



COLETIVA DE MERCADO DE CAPITAIS

1º semestre de 2019

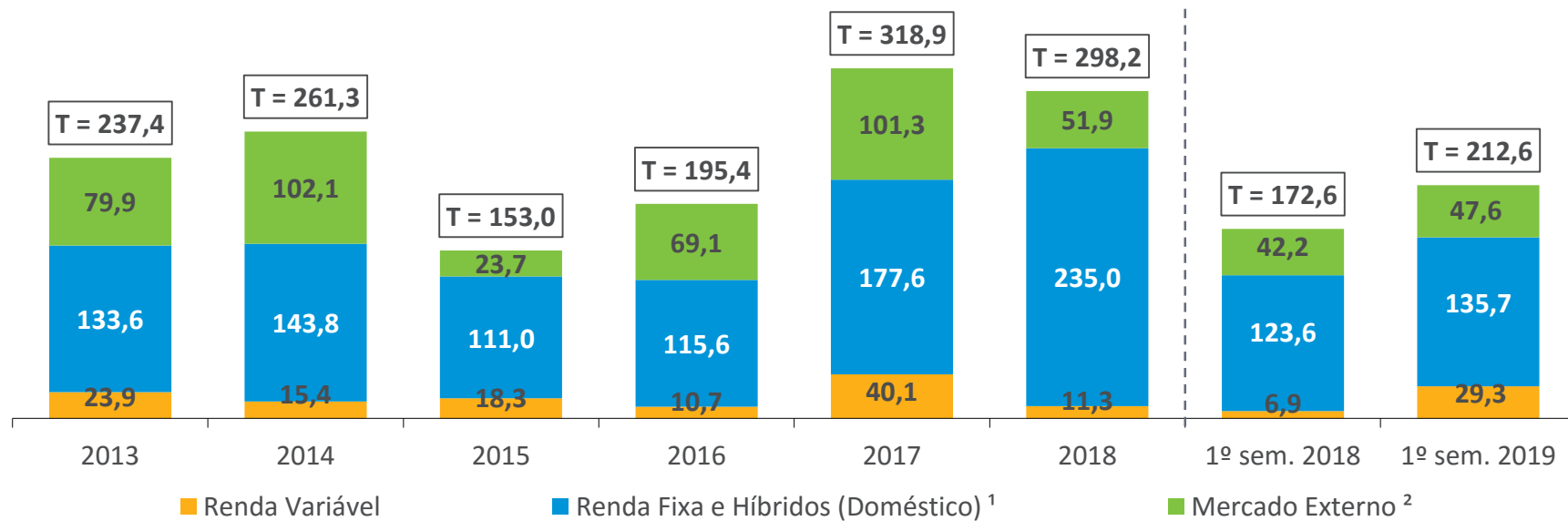


ANBIMA

MERCADOS DE CAPITAIS DOMÉSTICO E EXTERNO

Primeiro semestre supera o volume de ofertas apresentado no mesmo período de 2018

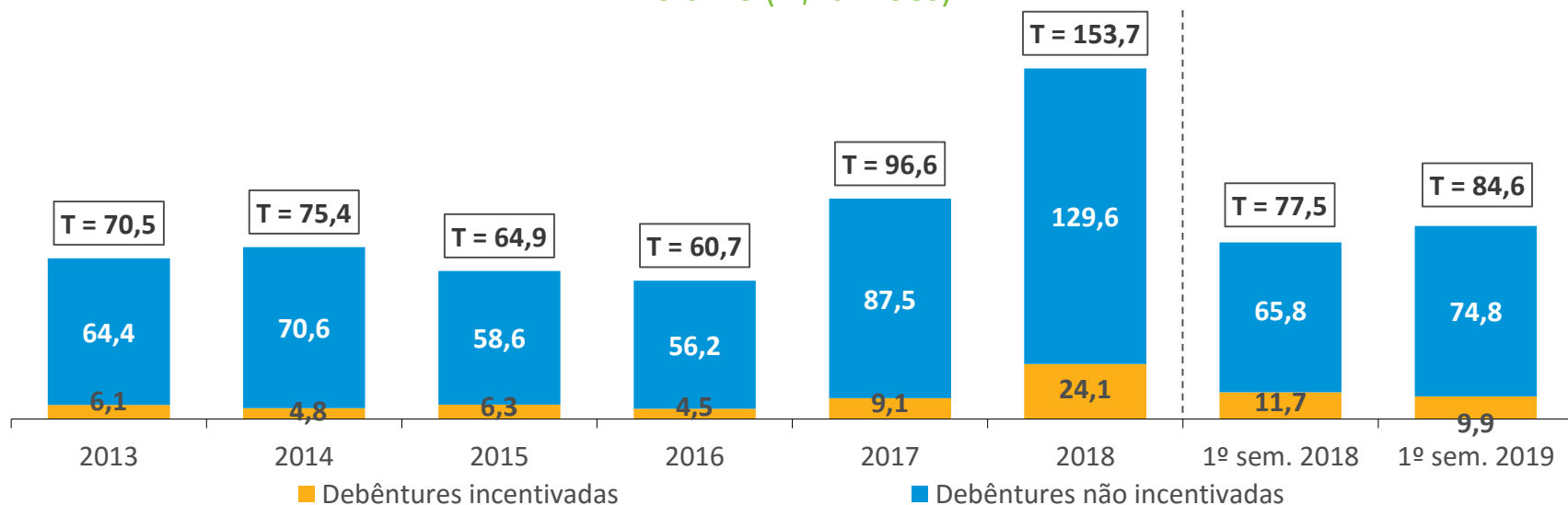
Total de ofertas: mercado externo + mercado doméstico (renda fixa + híbridos + renda variável)
Volume (R\$ bilhões)



CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Emissões de debêntures crescem 9% no semestre

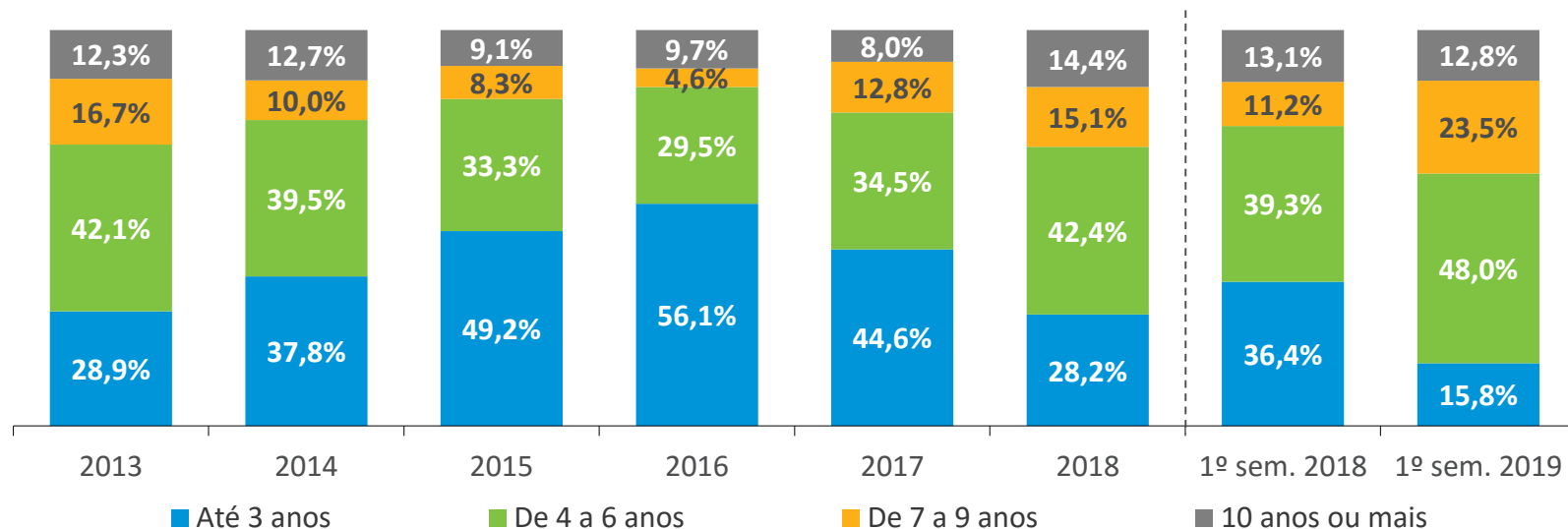
Emissões de debêntures Volume (R\$ bilhões)



CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Dobra a participação de emissões com prazo de 7 a 9 anos

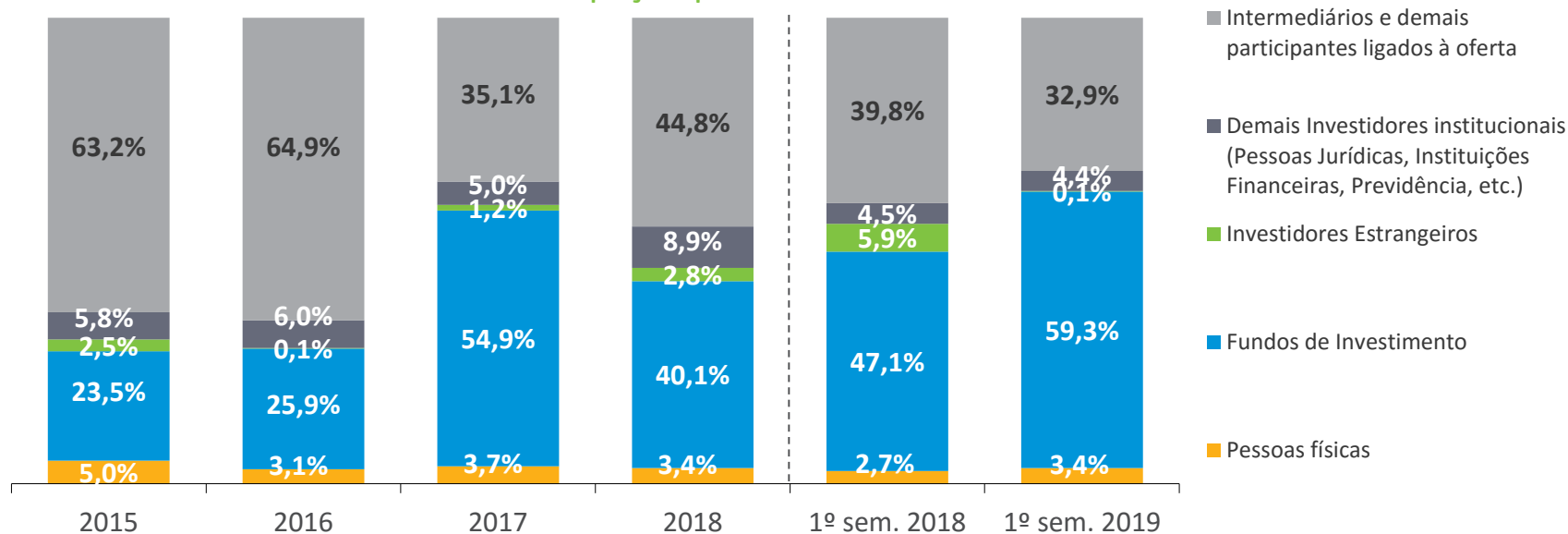
Perfil dos prazos (1ª repactuação) das debêntures Participação por número



CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Demanda dos investidores pelo produto continua alta. Fundos merecem destaque

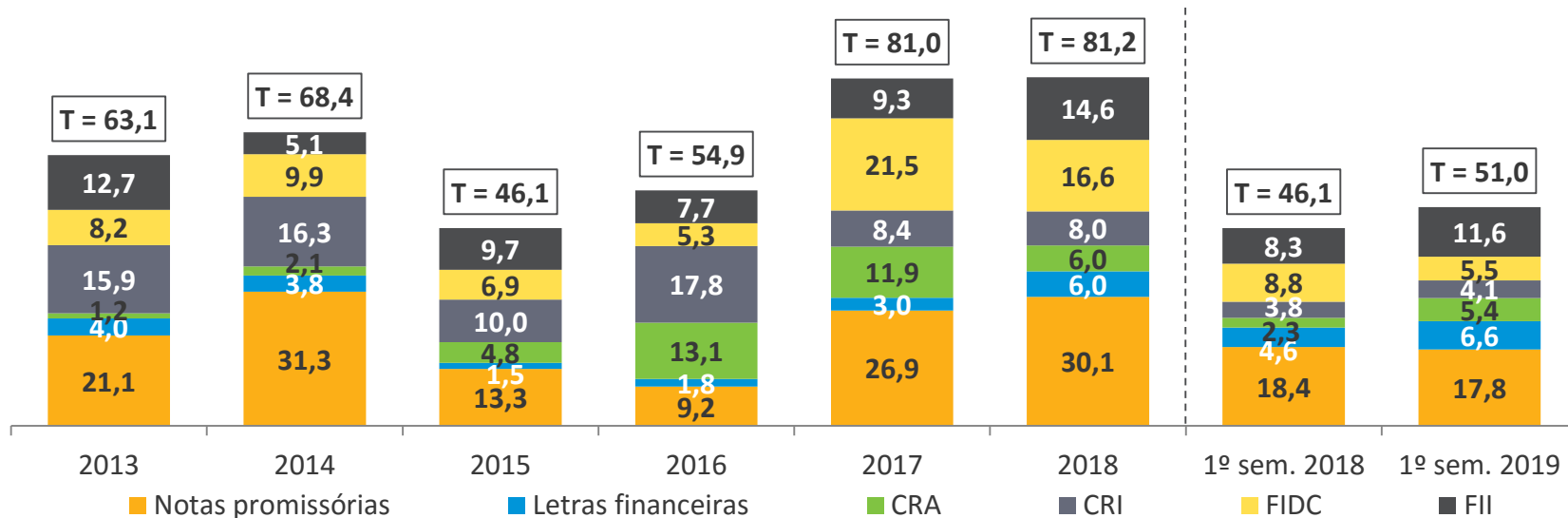
Perfil dos subscritores de debêntures¹ Participação por volume



CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – RENDA FIXA E HÍBRIDOS

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

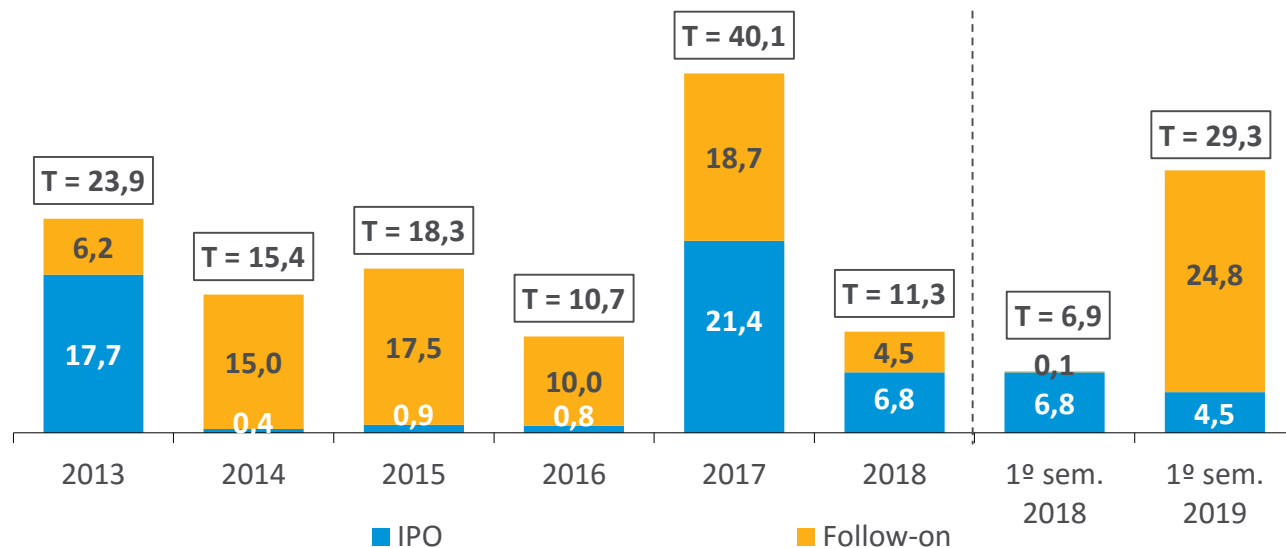
Demais instrumentos de renda fixa e híbridos Volume (R\$ bilhões)



RENDA VARIÁVEL

Volume de ofertas de ações supera as operações realizadas em todo o ano passado

Emissões de ações Volume (R\$ bilhões)



➤ Follow-ons em análise/andamento:
Petrobras Distribuidora (via ICVM 400)
e Light (via ICVM 476).

➤ IPOs realizados:

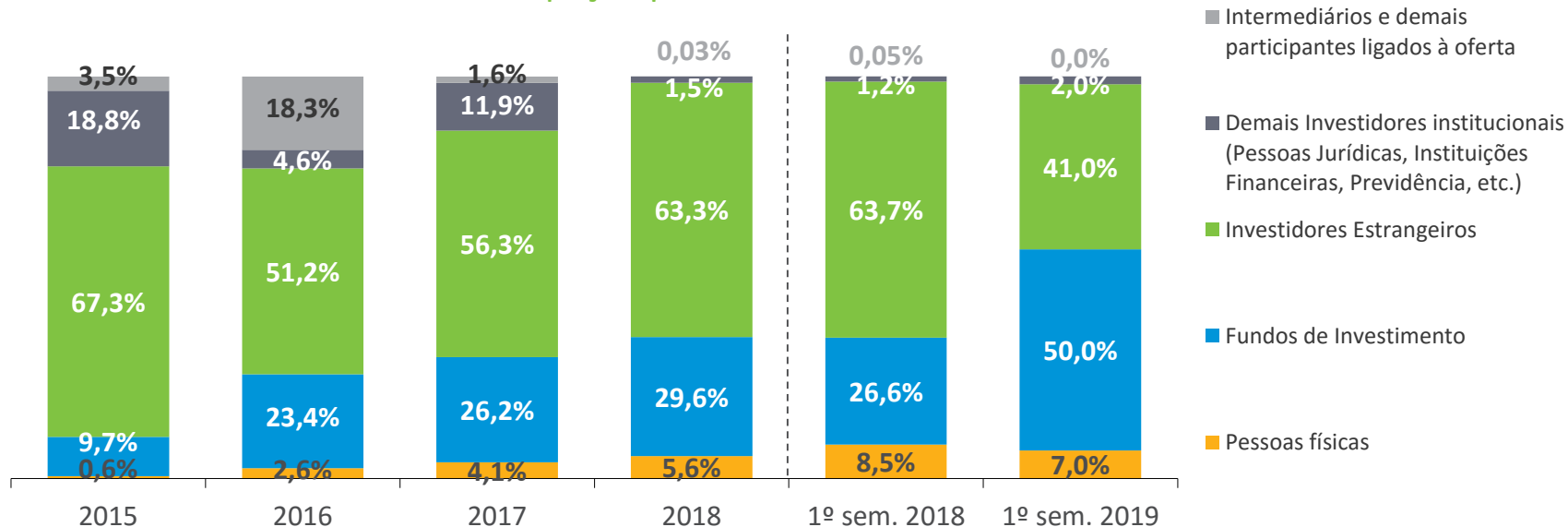


➤ Follow-on realizado:



Participação dos fundos de investimento nas ofertas de ações quase dobra em 2019

Perfil dos subscritores de ações ¹ Participação por volume



¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

Nossos objetivos:

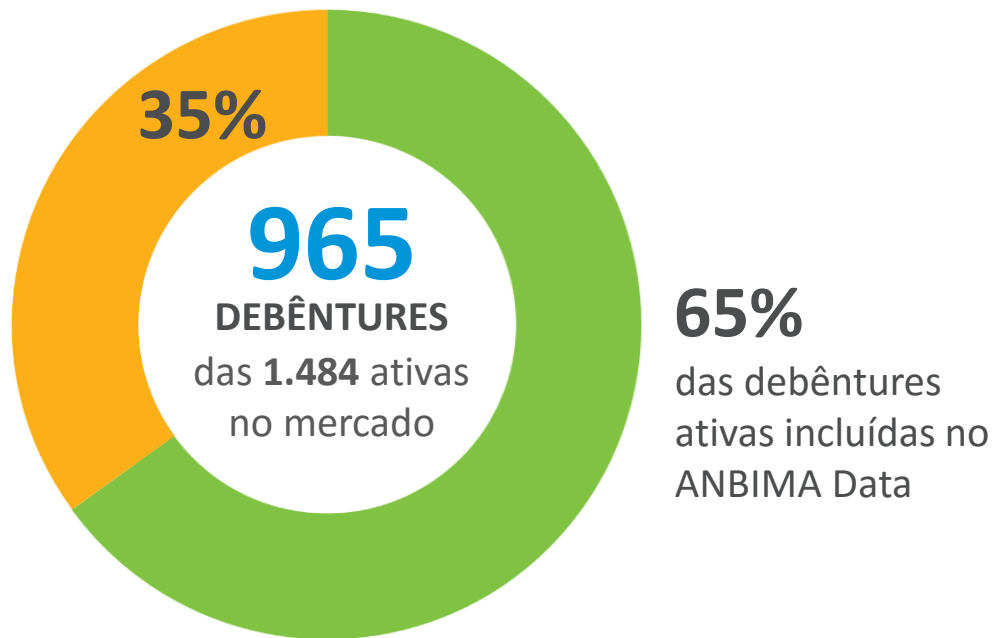
- Fomentar financiamento de longo prazo;
- Estimular o aumento do volume de emissões;
- Diversificar a base de investidores;
- Promover a ampliação da liquidez.

Iniciativas

- Medidas para incentivo à emissão de valores mobiliários (Medida Provisória 881):
 - *Dispensa do boletim de subscrição em ofertas públicas negociadas em mercado regulamentado;*
 - *Simplificação de processo, com a aprovação pela diretoria ou conselho de administração para emissão de debêntures, desde que prevista em estatuto;*
 - *Eliminação da necessidade de registro do comércio nas escrituras de debêntures.*
- Alterações da Lei 12.431: emissão de segunda série para estímulo à maior participação das entidades de previdência com opção de isenção ao emissor; flexibilização nas regras de enquadramento do fundo de infraestrutura; aumento do prazo de reembolso de despesa; e permissão de emissões de bonds para financiamento à infraestrutura.

Agenda do Mercado de Capitais

- Melhoria nas normas de ofertas públicas: revisão da regulação visando simplificação do processo.
- Esforços para desenvolvimento do mercado secundário com padronização da forma de cálculo das debêntures.
- Novo Código de Ofertas Públicas: inclusão das ofertas emitidas via ICVM 476 de debêntures (com esforços restritos) na autorregulação; elaboração de regras específicas para as ofertas de CRAs; e aprimoramentos na atuação do agente fiduciário.
- Informação: ANBIMA Data – ferramenta com dados e documentos do mercado de debêntures. É a fonte central de informações, de uma forma organizada, segura e atualizada, destes produtos.



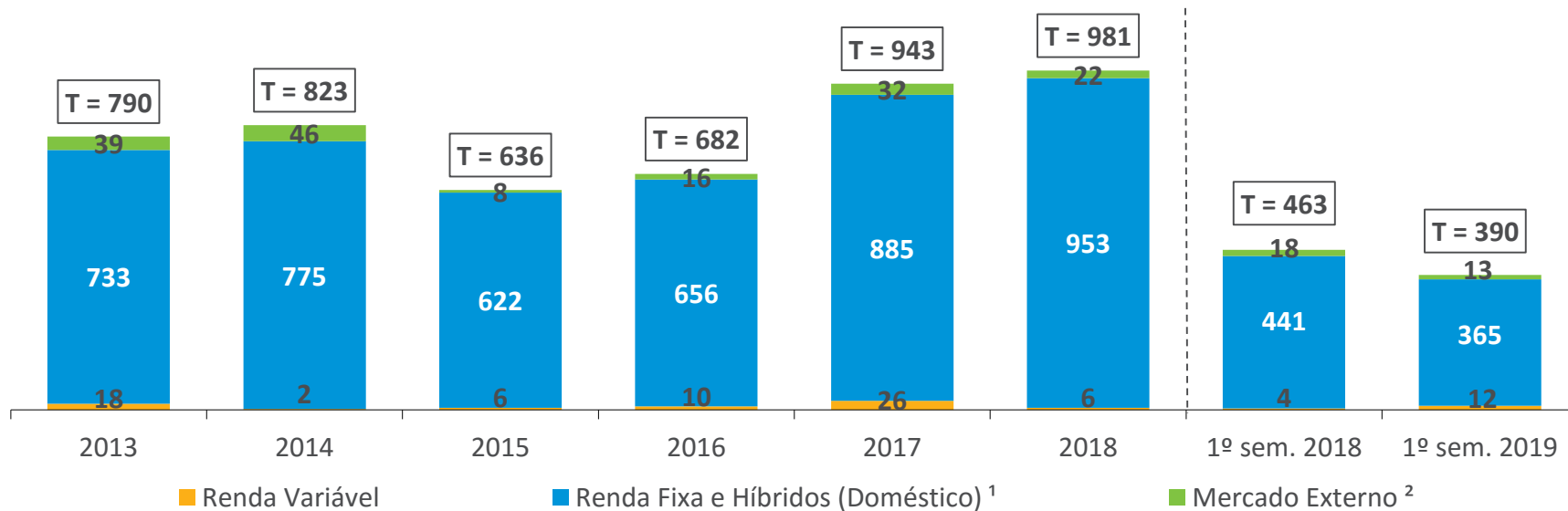
320

precificadas pela ANBIMA já **incluídas 100% no sistema**.
Correspondem a 80% do mercado secundário

INFORMAÇÕES GERAIS

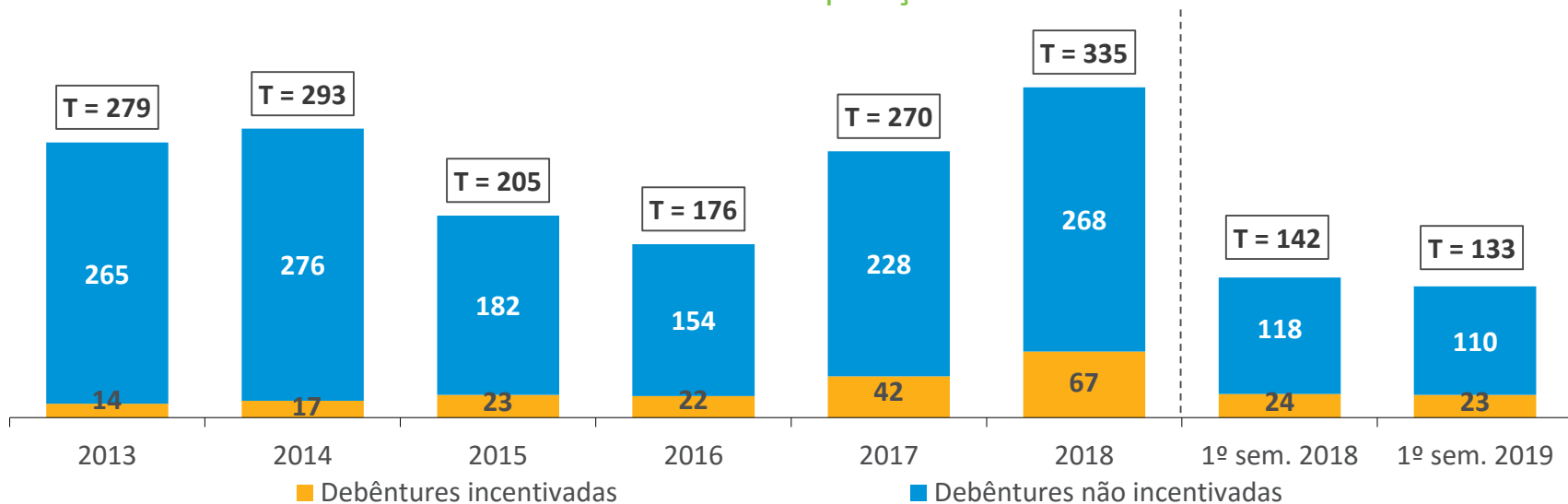
MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO E EXTERNO

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

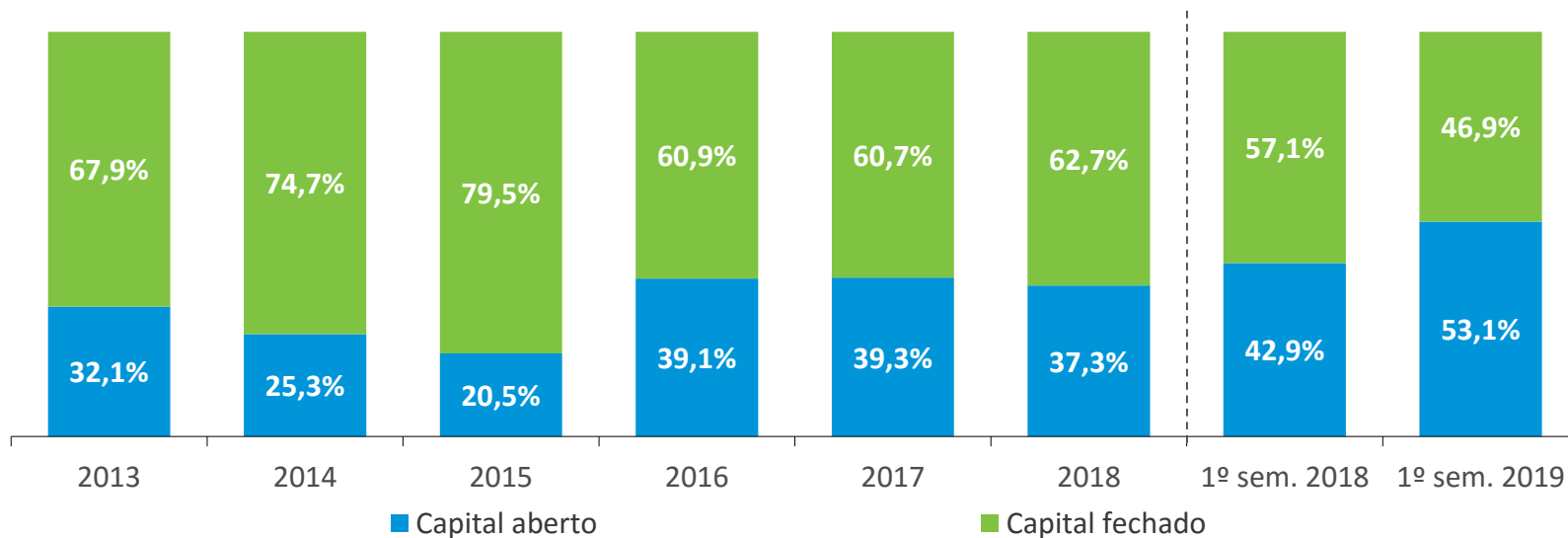


¹ Não considera ofertas de debêntures leasing; ² Valores convertidos em R\$ na data de emissão. | Fontes: CVM e ANBIMA

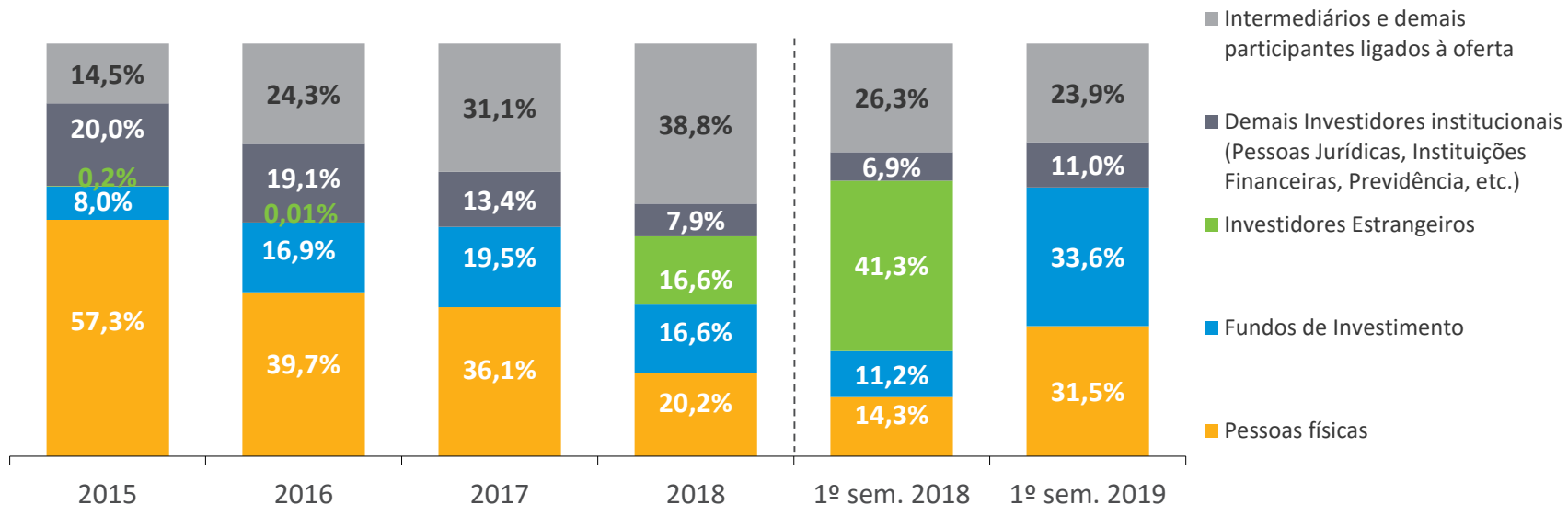
Emissões de debêntures Número de operações



Perfil das companhias emissoras de debêntures Participação por número

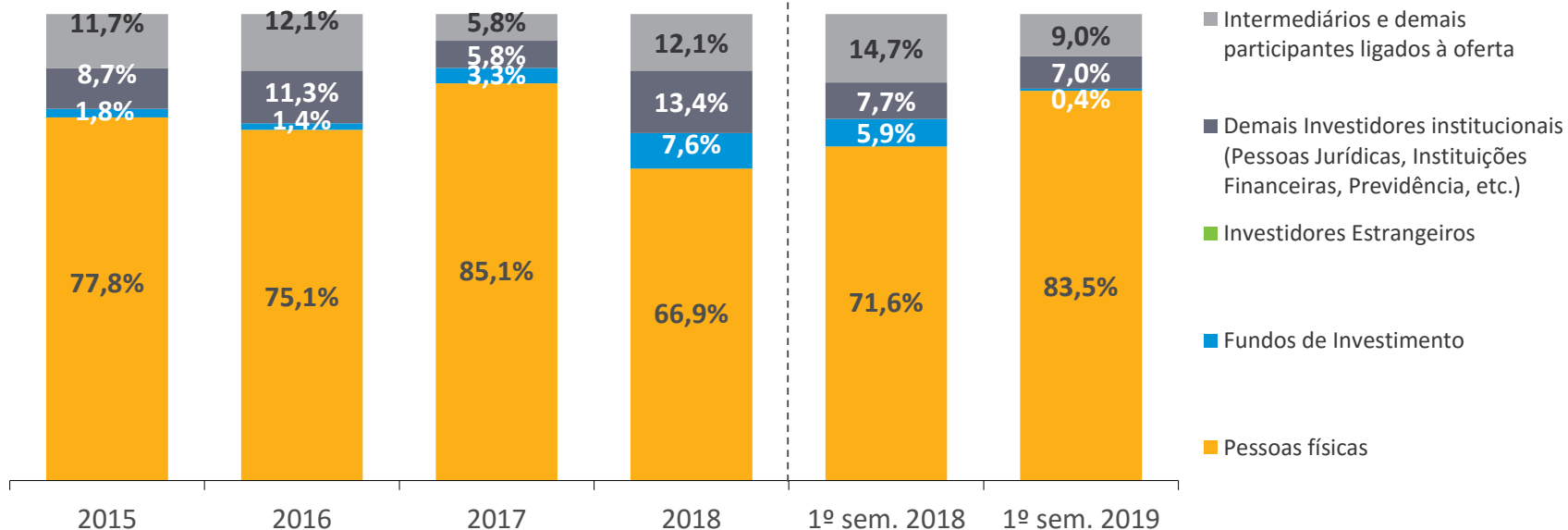


Perfil dos subscritores de debêntures incentivadas¹ - art. 2º Participação por volume



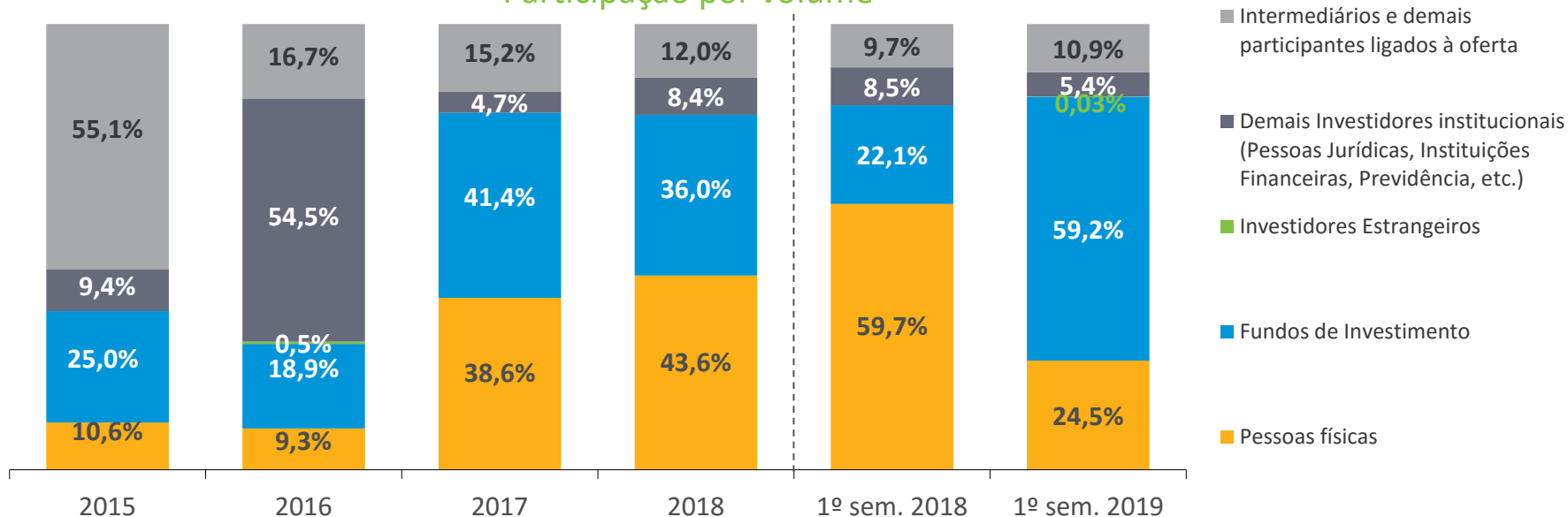
¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

Perfil dos subscritores de CRA ¹ Participação por volume



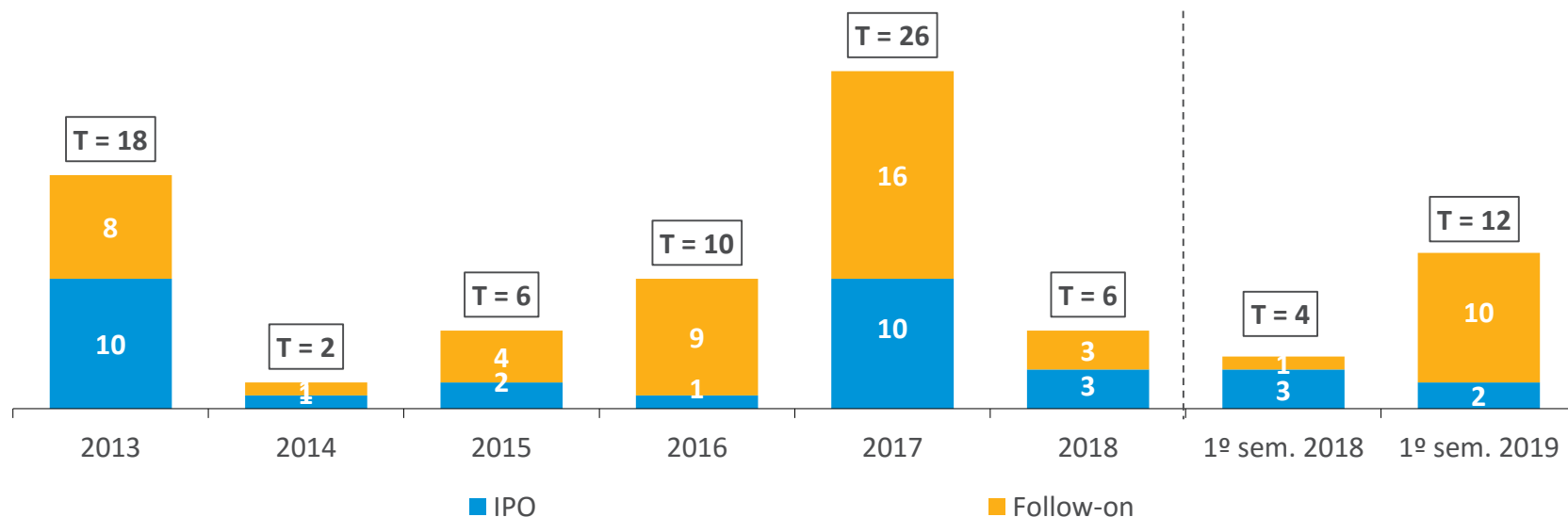
¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

Perfil dos subscritores de CRI ¹ Participação por volume

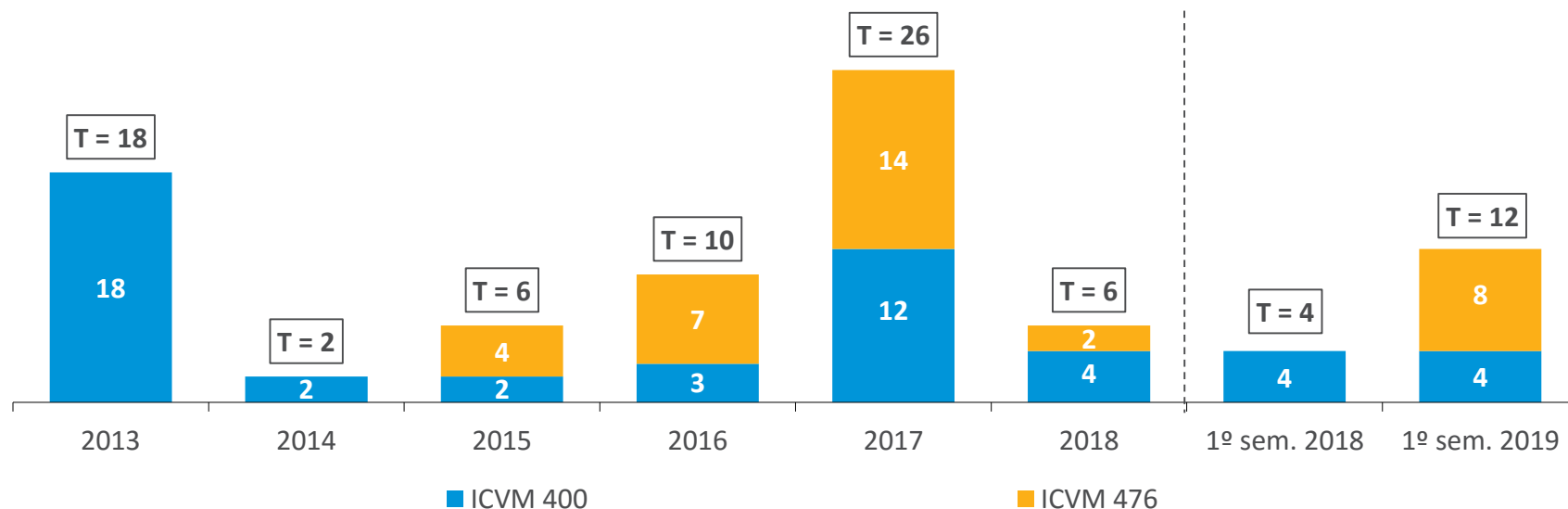


¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

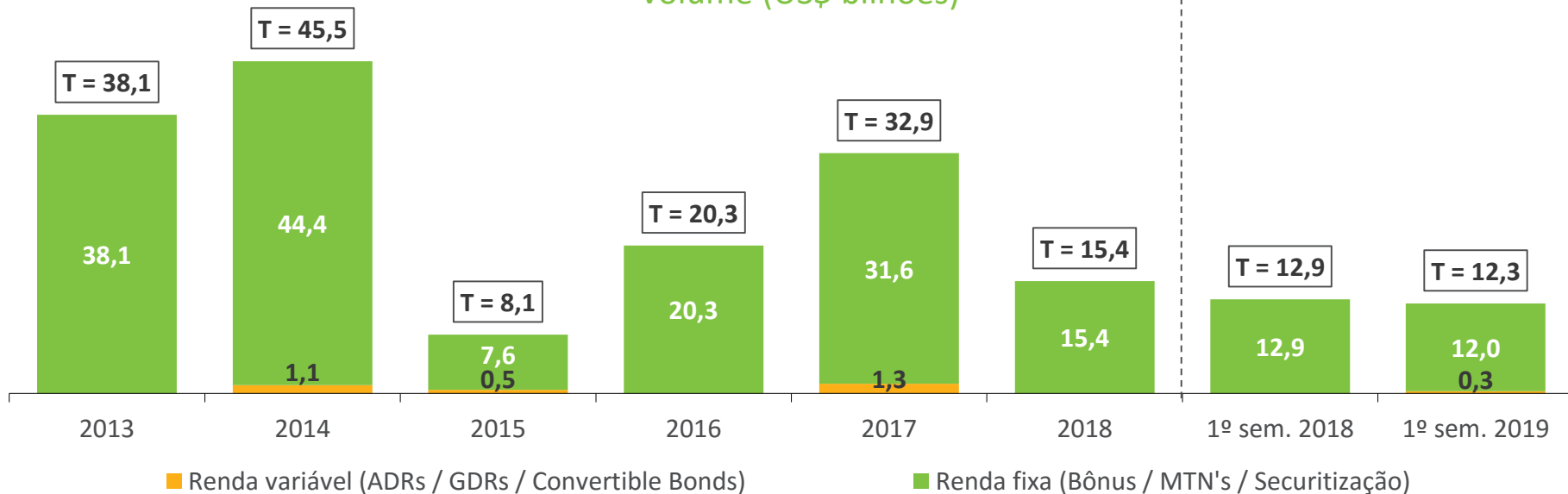
Emissões de ações Número de operações



Emissões de ações Número de operações



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



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