



COLETIVA DE MERCADO DE CAPITAIS

2023



ANBIMA

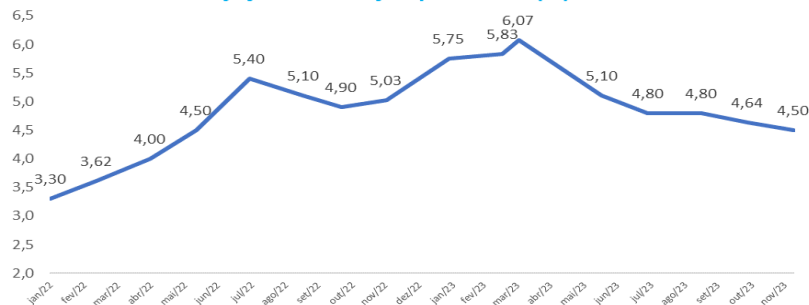
O MERCADO DE CAPITAIS EM 2023

Aversão ao risco, volatilidade e início do ciclo de queda dos juros marcam o ano



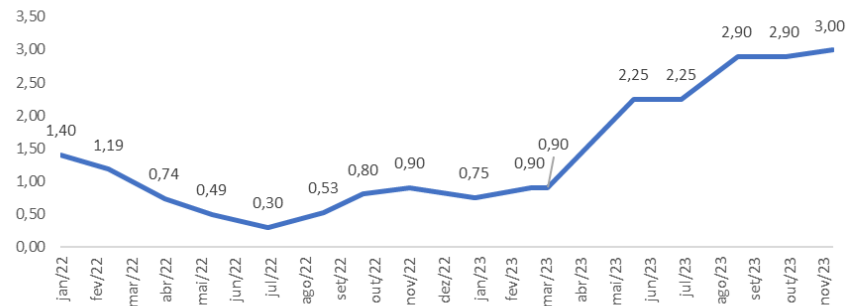
- Evento de crédito no início do ano provoca cenário de **aversão ao risco**
- **Incertezas no ambiente econômico** geram volatilidade nas expectativas
- **Novos marcos regulatórios** buscam aperfeiçoar o ambiente de negócios
- **Mercado secundário** mostra resiliência e dá “saída” aos papéis, mesmo com spreads elevados
- **Queda da inflação e redução dos juros no segundo semestre** criam condições para novas captações
- **Retomada das captações** na renda fixa com reflexo no aumento das operações no mercado secundário

Projeção da inflação para 2023 (%)



Fonte: Projeções do grupo macroeconômico da ANBIMA

Projeção do PIB para 2023 (%)



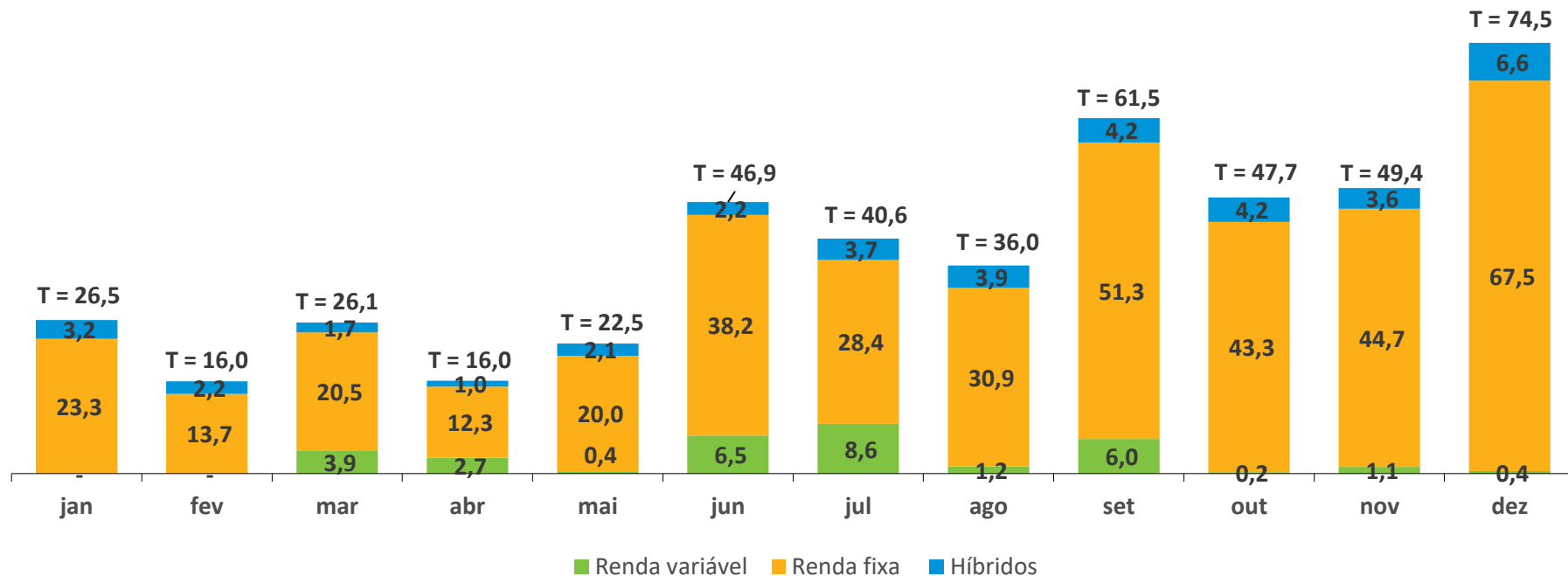
Fonte: Projeções do grupo macroeconômico da ANBIMA

MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO

Ao longo do ano, houve uma retomada, com destaque para dezembro (R\$ 74,5 bilhões)



Total de captação: mercado doméstico renda fixa, híbridos e renda variável por mês
Volume (R\$ bilhões)

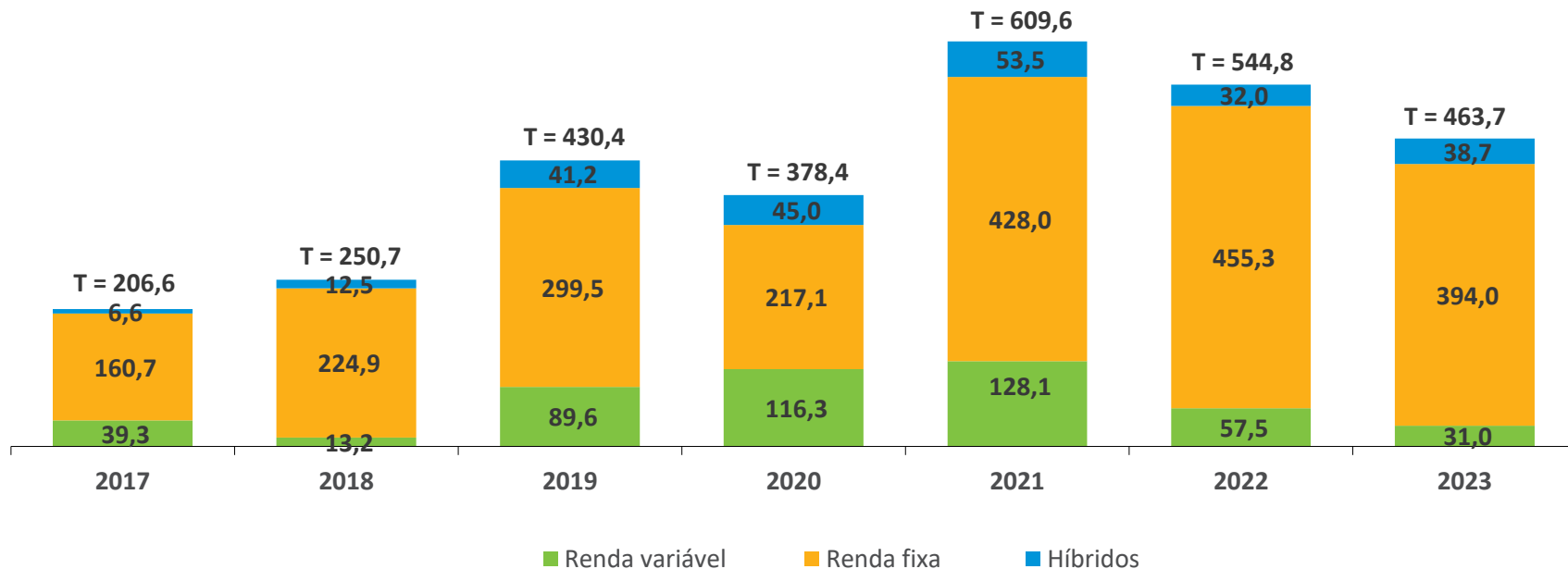


MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO

Apesar da retomada iniciada em junho, acumulado do ano de 2023 fica abaixo de 2022



Total de captação: mercado doméstico renda fixa, híbridos e renda variável por Ano Volume (R\$ bilhões)

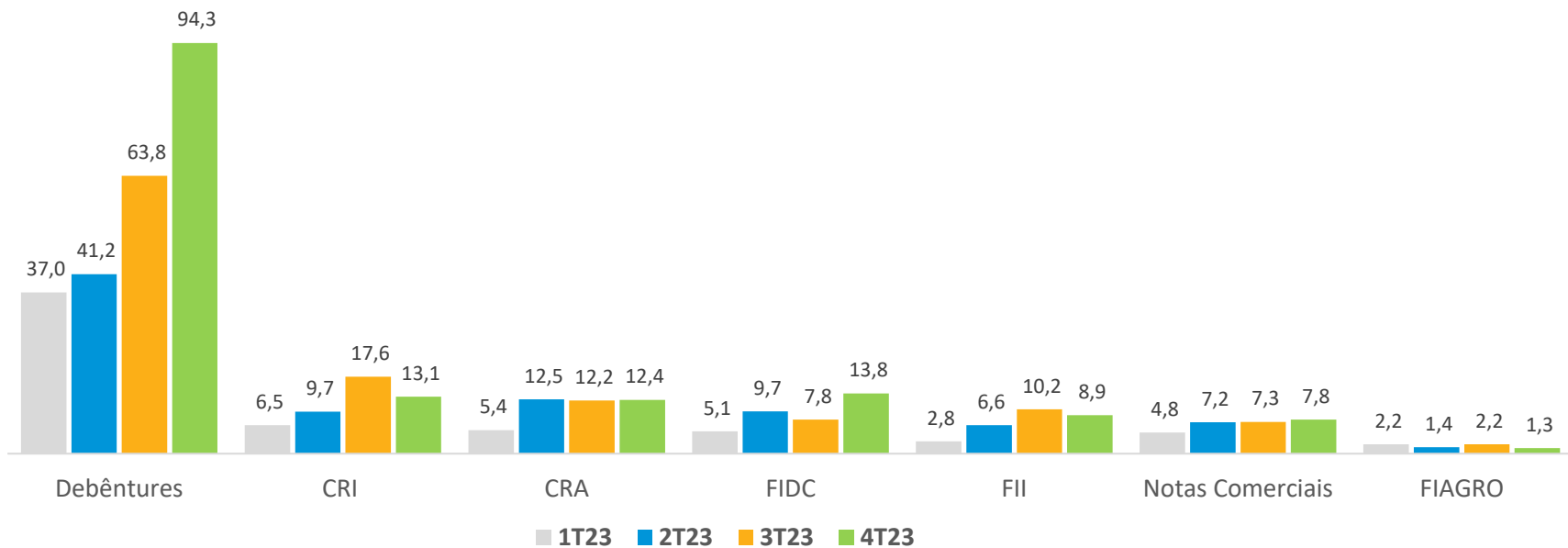


MERCADO DE CAPITAIS – RENDA FIXA E HÍBRIDOS

Debêntures captam R\$ 158,1 bi no 2º semestre e puxam resultado do mercado de capitais



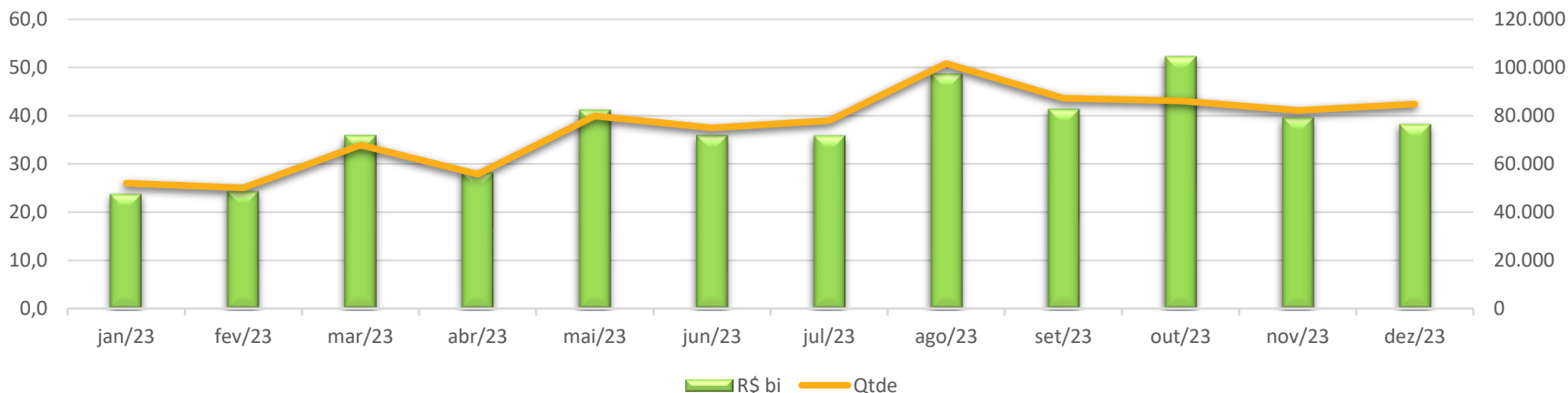
Captação Trimestral por Ativo Volume (R\$ Bilhões)



MERCADO SECUNDÁRIO

Volume de debêntures negociado no mercado secundário cresce 61,5% no ano

Volume total de 2023: R\$ 444,7 bilhões



+ 61,5% do volume

2022: R\$ 275,3 bi

2023: R\$ 444,7 bi

Número de negociações aumentou 73%
(520,5 mi para 900,7 mi)

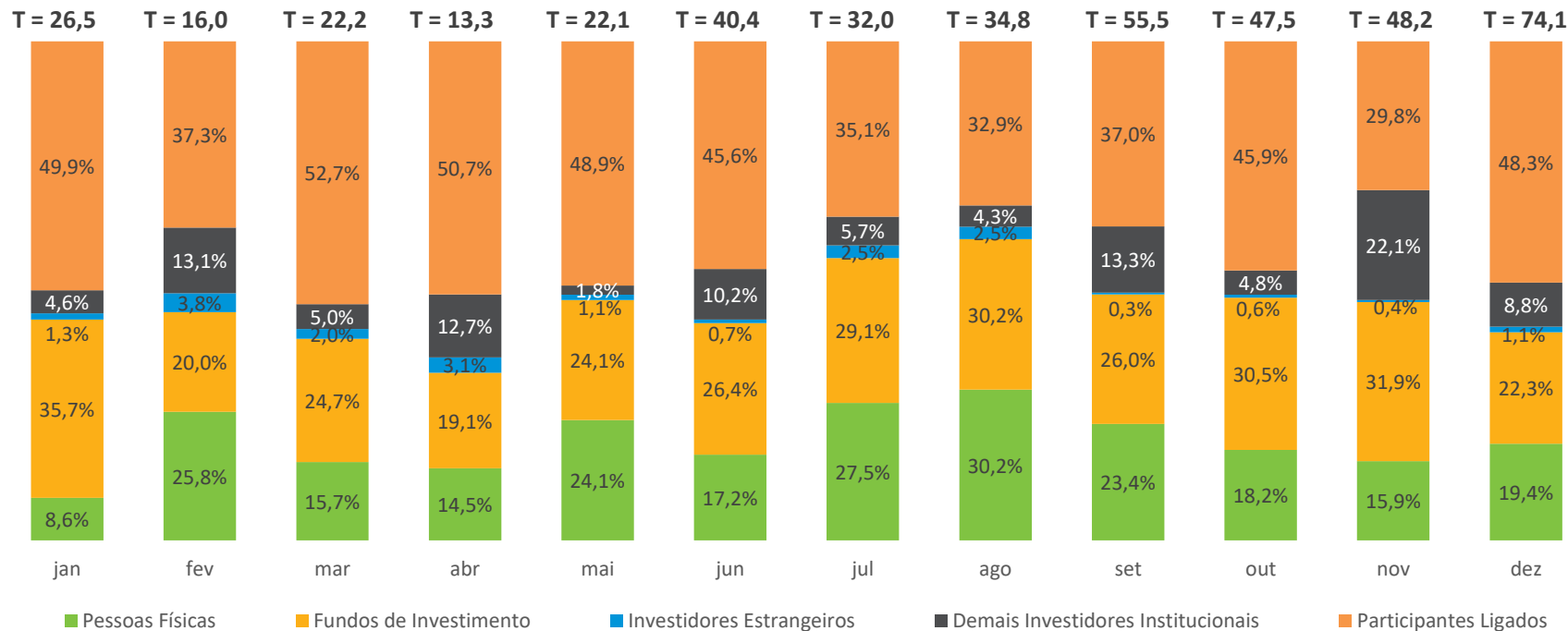
¹ Considera apenas negociações extra-grupo de Debêntures. | Fontes: B3 e ANBIMA.

RENDA FIXA E HÍBRIDOS - SUBSCRITORES

Pessoas físicas representam 20,1% do volume subscrito em 2023



Subscritores das Ofertas Públicas em 2023: Produtos de Renda Fixa e Híbridos (% Volume) e Total (R\$ Bilhões)

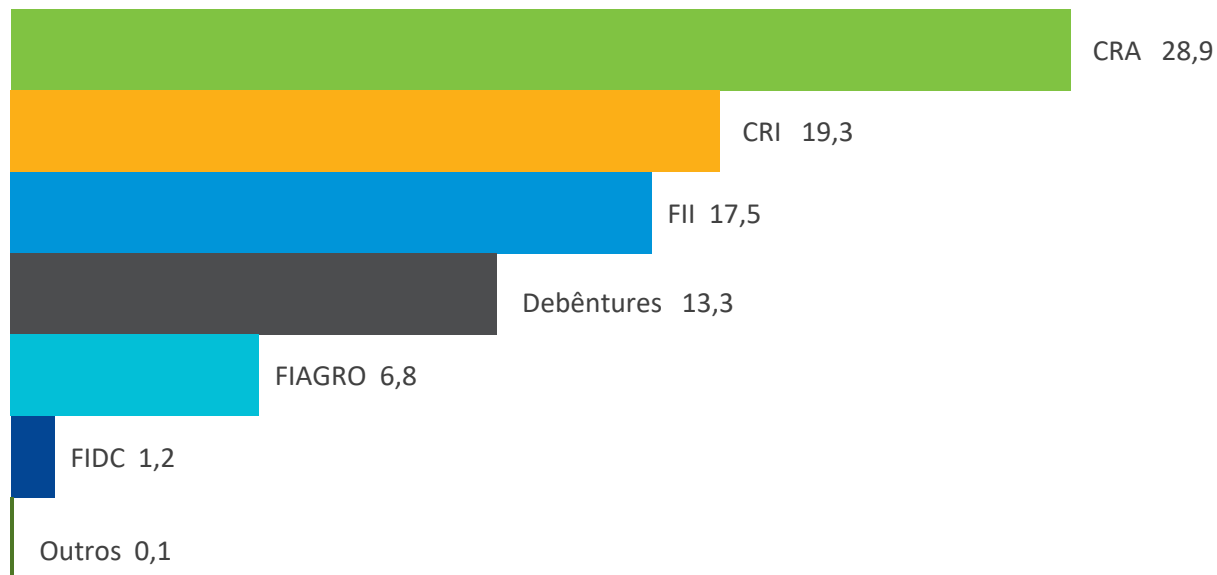


RENDA FIXA E HÍBRIDOS - SUBSCRITORES

Pessoas físicas subscrevem R\$ 87,1 bilhões, com CRA e CRI respondendo por 56,8% desse volume



Volume, em R\$ bilhões, subscrito por Pessoas Físicas em 2023



RENDA FIXA E HÍBRIDOS – PÚBLICO-ALVO

RCVM 160 possui R\$ 375,7 bi de ofertas encerradas; R\$ 26,3 bi foram destinadas ao Público Geral



Público-alvo - RCVM 160 Por Volume, em R\$ bilhões

■ Profissional ■ Público- Geral ■ Qualificado

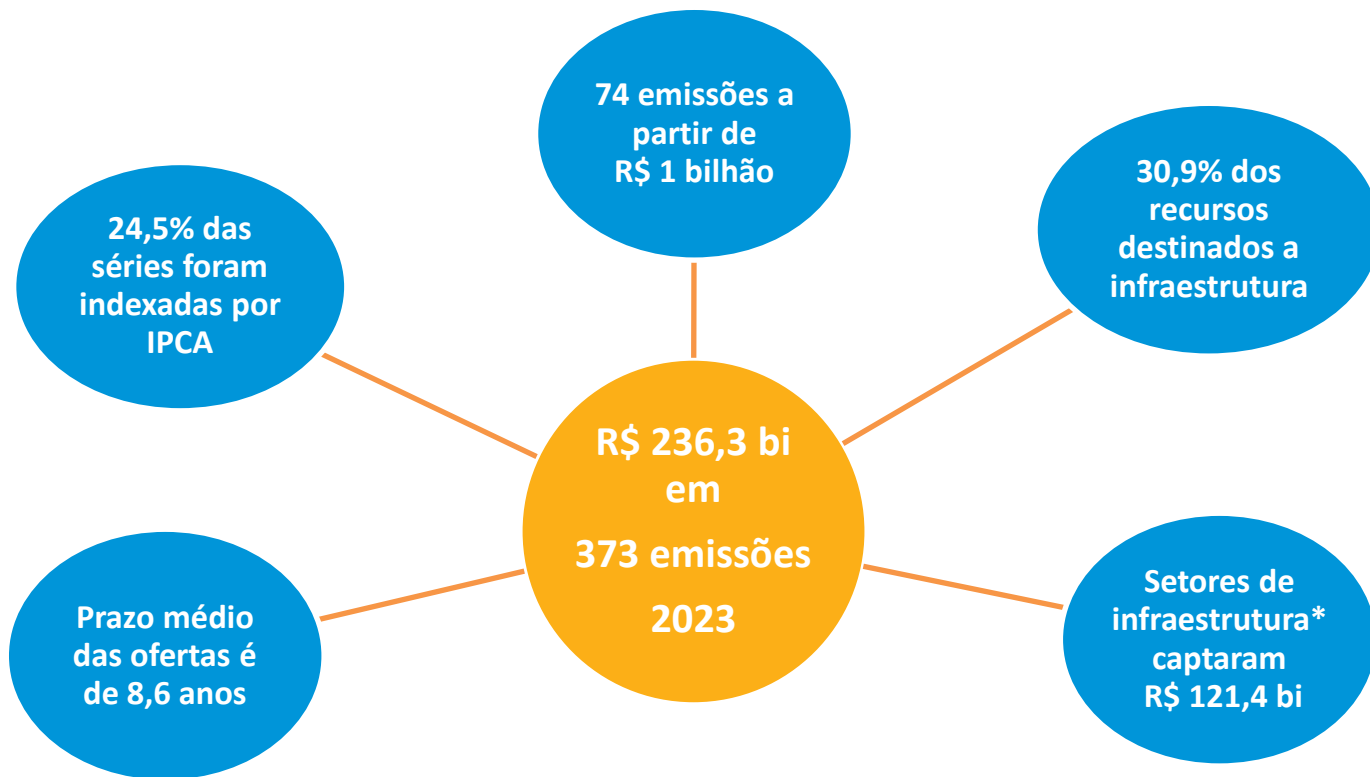


Público Geral por Instrumento

Tipo	Volume (R\$ Bilhões)	Part (%)
FII	10,46	39,8%
Debêntures	7,24	27,5%
CRA	4,19	15,9%
Flagro	4,00	15,2%
CRI	0,40	1,5%
TOTAL	26,29	100%

RENDA FIXA – DEBÊNTURES

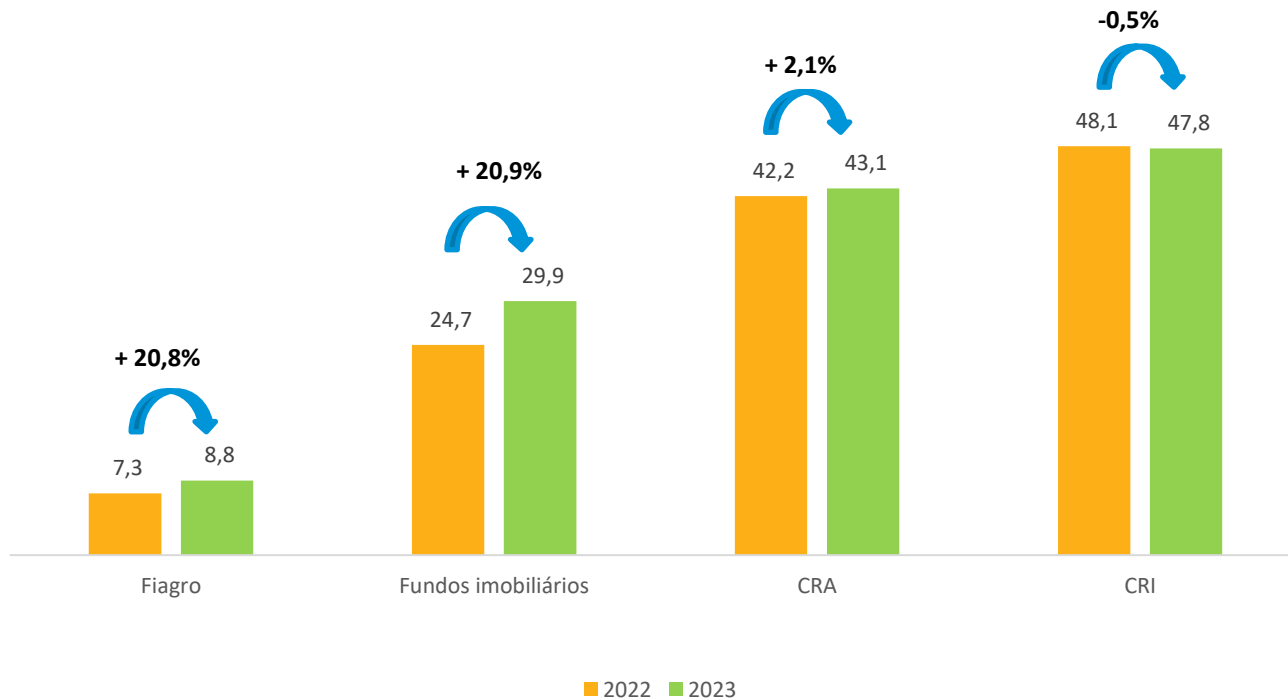
Setores ligados à infraestrutura captam R\$ 121,4 bilhões no ano



RENDA FIXA – SECURITIZAÇÃO E HÍBRIDOS

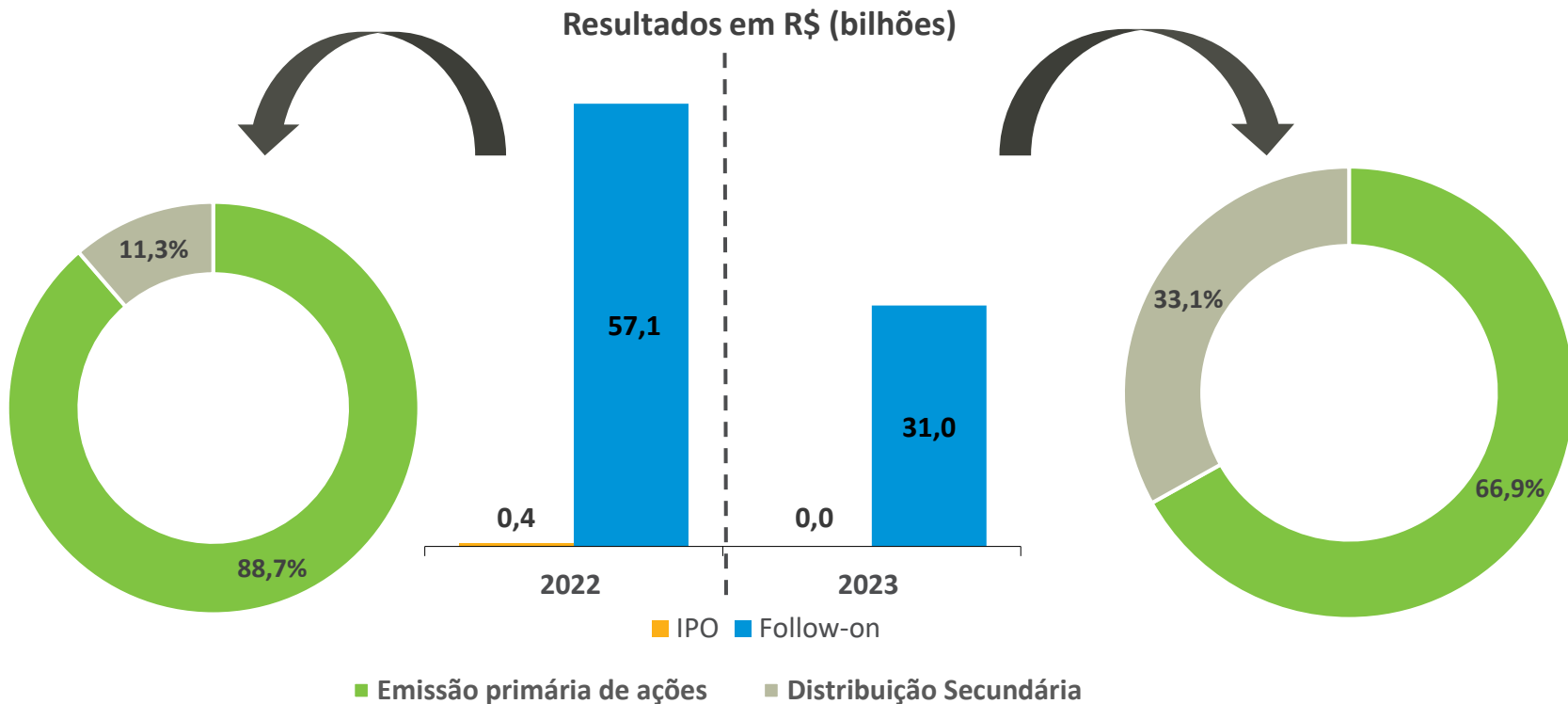
Volume de Fiagros, FII's e CRAs registra aumento em 2023 e de CRIs fica praticamente estável

Resultados, em R\$ bilhões



RENDA VARIÁVEL

No mercado de ações, houve 21 follow-ons em 2023



MERCADO DE CAPITAIS EXTERNO

Emissões externas aumentam 179% em volume em 2023 na comparação com o ano anterior



MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO - 2024

Operações em andamento até 12/01 somam R\$ 27,5 bilhões



Ofertas em andamento	Volume estimado* (R\$ bilhões)
Debêntures	10,71
CRI	11,15
CRA	3,65
Notas Comerciais	1,30
Ações	0,41
Total	27,46

*Volumes registrados até 12/01/2024

- Perspectiva para a **economia brasileira** cria ambiente favorável para novas emissões
- **Selic** na casa de um dígito no final do ano
- Melhora do **cenário externo**, com provável queda dos juros norte-americanos
- Mercado vem sinalizando **pipeline** com volume relevante de novas operações



ANEXO



ANBIMA

MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO - 2023

Ofertas chegam a R\$ 463,7 bilhões, com crescimento em Fundos Imobiliários, Fiagros e CRAs

Resultados, em R\$ bilhões

Instrumento	2022	2023	Variação (%)
Fundos imobiliários	24,7	29,9	20,90%
Fiagro	7,3	8,8	20,80%
CRA	42,2	43,1	2,10%
CRI	48,1	47,8	-0,50%
Debêntures	270,5	236,3	-12,70%
FIDC	46,3	38,7	-16,40%
Notas comerciais	42,8	27,9	-34,90%
Ações	57,5	31	-46,00%
CR	0,1	0,04	-61,00%
Notas Promissórias	5,3	0,1	-98,10%
TOTAL	544,8	463,7	-14,90%

MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO - 2023

Ao todo, foram emitidas 1.909 ofertas no ano

Número de operações

Instrumento	2022	2023	Varição (%)
CR	1	2	100,00%
FIAGRO	40	57	42,50%
Notas Comerciais	110	142	29,09%
CRI	389	409	5,14%
Ações	20	21	5,00%
FII	216	213	-1,39%
FIDC	559	522	-6,62%
Debêntures	458	373	-18,56%
CRA	213	169	-20,66%
Notas Promissórias	24	1	-95,83%
TOTAL	2.030	1.909	-5,96%



Guilherme Maranhão

Presidente do Fórum de Estruturação
de Mercado de Capitais

imprensa@anbima.com.br



ANBIMA