



COLETIVA DE MERCADO DE CAPITAIS

Balanço de 2021



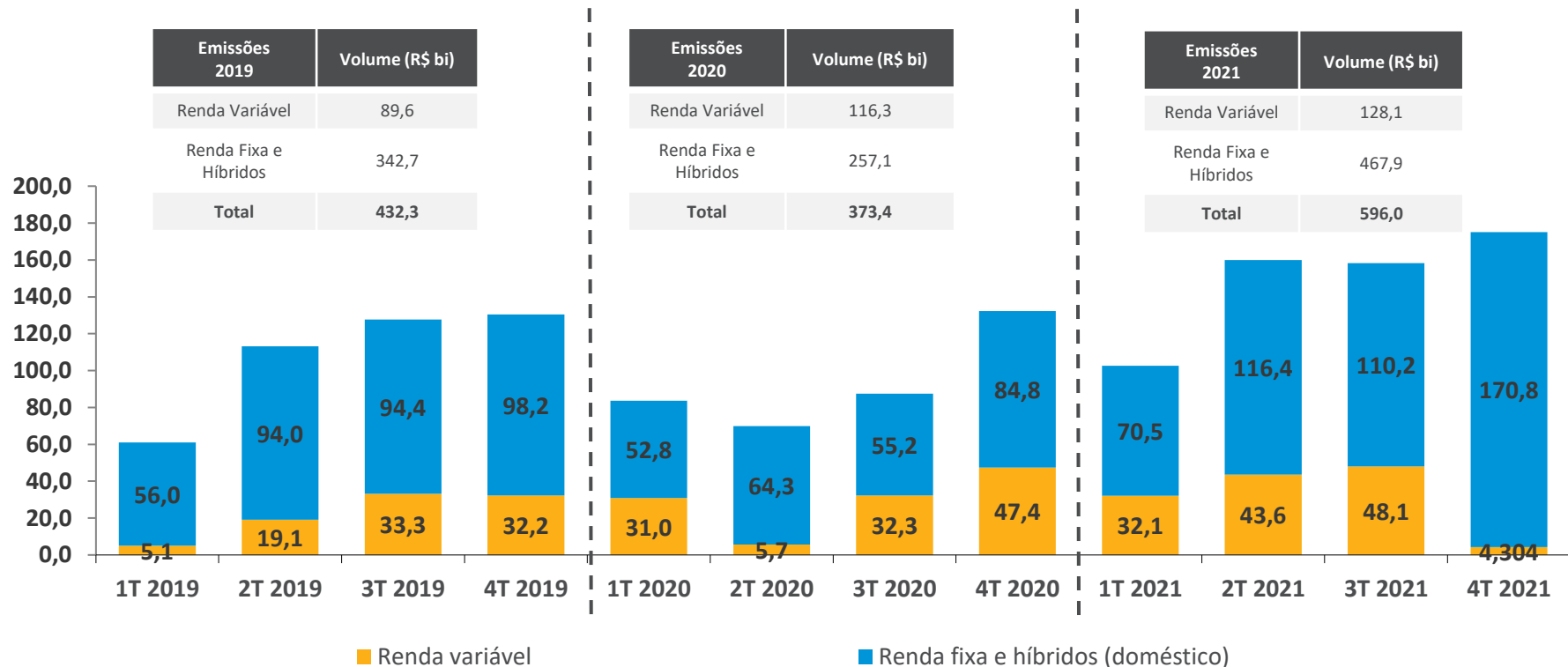
ANBIMA

MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO

Volume captado ultrapassa o total de 2020 e é recorde da série histórica da ANBIMA*



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



*Início da série histórica: 2012

Fonte: CVM.

RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

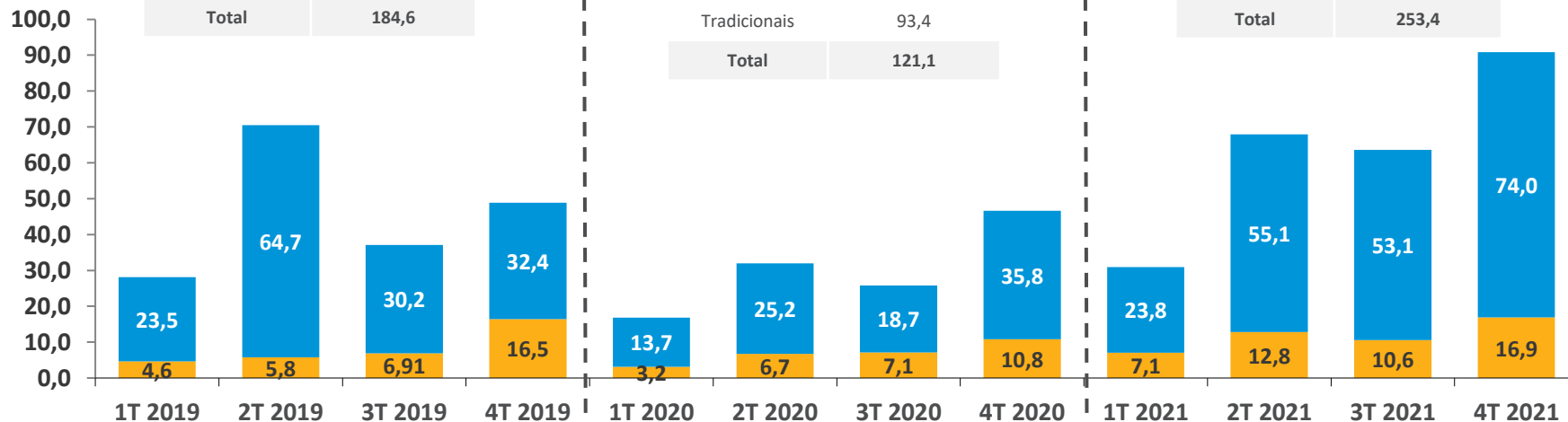
Volume observado representa mais que o dobro do total captado em 2020

Captações de debêntures Volume (R\$ bilhões)

Emissões 2019	Volume (R\$ bi)
Incentivadas	33,8
Tradicionais	150,8
Total	184,6

Emissões 2020	Volume (R\$ bi)
Incentivadas	27,8
Tradicionais	93,4
Total	121,1

Emissões 2021	Volume (R\$ bi)
Incentivadas	47,3
Tradicionais	206,0
Total	253,4



■ Debêntures incentivadas

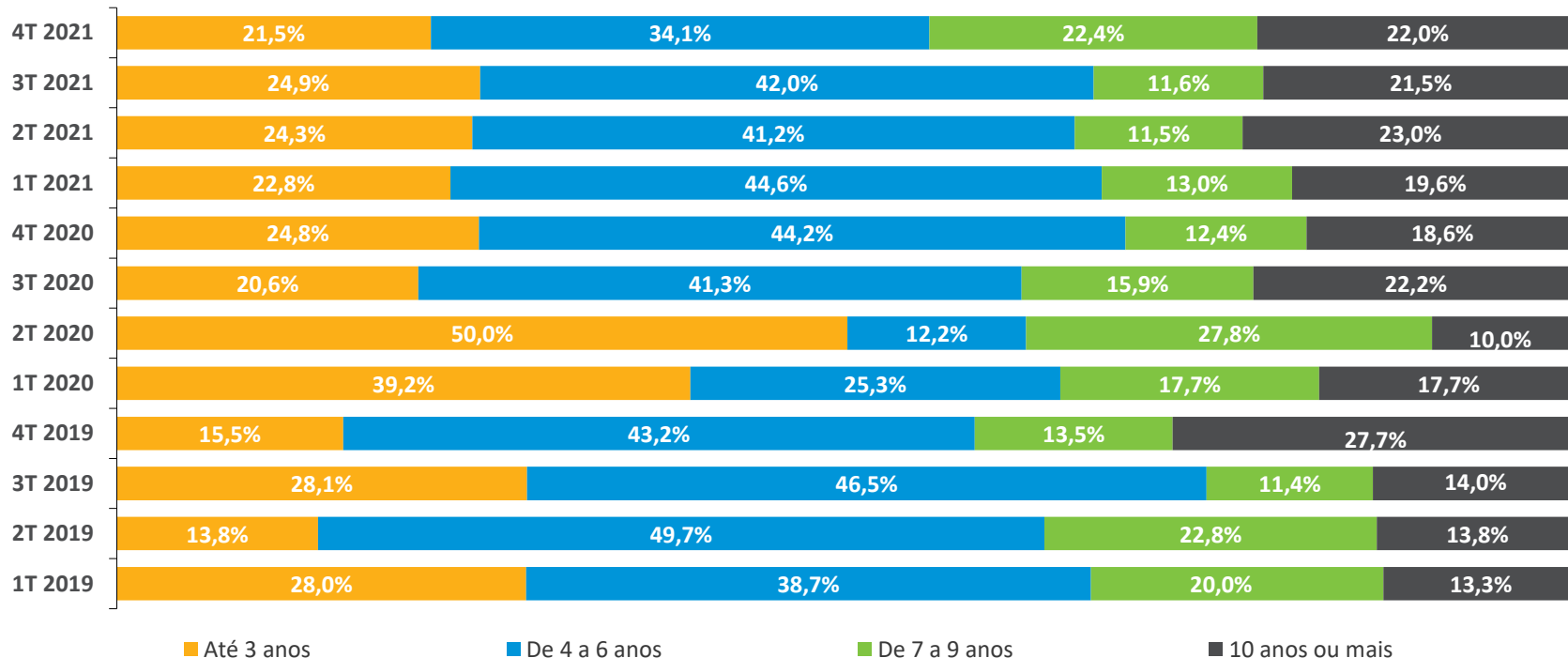
■ Debêntures tradicionais

RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

Último trimestre de 2021 tem mais de 44% das emissões com prazos acima de 7 anos



Perfil dos prazos Participação por número



Fontes: CVM e ANBIMA.

RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

Colocados em mercado R\$ 138,4 bi de debêntures (54,6% do total captado no ano)



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

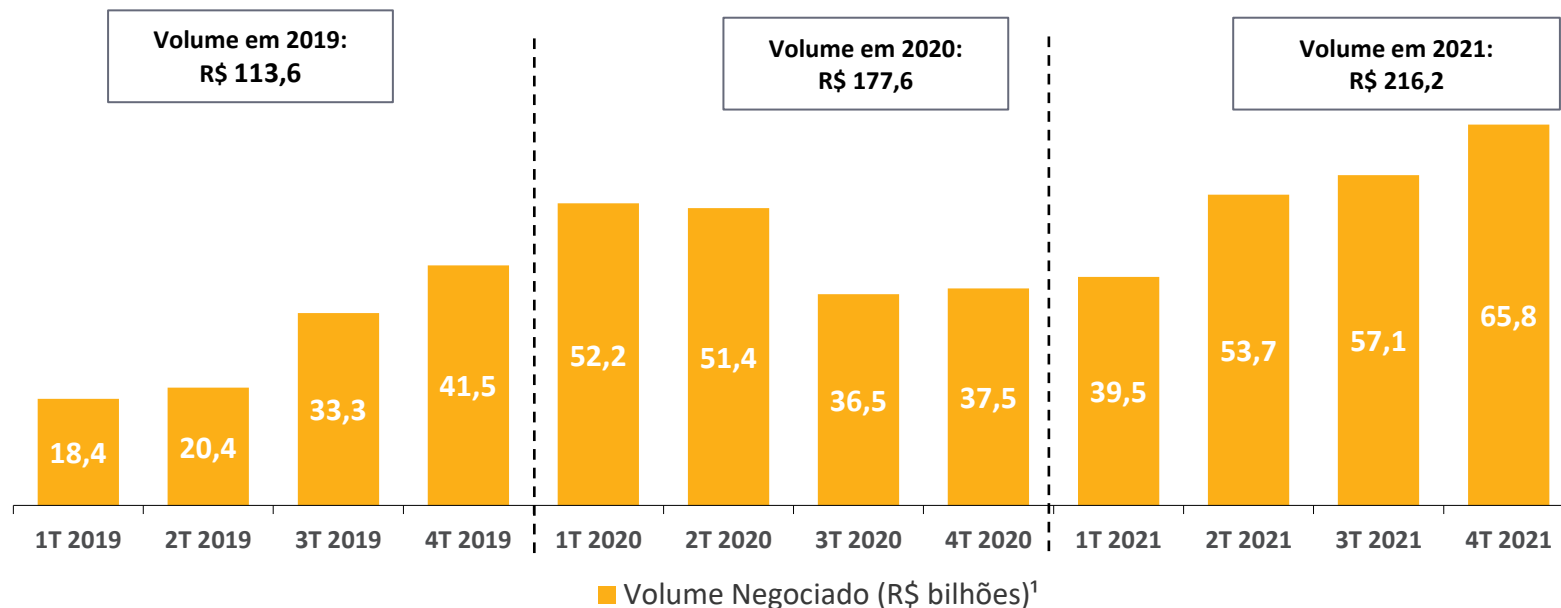
Subscritores	2019	2020	2021
Pessoas físicas	5,4%	2,9%	3,7%
Fundos de investimento	48,7%	23,5%	38,6%
Investidores estrangeiros	0,8%	2,2%	3,8%
Demais investidores institucionais	4,5%	7,1%	8,5%
Intermediários e demais participantes ligados à oferta	40,6%	64,3%	45,4%
Volume (R\$ bilhões)	184,6	121,1	253,4

RENDA FIXA DOMÉSTICO – DEBÊNTURES

Mercado secundário de debêntures bate recorde em 2021

Negociação de Debêntures no Mercado Secundário

Volume (R\$ bilhões)



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

RENDA FIXA E HÍBRIDOS DOMÉSTICO – DEMAIS PRODUTOS

Todos os produtos superam os volumes totais de 2020



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

Produto	2019	2020	2021
Notas promissórias	36,6	21,9	22,6
CRA	12,5	15,2	23,3
CRI	17,2	15,4	34,0
FIDC	40,6	37,9	85,3
Fundos imobiliários	41,2	44,7	49,5
Volume (R\$ bilhões)	148,1	135,0	214,5

NOVOS INSTRUMENTOS – NOTAS COMERCIAIS E FIAGRO*

Estatísticas farão parte do Boletim de Mercado de Capitais a partir de 2022



Valores mobiliários emitidos a partir do 2º semestre de 2021		
Produto	Volume (R\$ bilhões)	Número de operações
Notas Comerciais	2,7	9
Fiagro	1,2	10
Total	3,3	18

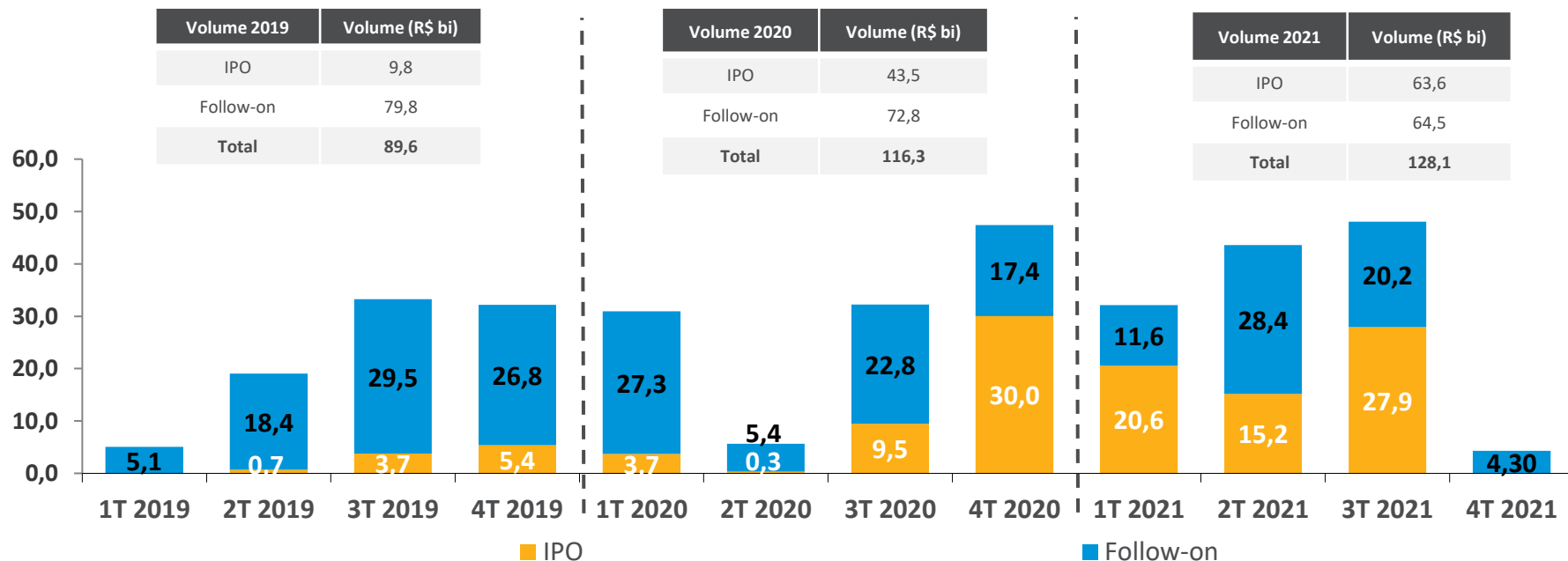
**Volume de emissões desses produtos não está considerado no montante total do ano, apresentado no slide 2*

RENDA VARIÁVEL

Volume captado (R\$ 128,1) é o maior da série histórica da ANBIMA*



Ofertas públicas de ações Volume (R\$ bilhões)

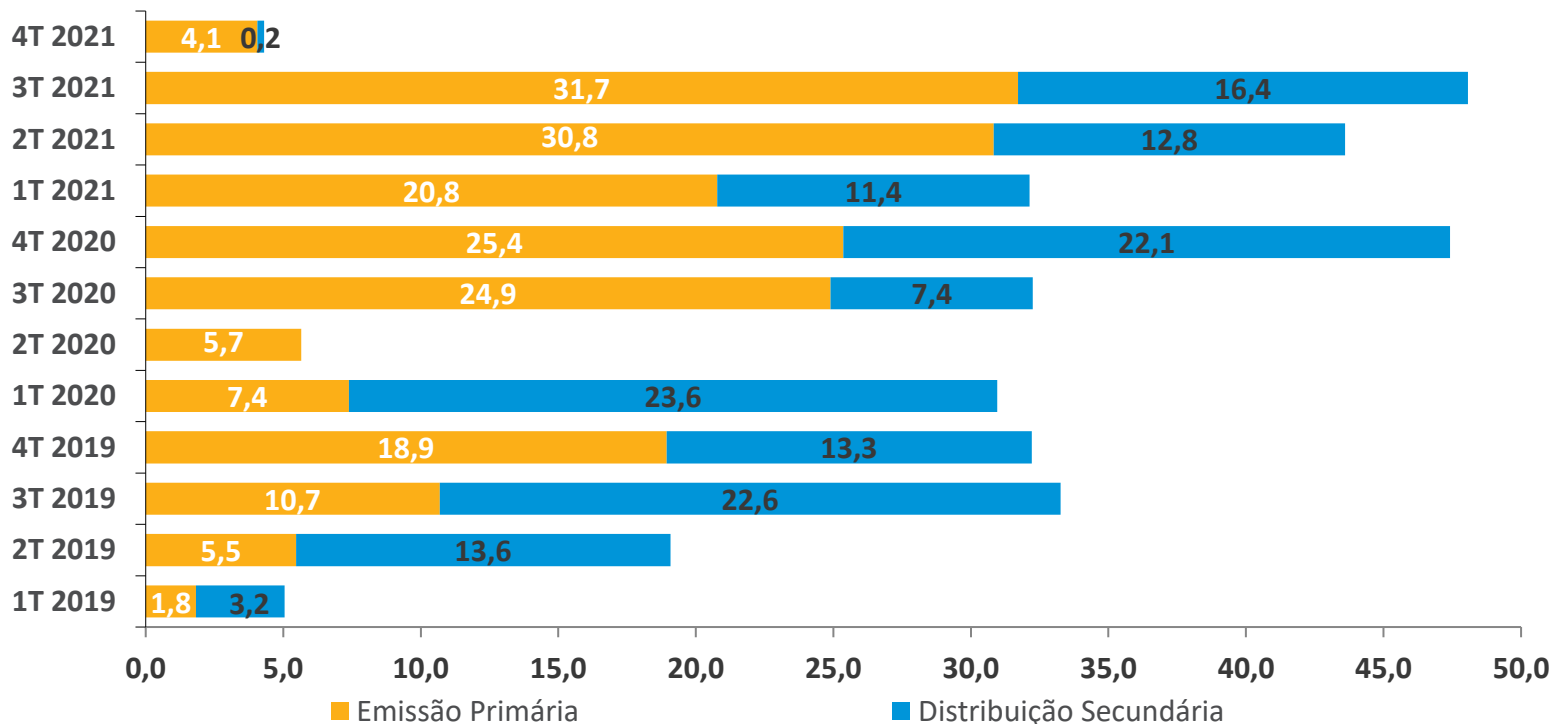


*Início da série histórica: 2012

Fonte: CVM

Maior parte dos recursos captados vai para o caixa das companhias emissoras

Ofertas públicas de ações Volume (R\$ bilhões)



Emissão Primária

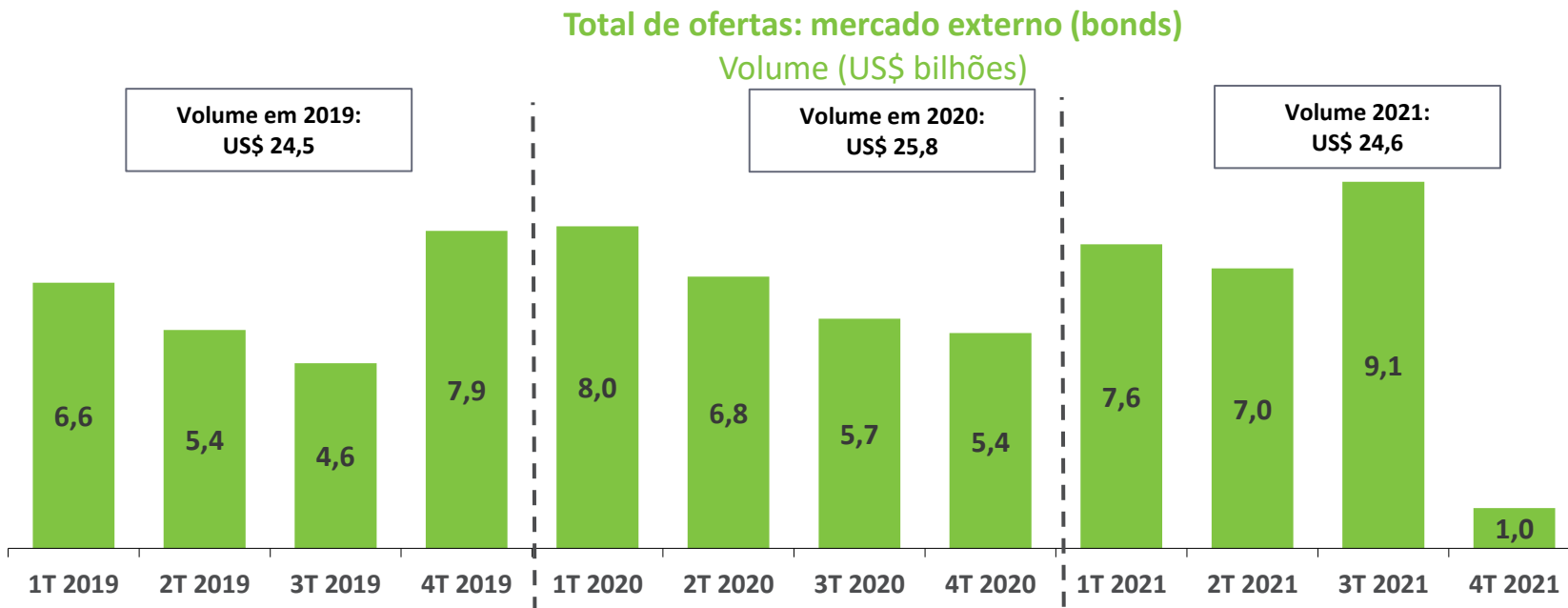
Período	Volume (R\$ bi)
2021	87,4
2020	63,3
2019	36,9

Distribuição Secundária

Período	Volume (R\$ bi)
2021	40,7
2020	53,0
2019	52,7

MERCADO DE CAPITAIS EXTERNO

Emissões de bonds somam US\$ 24,6 bilhões em 2021



➤ Iniciativas para ampliar a originação de ofertas públicas

- Reforma das ofertas públicas: participamos de audiência da CVM em 2021. Aguardamos a publicação da nova norma neste ano para avaliar os impactos para sua implementação;
- Notas Comerciais: trabalhamos em 2021 na viabilidade do novo produto para o mercado;
- Sustentabilidade: será realizado em 2022 trabalho com foco nas melhores práticas de sustentabilidade para as ofertas públicas;

➤ Autorregulação

- Lançamento do Selo de Oferta Pública de Debênture Padronizada, em junho de 2021: identificação pode ser utilizada nos materiais das ofertas que seguem as diretrizes do Guia de Padronização de Debêntures da ANBIMA;
- Para 2022 está previsto um projeto de revisão geral do Código de Ofertas Públicas (motivado inicialmente pela nova norma da CVM);

➤ Informações de CRIs e CRAs no ANBIMA Data

- Foram incluídas em outubro de 2021 as informações de CRIs e CRAs no ANBIMA Data (inicialmente, são os papéis precificados pela ANBIMA). A ferramenta gratuita disponibiliza acesso aos documentos das ofertas, preços e informações das emissões e dos eventos para acompanhamento por parte dos investidores. Atualmente, são 83 ativos disponíveis (sendo 59 CRAs e 24 CRIs);
- Para 2022, está prevista a ampliação das informações disponibilizadas (fase 2 do projeto);

➤ Securitização

- Será lançada neste ano a padronização dos termos de securitização de CRI e CRA com lastros corporativos, a partir de um guia de orientações ao mercado;

➤ Mercado Secundário

- Em andamento o trabalho para o desenvolvimento de um novo produto, o Stripping de Debêntures, que possibilitará a negociação dos cupons dos papéis separados do principal. Criação de mais oportunidades aos investidores, de forma que eles possam adequar as operações às suas necessidades de negócios e de fluxos de caixa.



José Eduardo Laloni

vice-presidente

imprensa@anbima.com.br



ANBIMA