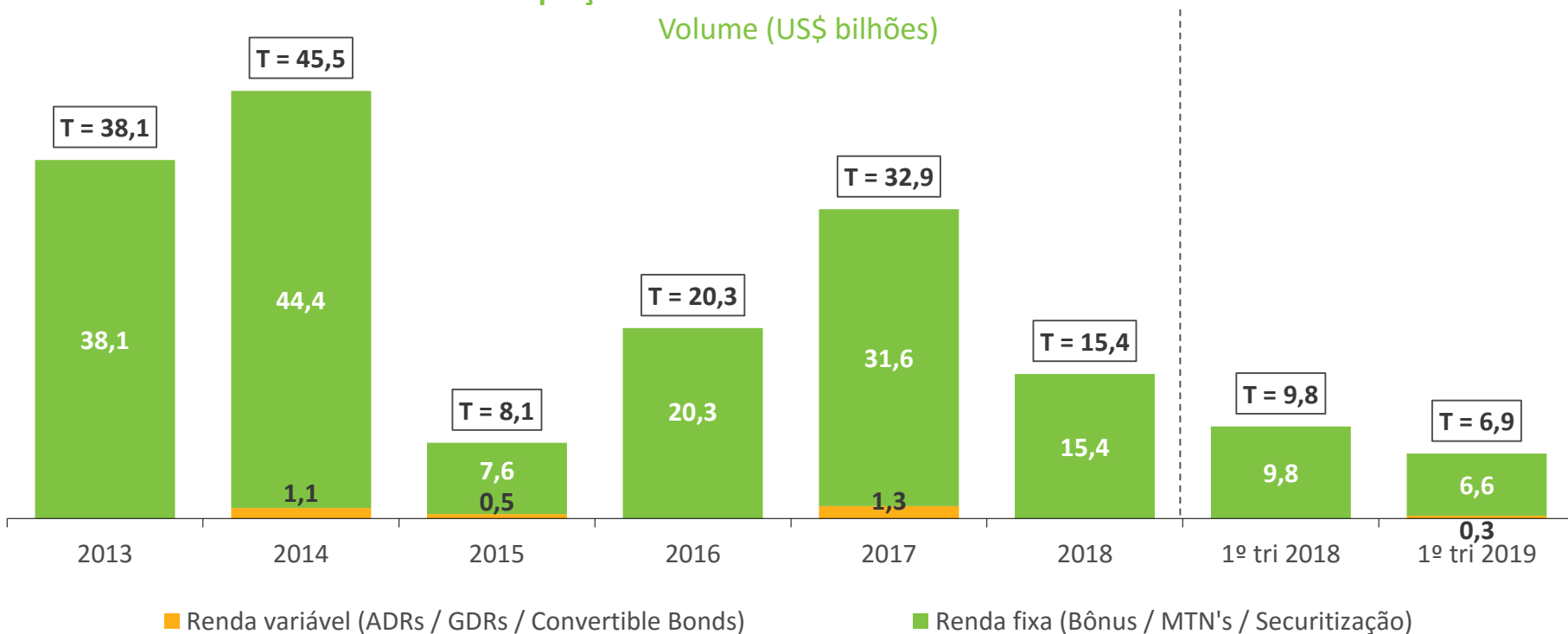


# CAPTAÇÃO EXTERNA

Emissões no mercado externo têm queda de 29,6% na comparação ao período anterior



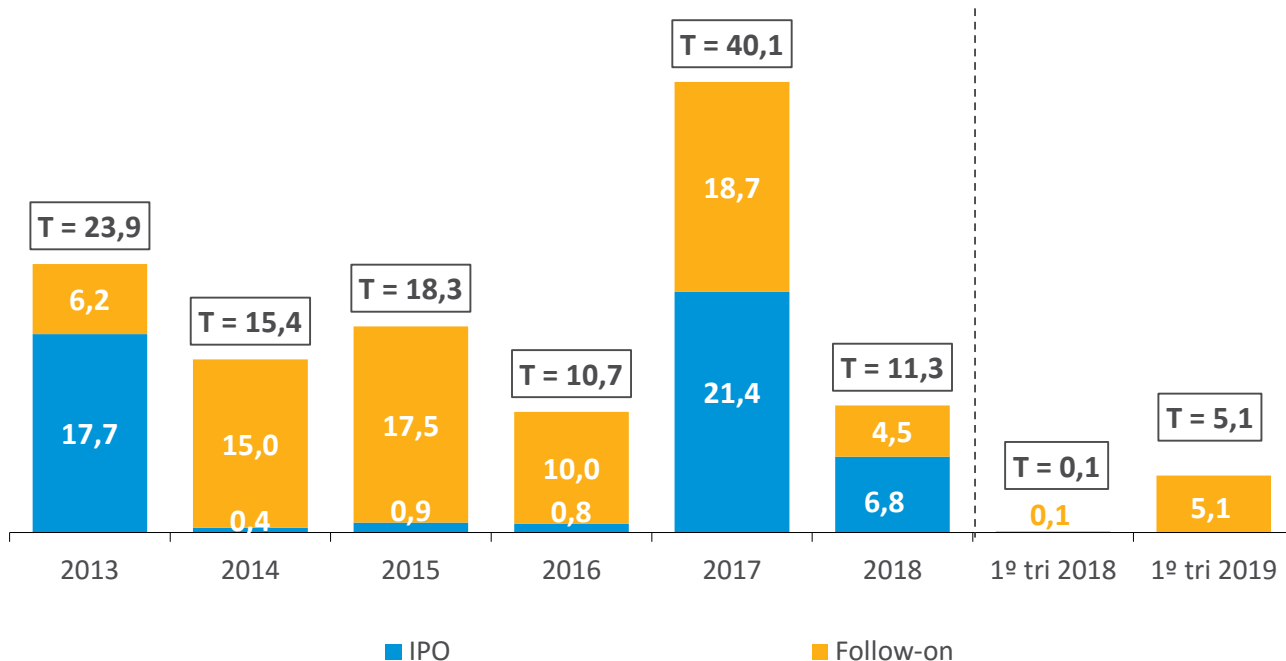
## Captações externas - dívida e renda variável Volume (US\$ bilhões)



# RENDA VARIÁVEL

Volume de ofertas de ações representa 45% das operações realizadas em todo o ano passado

## Emissões de ações Volume (R\$ bilhões)



- **IPOs em andamento:** Grupo SBF, Vamos Locação e Tivit (todos via ICVM 400).
- **Follow-on em andamento:** Eneva (via ICVM 476).



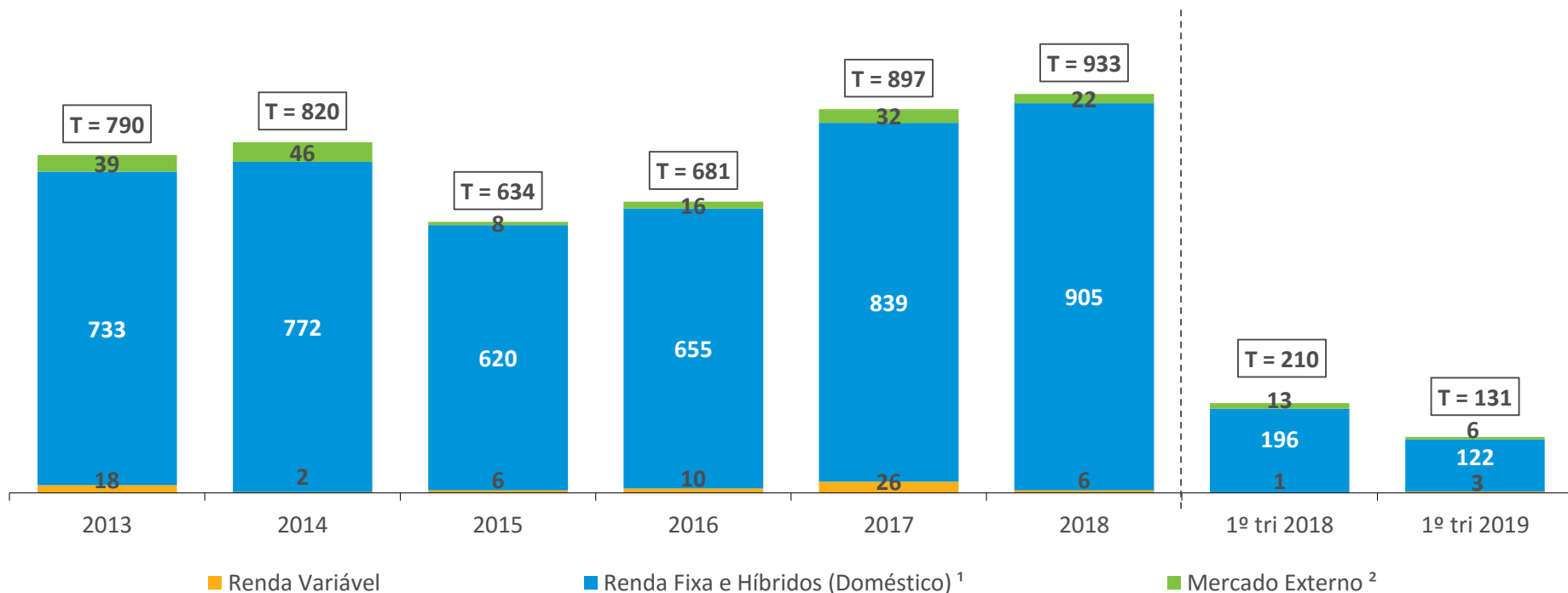
## Agenda do Mercado de Capitais

- **Fomentar financiamento de longo prazo:** ampliação da participação do mercado de capitais e maior segurança jurídica nos projetos de infraestrutura;
- **Estimular o aumento do volume de emissões:** melhoria no processo de ofertas públicas;
- **Diversificar a base de investidores:** maior participação das entidades de previdência e nova norma do fundo de infraestrutura;
- **Promover a ampliação da liquidez:** esforços para desenvolvimento do mercado secundário (padronização);
- **Autorregulação:** publicado novo Código de Ofertas Públicas, com foco na atividade, e inclusão das ofertas de debêntures com esforços restritos, elaboração de regras específicas para as ofertas de CRAs e aprimoramentos na atuação do agente fiduciário.
- **Informação:** ANBIMA Data - dados e documentos do mercado de debêntures como fonte central de informações, de uma forma organizada, segura e atualizada.

# INFORMAÇÕES GERAIS

# MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO E EXTERNO

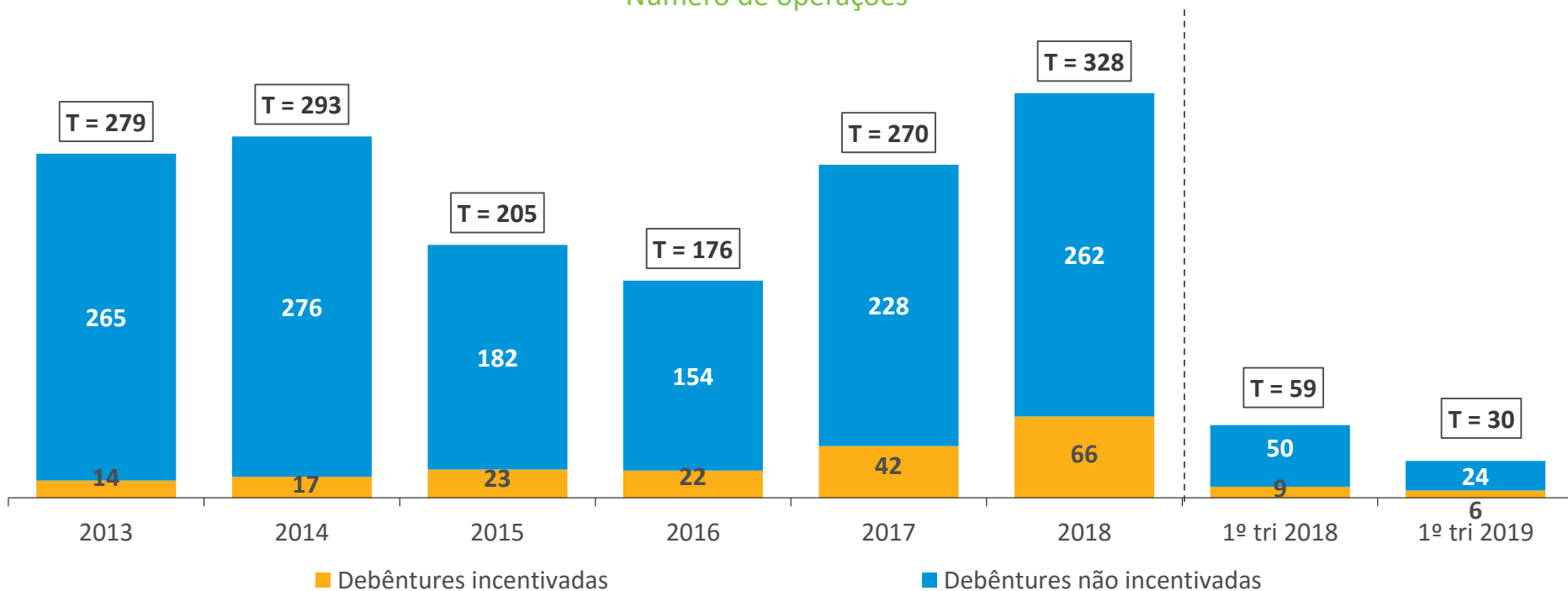
Total de ofertas - mercado externo + mercado doméstico (renda fixa + híbridos + renda variável)  
Número de operações



<sup>1</sup> Não considera ofertas de debêntures leasing; <sup>2</sup> Valores convertidos em R\$ na data de emissão. Fontes: CVM e ANBIMA

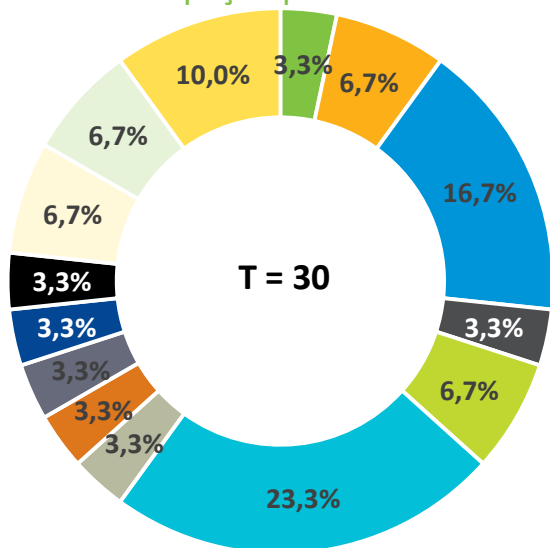
# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Emissões de debêntures  
Número de operações



Fonte: CVM.

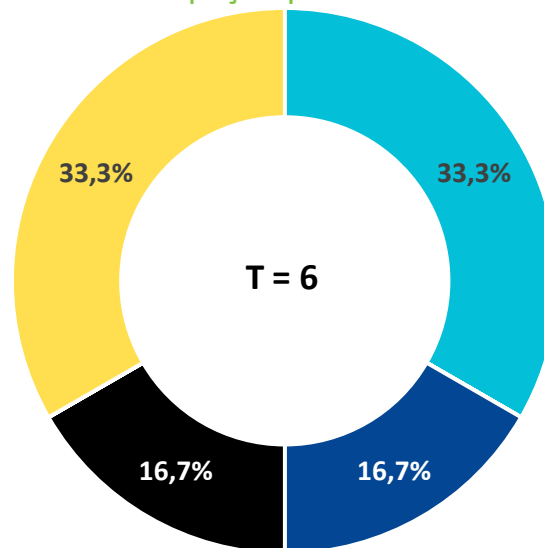
**Setor das debêntures**  
Participação por emissão



- Assistência Médica
- Educação
- Indústria e Comércio
- Petróleo e Gás
- TI e Telecomunicações

- Bioenergia
- Empreendimentos e Participações
- Locação de Veículos
- Saneamento
- Transporte e Logística

**Setor das debêntures incentivadas**  
Participação por emissão

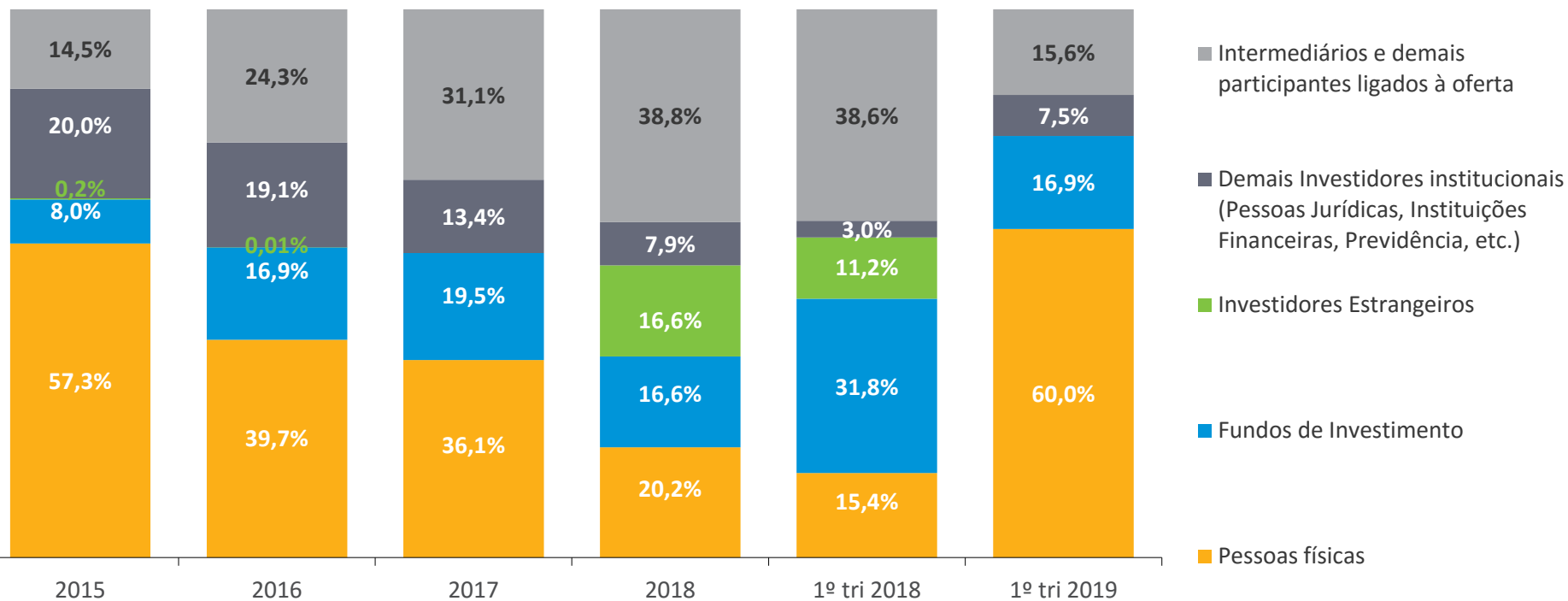


- Comércio Atacadista e Varejista
- Energia Elétrica
- Outros Serviços
- Serviços Imobiliários

# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

## Perfil dos subscritores de debêntures incentivadas<sup>1</sup> - art. 2º

### Participação por volume

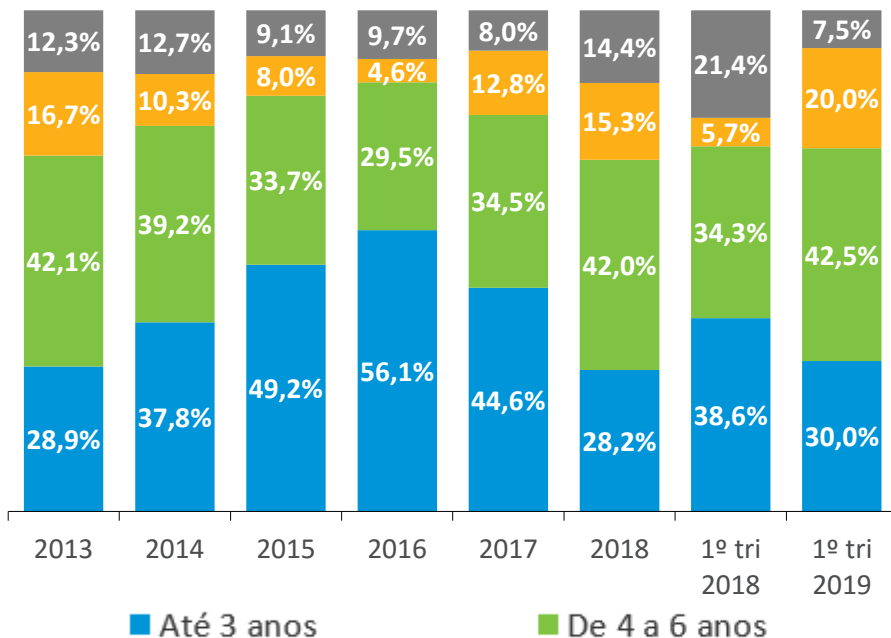


<sup>1</sup> Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM.

# CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

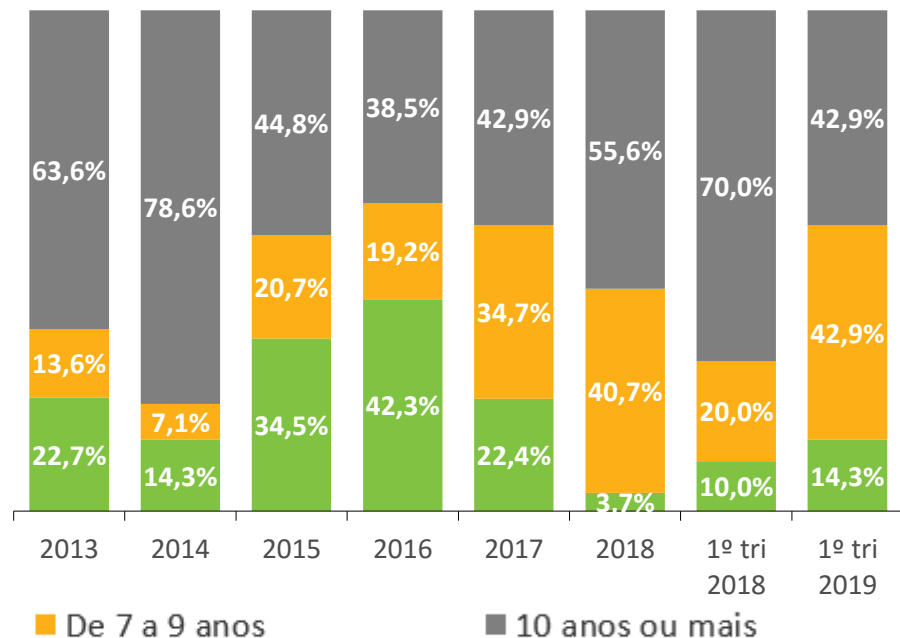
## Perfil dos prazos (1ª repactuação) das debêntures

Participação por número

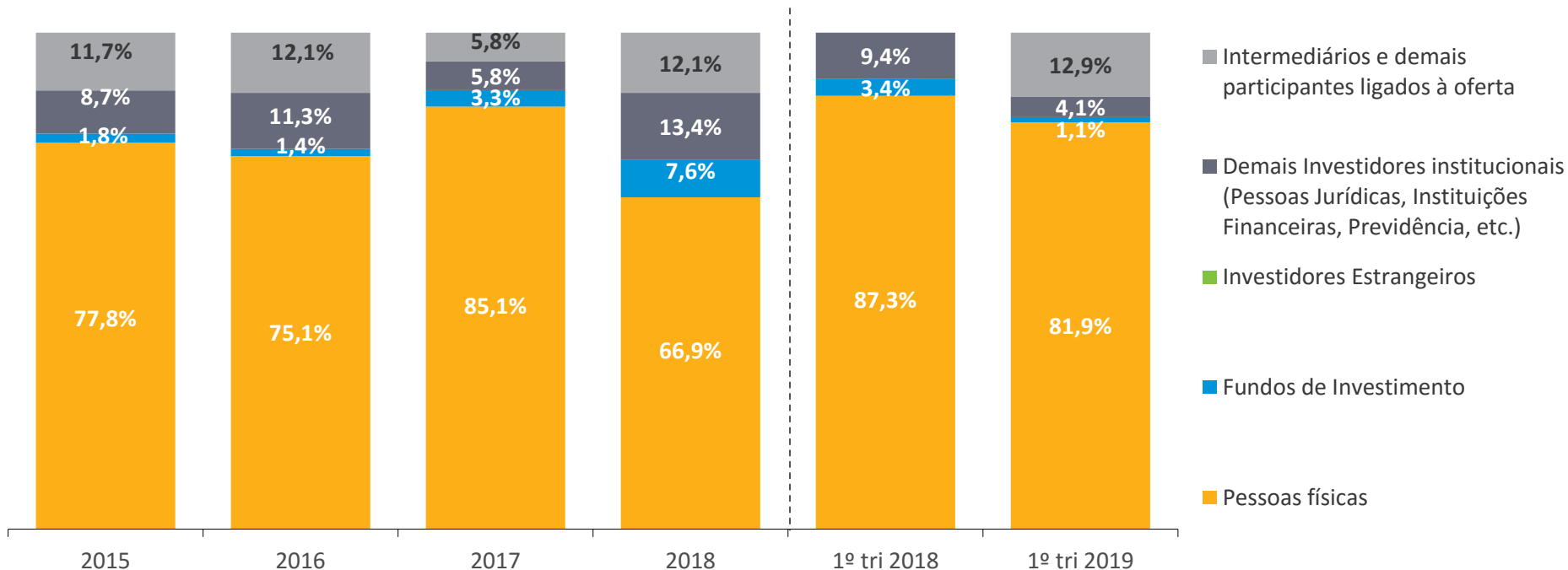


## Perfil dos prazos (1ª repactuação) das debêntures incentivadas

Participação por número



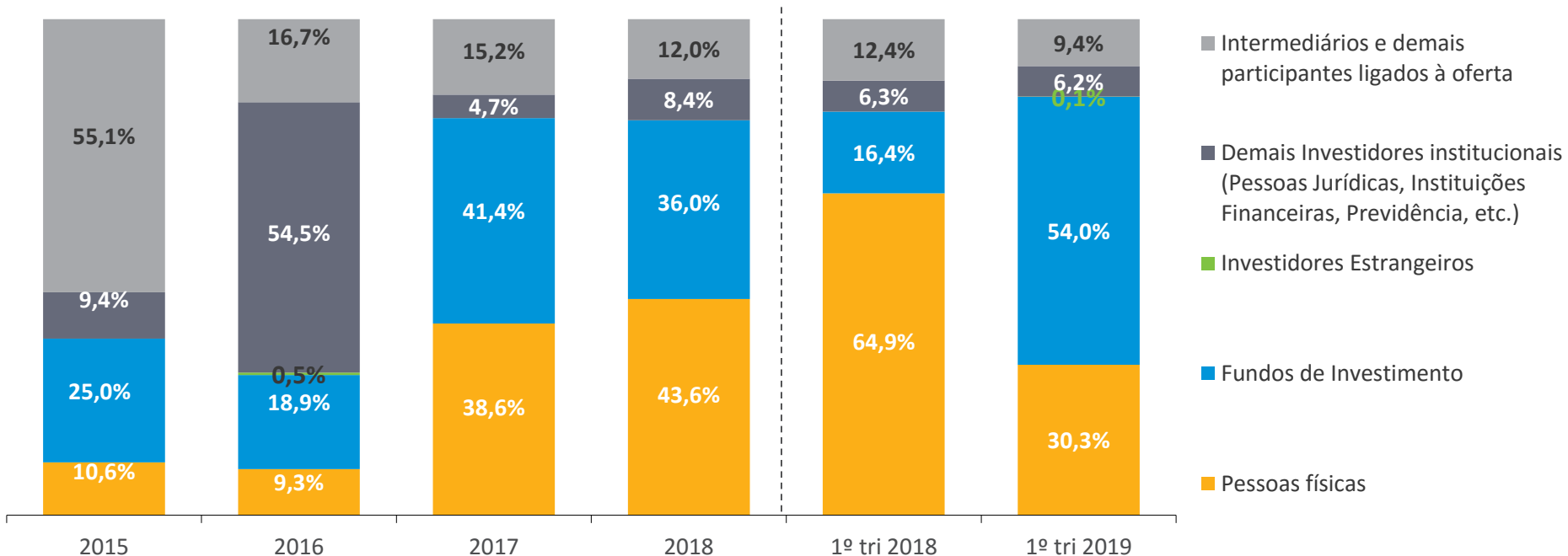
## Perfil dos subscritores de CRA Participação por volume



<sup>1</sup> Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM



## Perfil dos subscritores de CRI Participação por volume



<sup>1</sup> Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

**Rio de Janeiro**

*Av. República do Chile, 230 13º andar*  
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil  
+ 55 21 3814 3800

**São Paulo**

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar*  
05425-070 São Paulo SP Brasil  
+ 55 11 3471 4200



**ANBIMA**