



# COLETIVA DE MERCADO DE CAPITAIS

1º semestre de 2021



**ANBIMA**

# MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO

Volume captado (R\$ 253 bi) é o maior da série histórica\* para um primeiro semestre

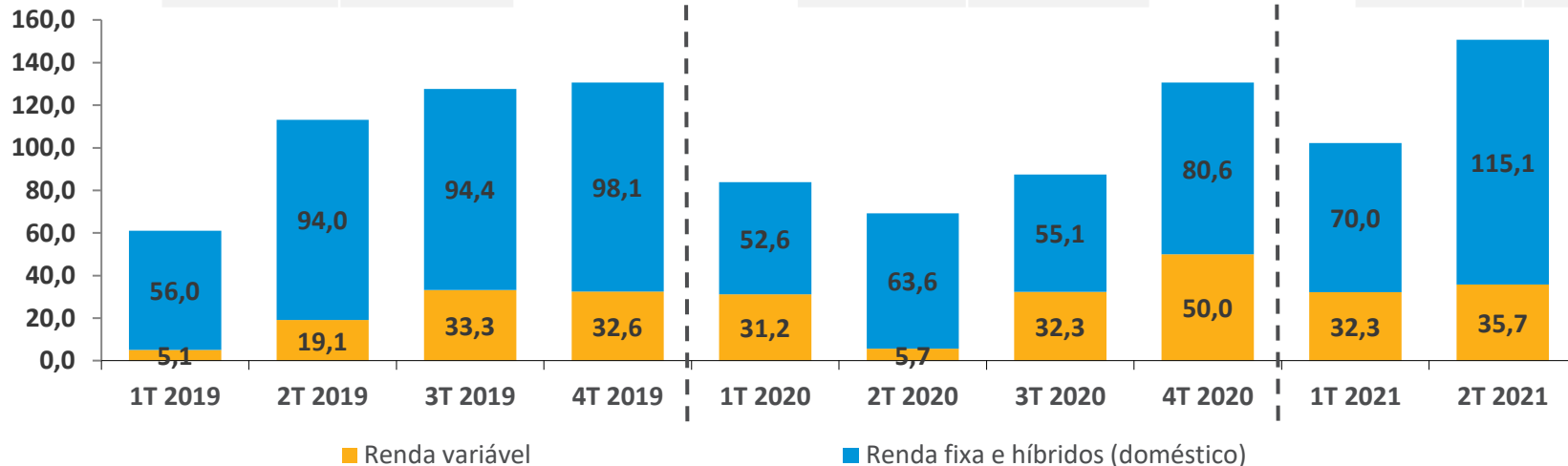


## Total de captação: mercado doméstico (renda fixa + híbridos) e renda variável Volume (R\$ bilhões)

Emissões 2019 (total)	Volume (R\$ bi)
Renda Variável	90,0
Renda Fixa e Híbridos	342,5
<b>Total</b>	<b>432,5</b>

Emissões 2020 (total)	Volume (R\$ bi)
Renda Variável	119,3
Renda Fixa e Híbridos	251,8
<b>Total</b>	<b>371,1</b>

Emissões 1S2021	Volume (R\$ bi)
Renda Variável	68,0
Renda Fixa e Híbridos	185,0
<b>Total</b>	<b>253,0</b>



■ Renda variável

■ Renda fixa e híbridos (doméstico)

\*Início da série histórica: 2011

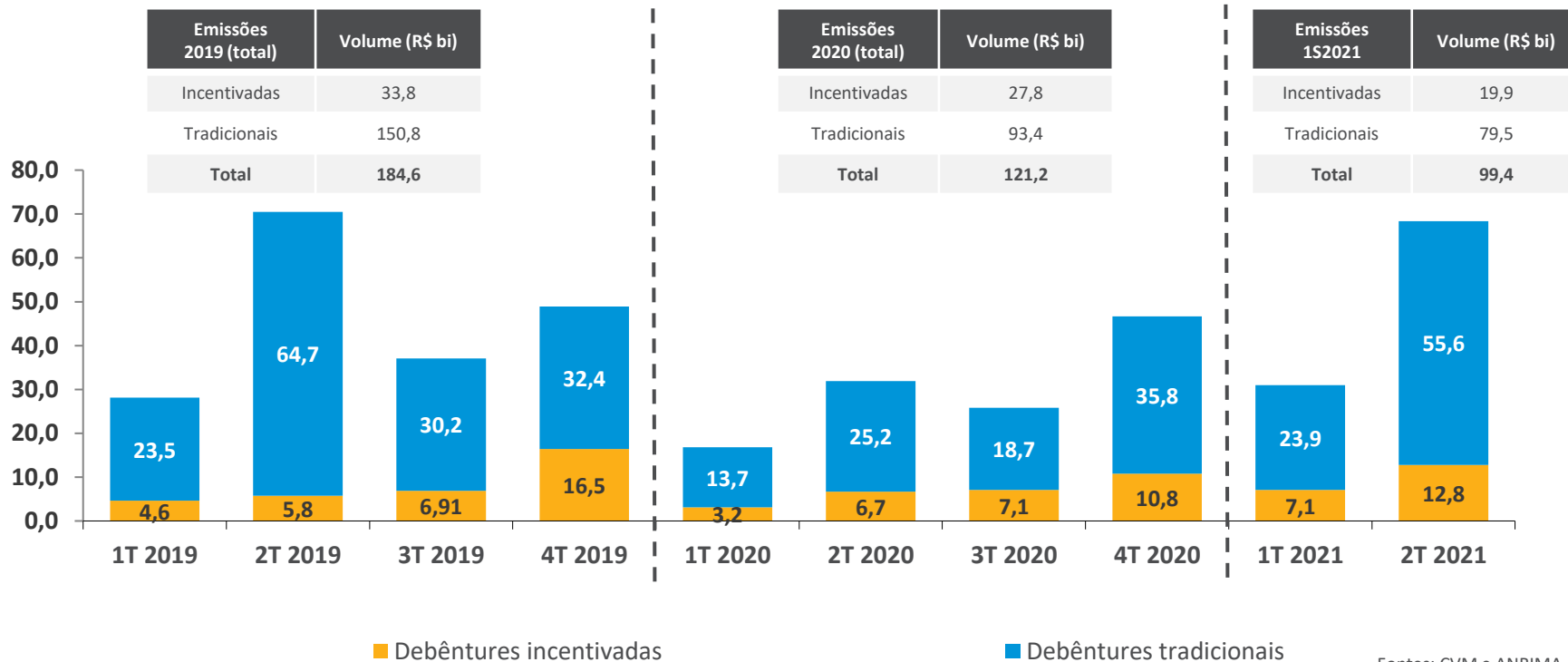
Fonte: CVM.

# RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

Volume observado no primeiro semestre já representa 82% do total captado em 2020



## Captações de debêntures Volume (R\$ bilhões)

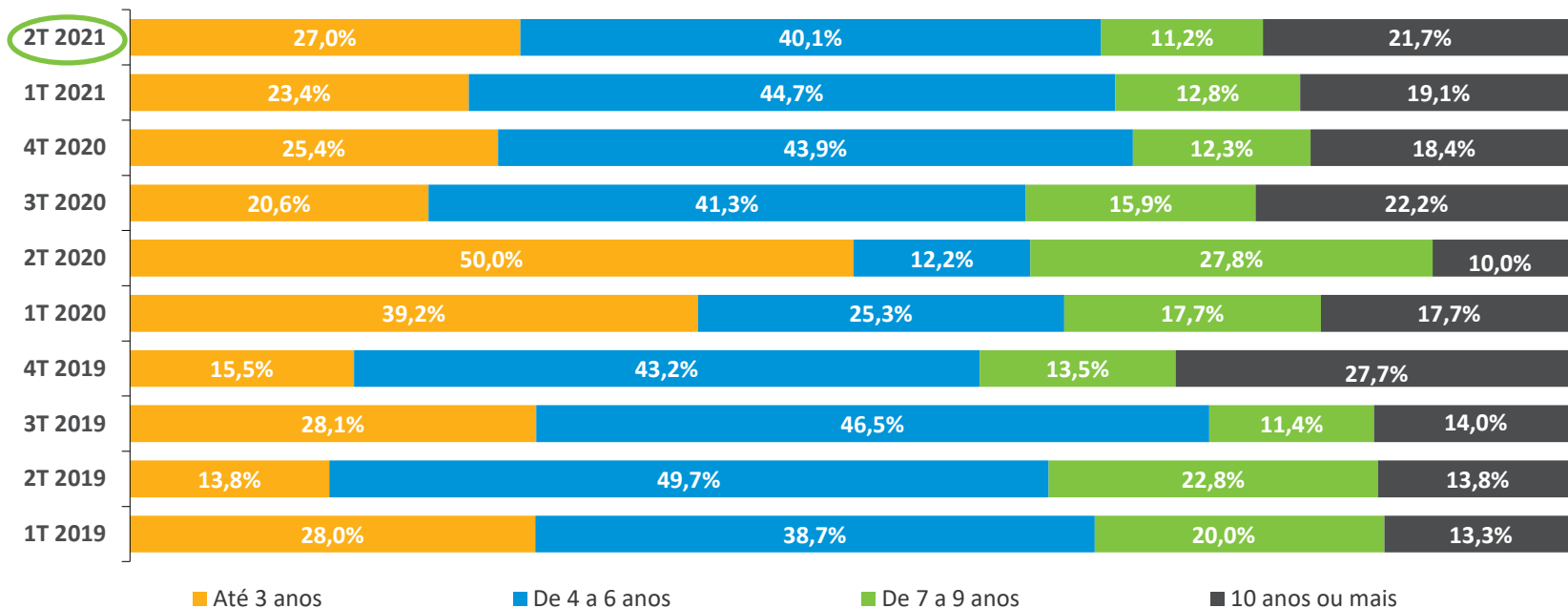


# RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

Aumentam as emissões com prazos acima de dez anos



## Perfil dos prazos Participação por número



# RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

*Maior parte das emissões fica com intermediários e participantes ligados à oferta*



## Perfil de distribuição das debêntures – Participação por volume (%)

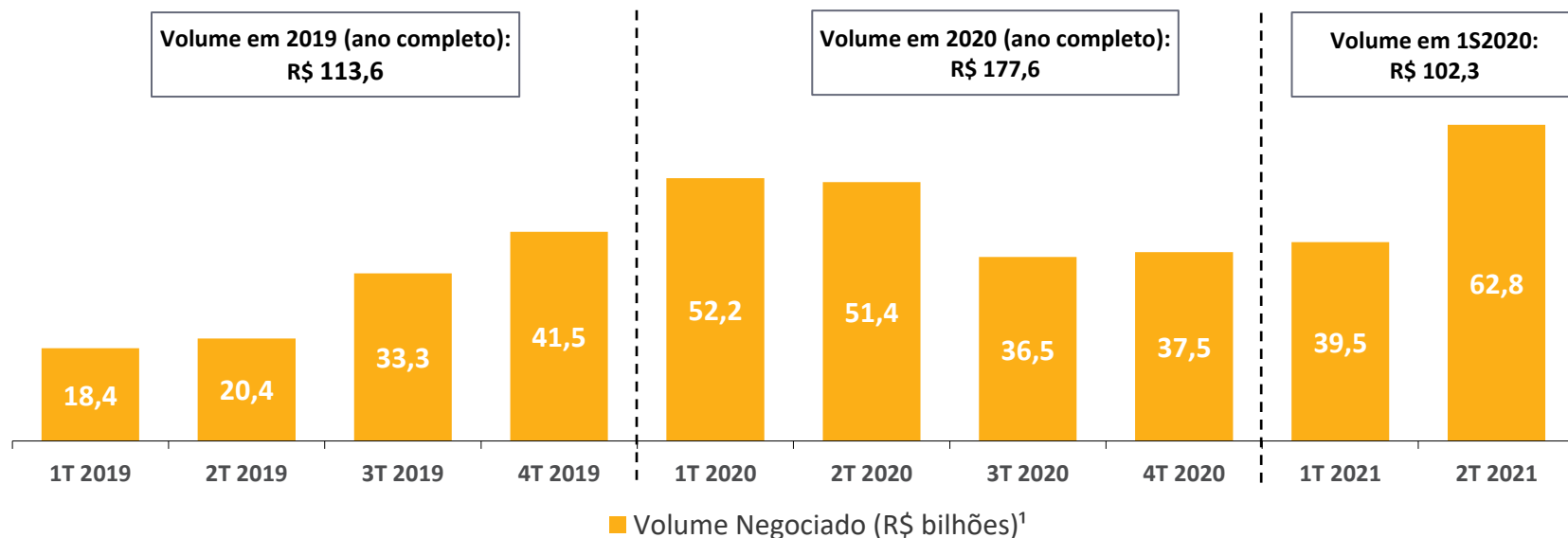
Subscritores	2019 (ano completo)	2020 (ano completo)	1S2021
Pessoas físicas	5,4%	2,9%	4,6%
Fundos de investimento	48,7%	23,5%	34,7%
Investidores estrangeiros	0,8%	2,2%	7,0%
Demais investidores institucionais	4,5%	7,1%	8,7%
Intermediários e demais participantes ligados à oferta	40,6%	64,3%	45,0%
Volume (R\$ bilhões)	184,6	121,2	99,4

# RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

Mercado secundário de debêntures movimenta R\$ 102,3 bi no primeiro semestre



## Negociação<sup>1</sup> de debêntures no mercado secundário Volume (R\$ bilhões)



<sup>1</sup> Considera apenas negociações extra-grupo. | Fontes: B3 e ANBIMA.

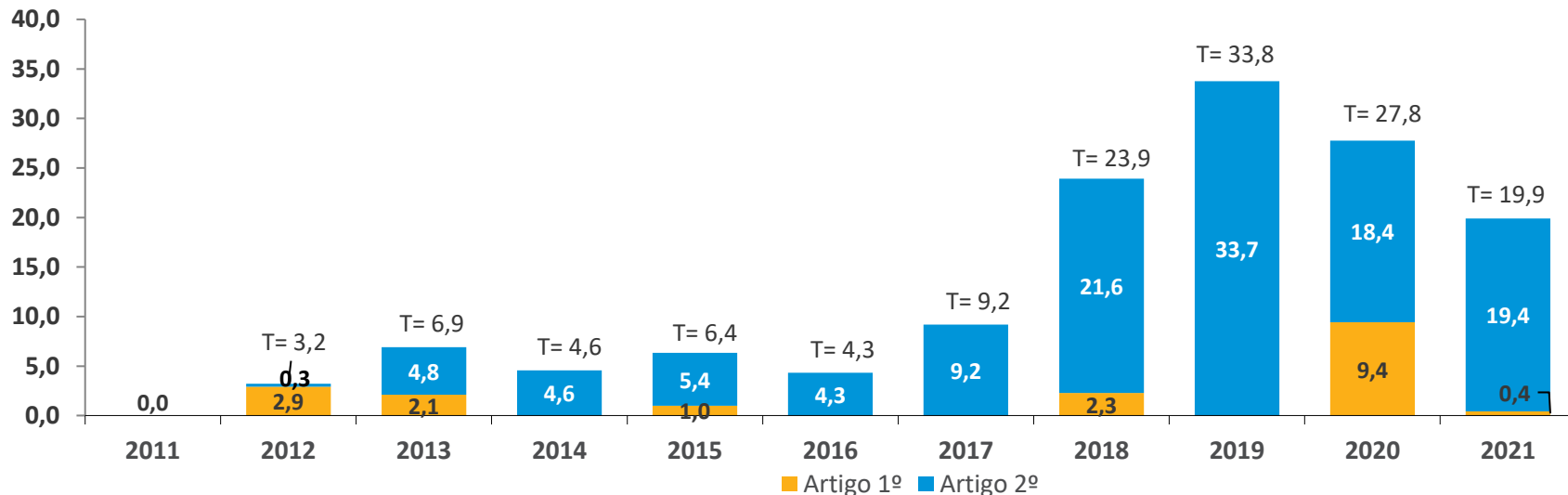
# RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES INCENTIVADAS

Lei 12.431 completou dez anos em junho



## Captações de debêntures incentivadas Volume (R\$ bilhões)

Emissões 12.431 (2011-2021)	Volume (R\$ bi)
Art. 1	18,2
Art.2	121,7
Total	139,9

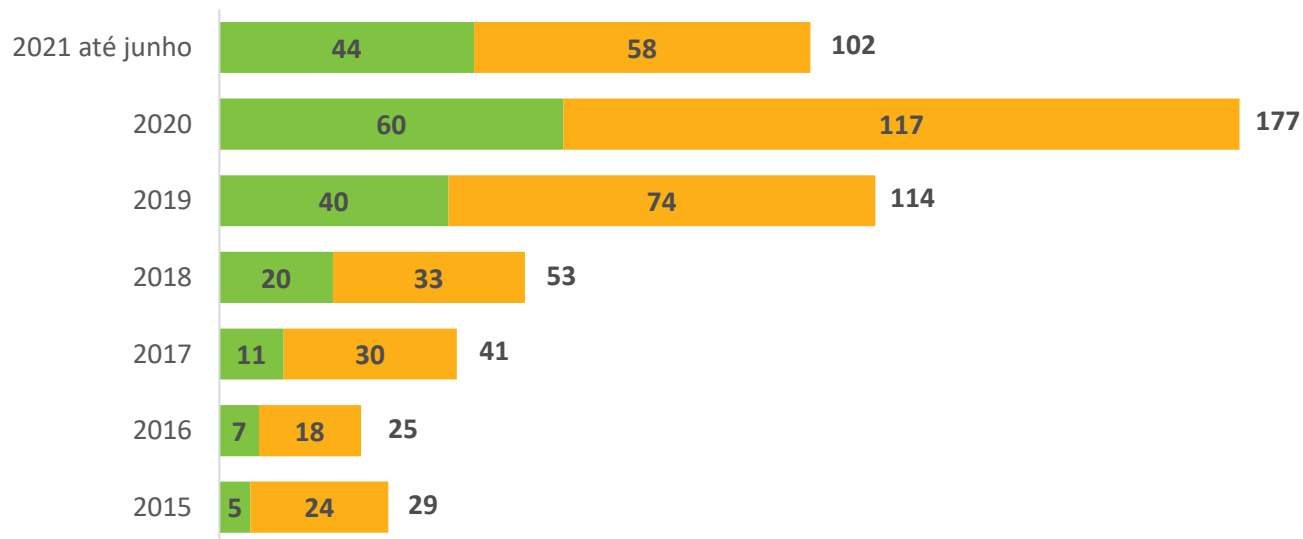


# RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES INCENTIVADAS

Debêntures incentivadas representam atualmente entre 35% e 40% das negociações no secundário



## Mercado secundário - Debêntures Volume negociado (R\$ bilhões)



Fonte: REUNE

■ IPCA-12.431 ■ Outros



# RENDA FIXA E HÍBRIDOS DOMÉSTICO – DEMAIS PRODUTOS

*Ofertas de fundos imobiliários e de direitos creditórios se destacam em 2021*



## Notas promissórias, produtos de securitização e fundos imobiliários – Volume (R\$ bilhões)

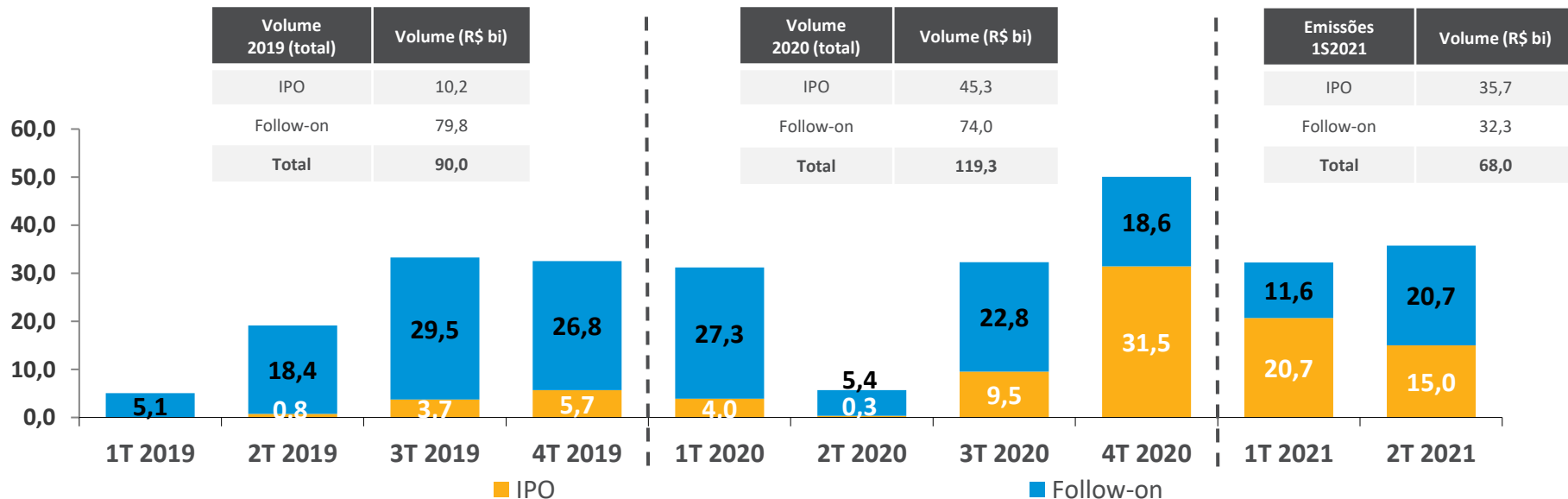
Produto	2019 (ano completo)	2020 (ano completo)	1S2021
Notas promissórias	36,6	21,9	5,8
CRA	12,5	15,2	8,7
CRI	17,2	15,2	13,0
FIDC	40,4	33,0	31,3
FII	41,2	44,4	26,8
<b>Volume (R\$ bilhões)</b>	<b>147,9</b>	<b>129,7</b>	<b>85,6</b>

# RENDA VARIÁVEL

Volume captado (R\$ 68 bi) é o maior da série histórica\* para um primeiro semestre



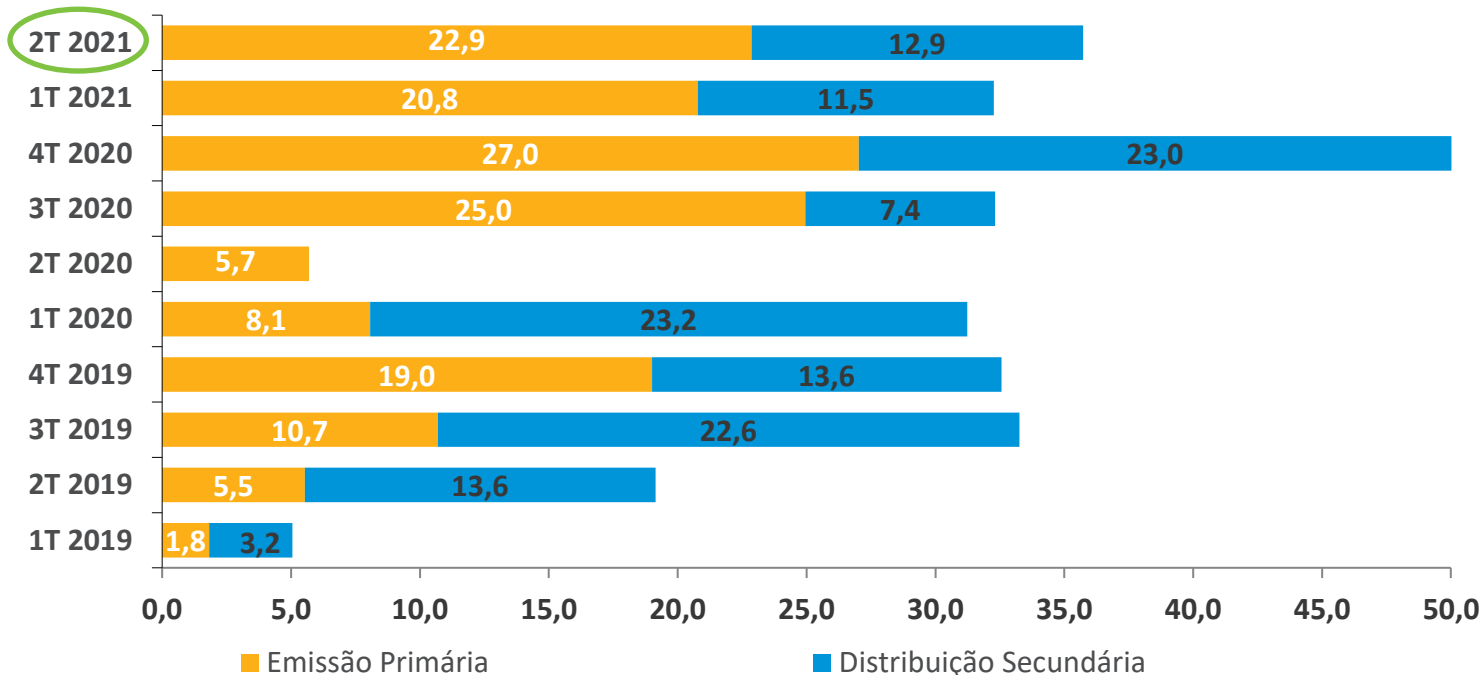
## Ofertas públicas de ações Volume (R\$ bilhões)



\*Início da série histórica: 2011

Fonte: CVM

## Ofertas públicas de ações Volume (R\$ bilhões)



### Emissão Primária

Período	Volume (R\$ bi)
1S21	43,6
2020	65,7
2019	37,1

### Distribuição Secundária

Período	Volume (R\$ bi)
1S21	24,3
2020	53,5
2019	53,0

*Fundos de investimento mantêm maior a participação nas ofertas de ações*

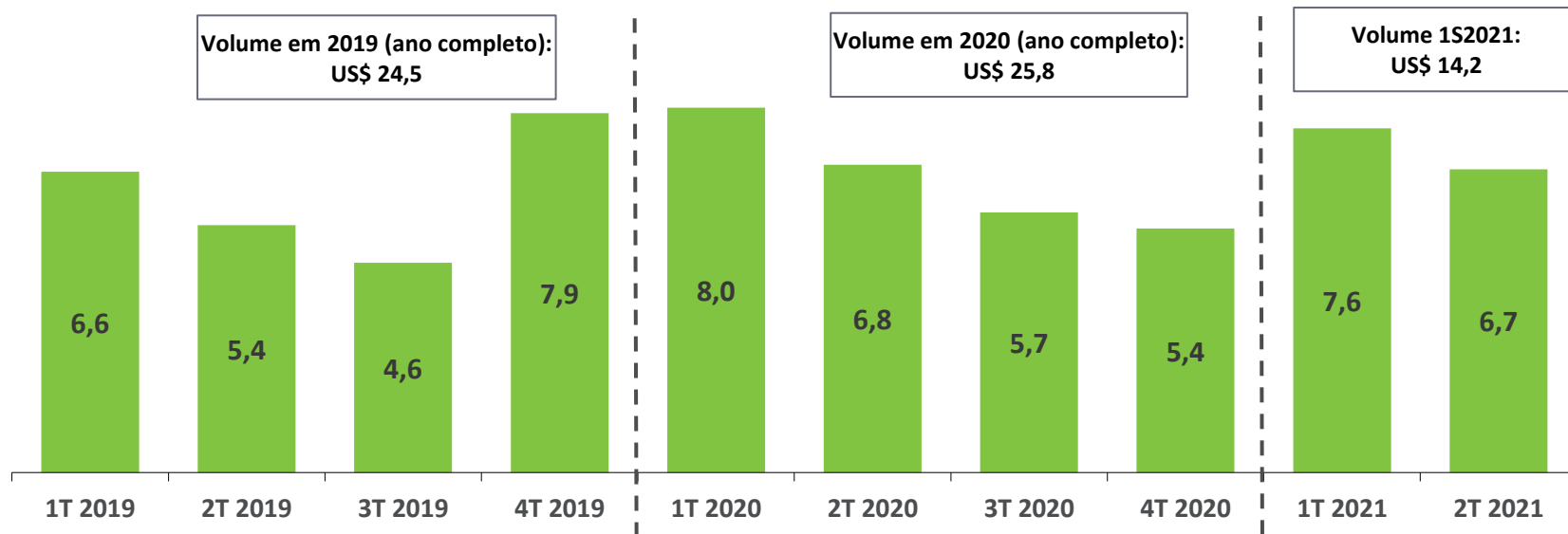
Ofertas de ações – Participação por volume (%)			
Subscritores	2019	2020	1S2021
Pessoas físicas	7,1%	7,2%	8,5%
Fundos de investimento	43,8%	42,9%	46,4%
Investidores estrangeiros	42,6%	34,2%	34,8%
Demais investidores institucionais	6,5%	14,8%	10,1%
Intermediário e demais participantes ligados à oferta	0,0%	0,9%	0,2%

# MERCADO DE CAPITAIS EXTERNO

Emissões de bonds somam US\$ 14,2 bilhões no primeiro semestre de 2021

## Total de ofertas: mercado externo (bonds)

Volume (US\$ bilhões)



- Iniciativas para ampliar a originação de ofertas públicas
  - *Participamos de audiência da CVM sobre as normas das ofertas públicas – reforma importante para o mercado de capitais*
  - *Foi incluída na resposta ao regulador nossa avaliação sobre as estruturas de SPACs no Brasil*
- Selo de Oferta Pública de Debênture Padronizada
  - *Lançamos um selo a ser utilizado nos materiais das ofertas que seguirem as diretrizes do Guia de Padronização de Debêntures da ANBIMA*
  - *Atesta o compromisso das instituições com o cumprimento das melhores práticas do mercado, amplia a transparência e contribui ao fomento do mercado secundário de debêntures*
  - *Em 2021, um terço das emissões de debêntures já utilizaram o guia*

**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**