



COLETIVA DE MERCADO DE CAPITAIS

3º trimestre de 2019

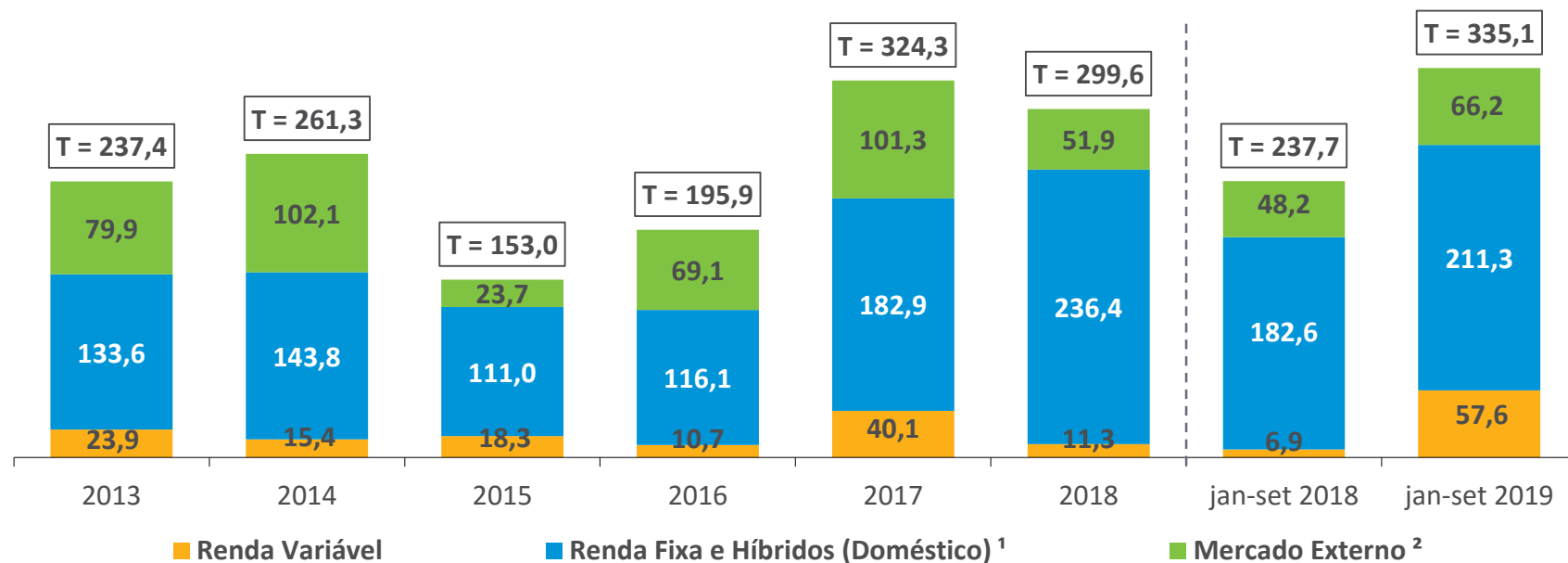


ANBIMA

MERCADOS DE CAPITAIS DOMÉSTICO E EXTERNO

Volume de ofertas até o terceiro trimestre supera total registrado no mesmo período de 2018

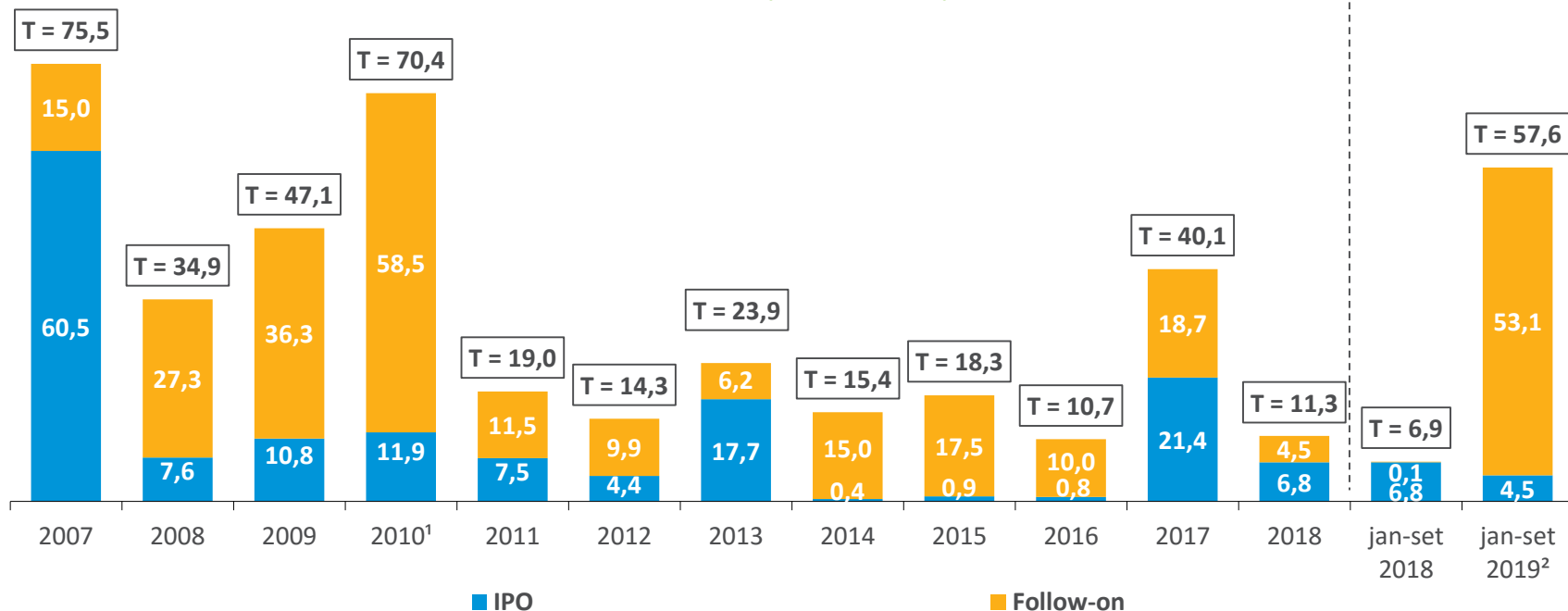
Total de ofertas: mercado externo + mercado doméstico (renda fixa + híbridos + renda variável)
Volume (R\$ bilhões)



CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – RENDA VARIÁVEL

Volume de ofertas de ações é o terceiro maior da série histórica da ANBIMA, iniciada em 2002

Emissão de ações Volume (R\$ bilhões)



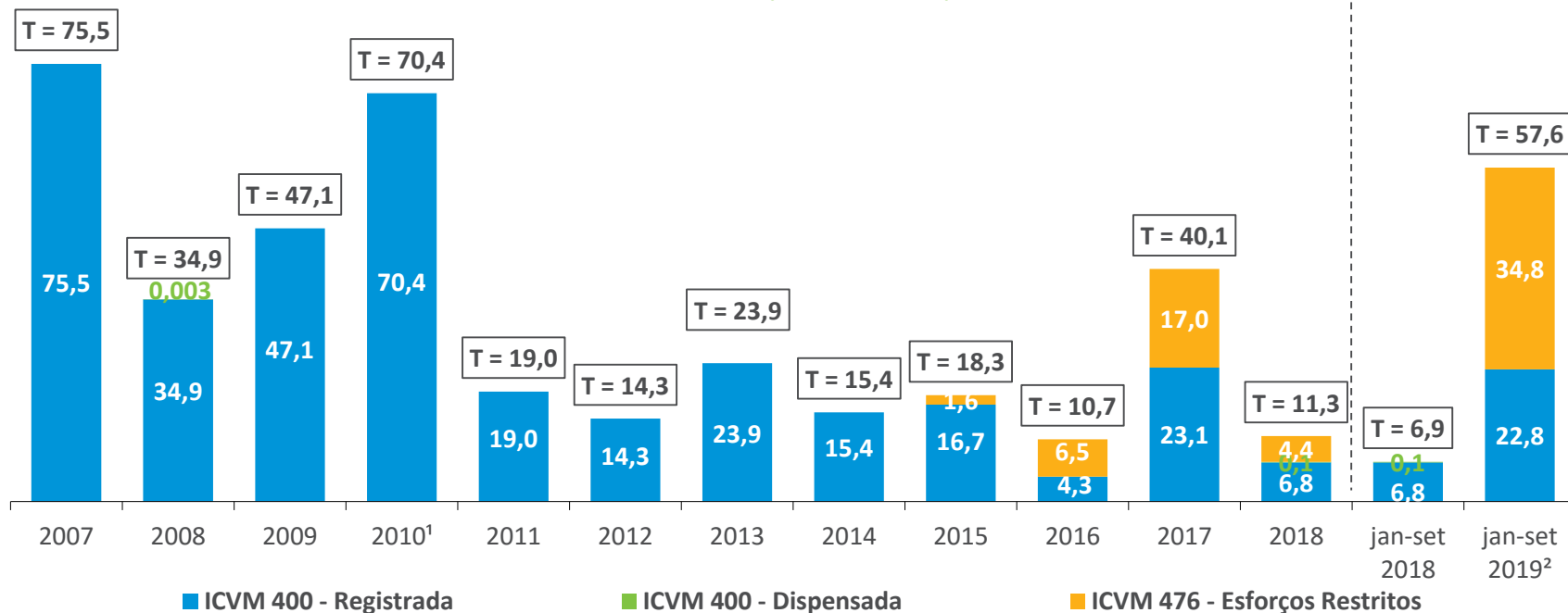
¹ Exclui a parcela subscrita no âmbito da oferta prioritária do follow-on da Petrobras;

² 7 Ofertas em análise na CVM ou em andamento. Fonte: CVM

CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – RENDA VARIÁVEL

Volume de ofertas realizadas via ICVM 476 é o maior desde a edição da instrução em 2014

Emissão de ações Volume (R\$ bilhões)



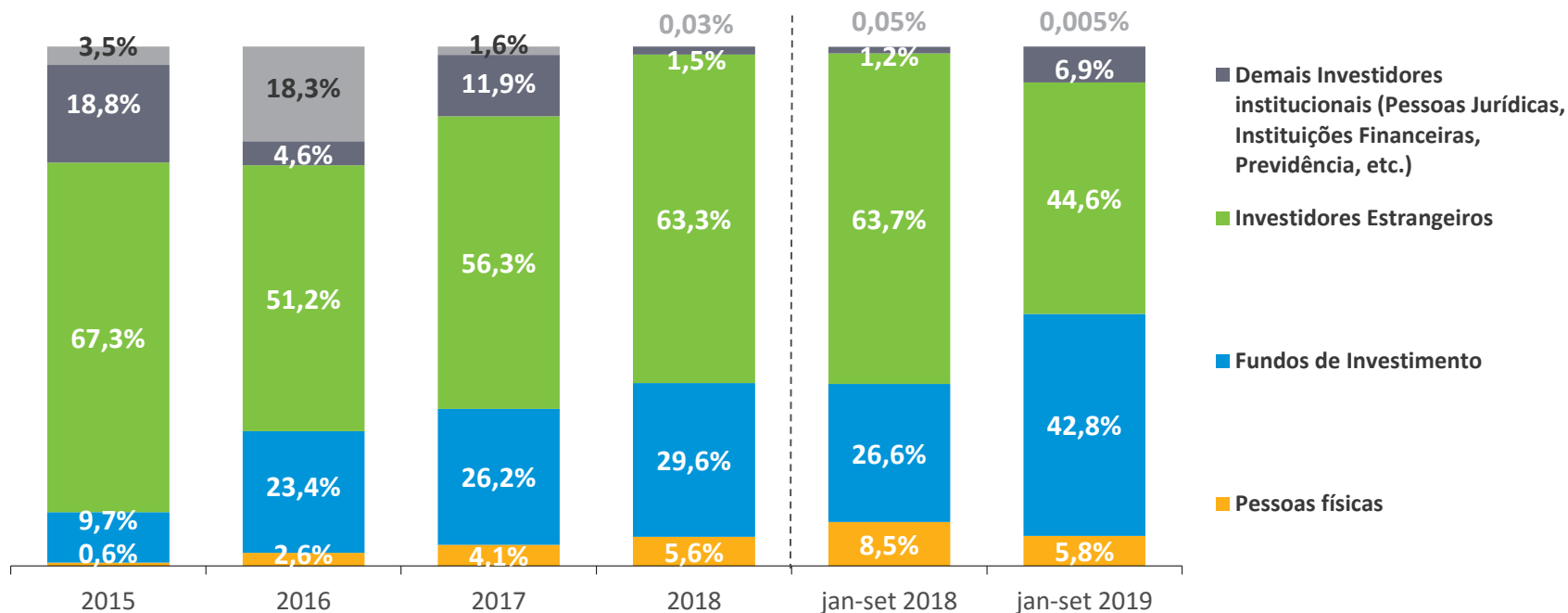
¹ Exclui a parcela subscrita no âmbito da oferta prioritária do follow-on da Petrobras;

² 7 Ofertas em análise na CVM ou em andamento. Fonte: CVM

CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – RENDA VARIÁVEL

Participação dos fundos de investimento nas ofertas de ações aumenta em 2019

Perfil dos subscritores de ações Participação por volume

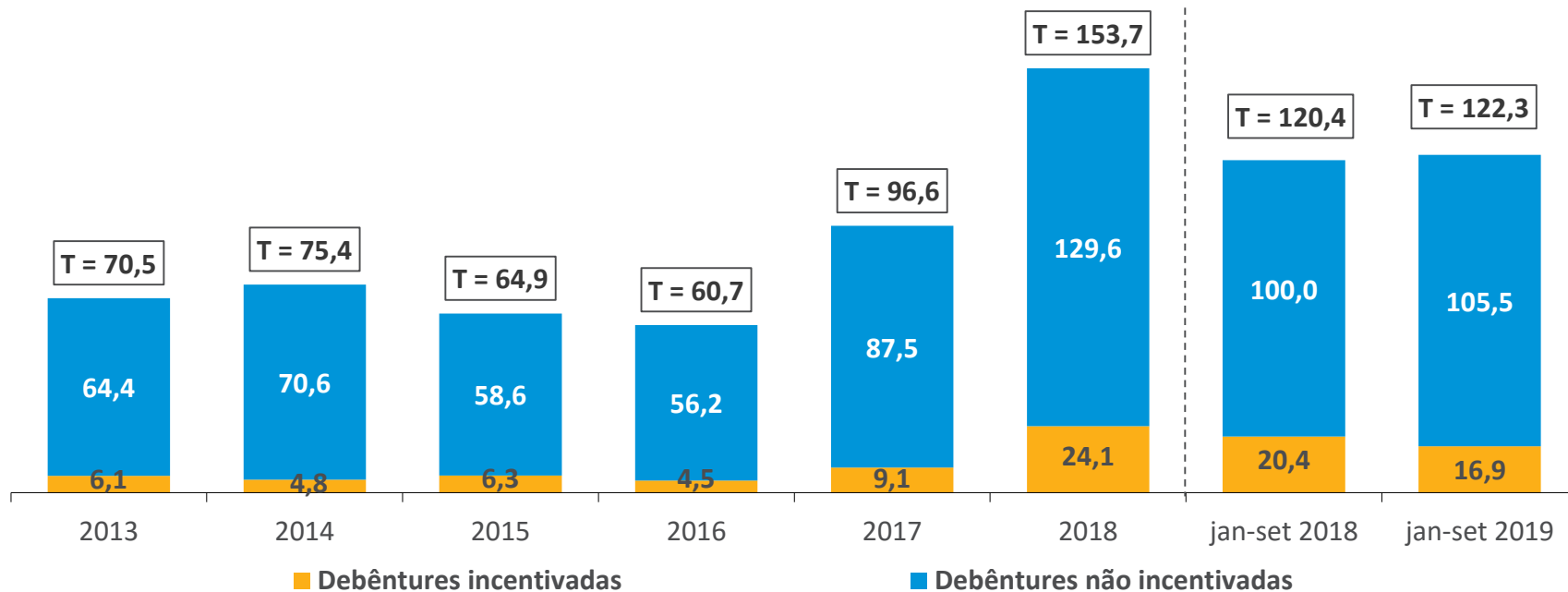


¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Volume de emissões de debêntures cresce 2%

Emissões de debêntures Volume (R\$ bilhões)

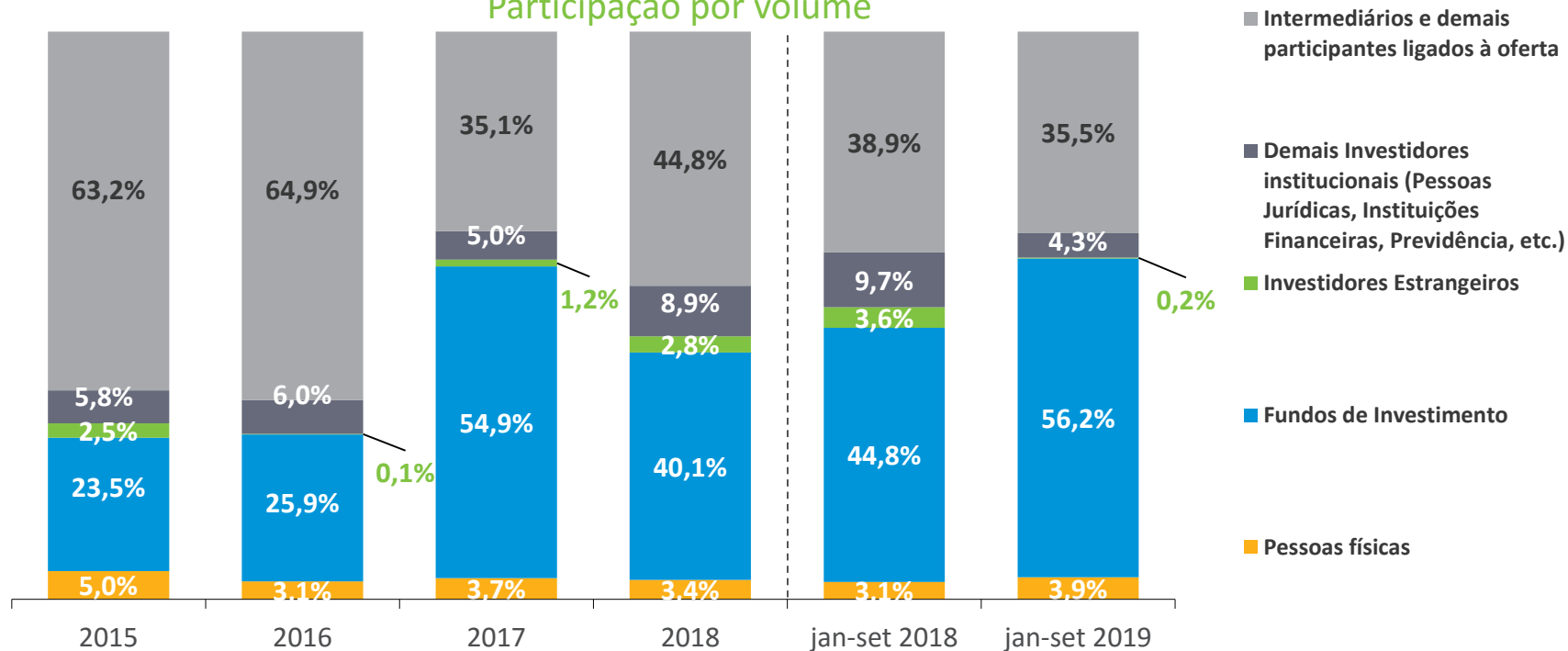


CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – DEBÊNTURES

Demanda dos investidores continua alta. Fundos ficam com mais da metade dos papéis

Perfil dos subscritores de debêntures¹

Participação por volume



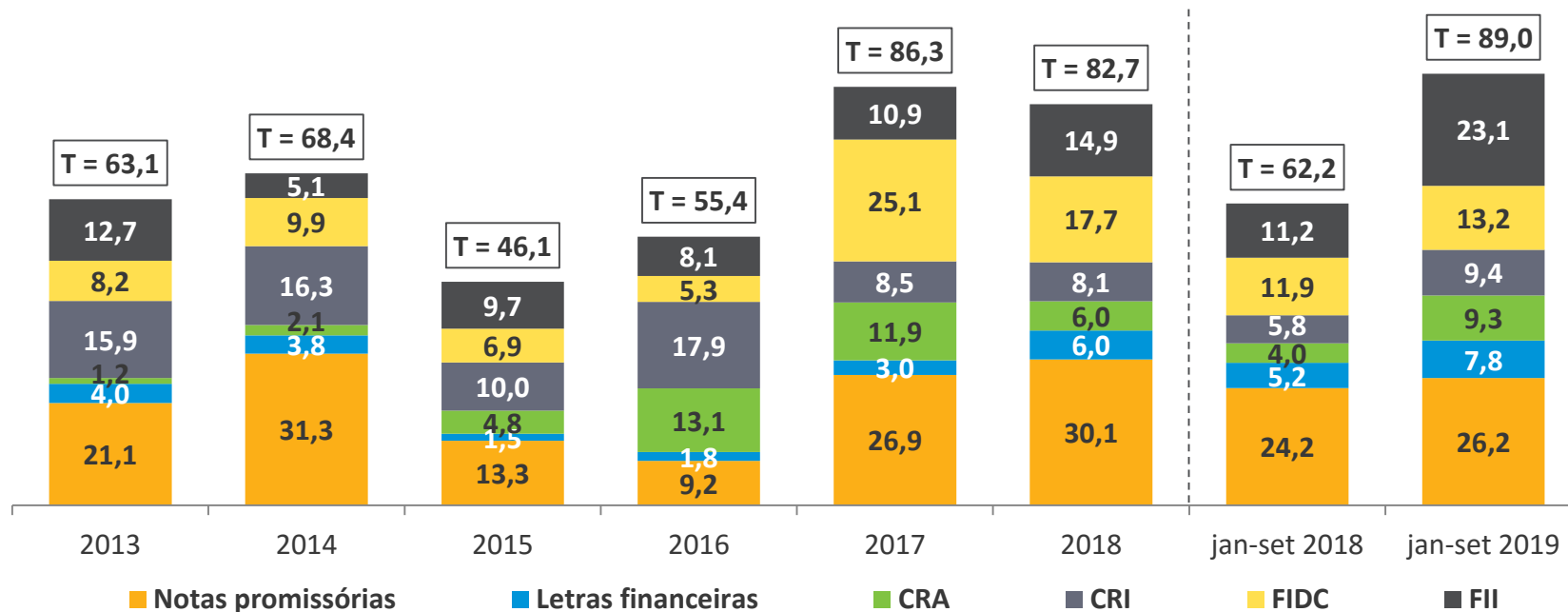
CAPTAÇÃO DOMÉSTICA – RENDA FIXA E HÍBRIDOS

Todos instrumentos têm avanço no volume. Destaque ao aumento de 107% nos fundos imobiliários



Demais instrumentos de renda fixa e híbridos

Volume (R\$ bilhões)



Agenda do Mercado de Capitais

➤ 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

- *Aprovada a Lei da Liberdade Econômica: dispensa do boletim de subscrição em ofertas públicas negociadas em mercado regulamentado;*
- *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.*

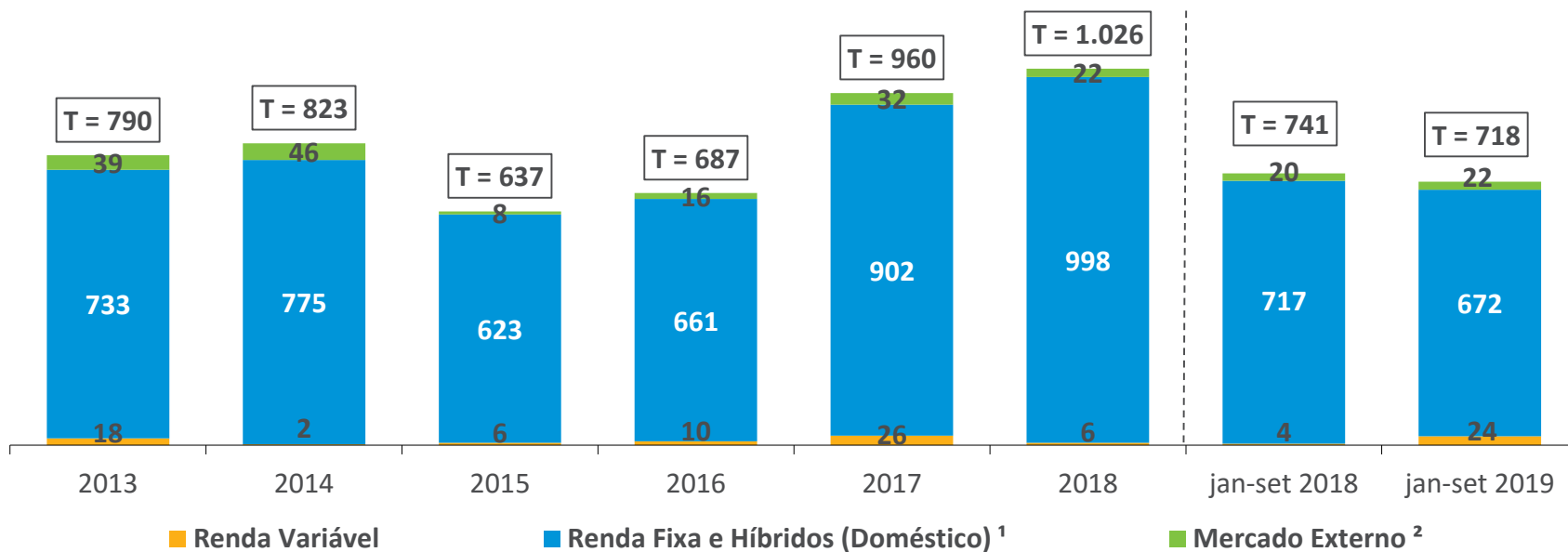
Agenda do Mercado de Capitais

- *Publicação de Guia de Padronização de forma de cálculo das debêntures como iniciativa para desenvolvimento do mercado secundário;*
- *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;*
- *Melhorias nas regras de ofertas públicas: revisão da regulação visando simplificação do processo;*
- *Precificação de CRI e CRA;*
- *Criação da Iniciativa de Mercado de Capitais - IMK do Governo: lançado em junho/19*

INFORMAÇÕES GERAIS

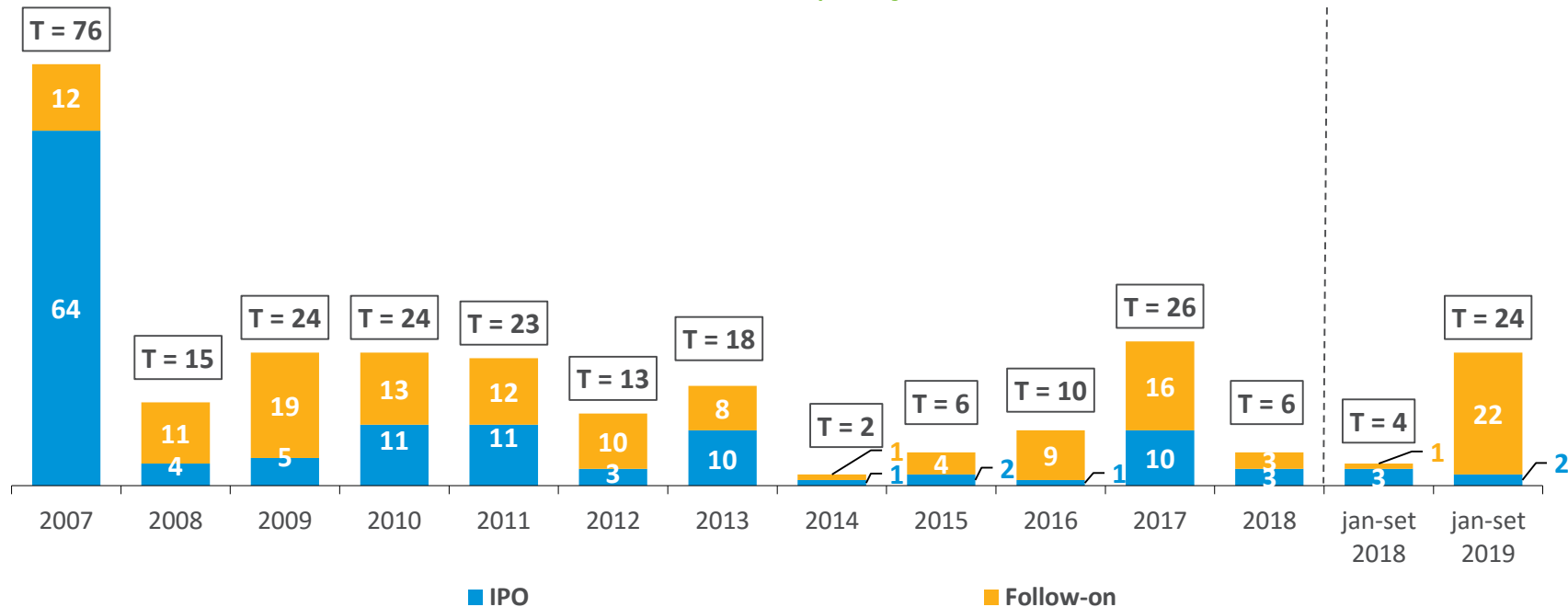
MERCADO DE CAPITAIS DOMÉSTICO E EXTERNO

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 ações Número de operações



IPO em 2019

Grupo SBF (Centauro)

Neoenergia

Follow-on em 2019

Localiza Rent a Car

IRB-Brasil Resseguros¹

BK Brasil

Eneva

TOTVS

CPFL Energia

BTG Pactual

Notre Dame Intermédica

Linx

Petrobras

Light

Tecnisa

Movida Participações

Hapvida

Banco Inter

Petrobras Distribuidora

Trisul

Sinqia

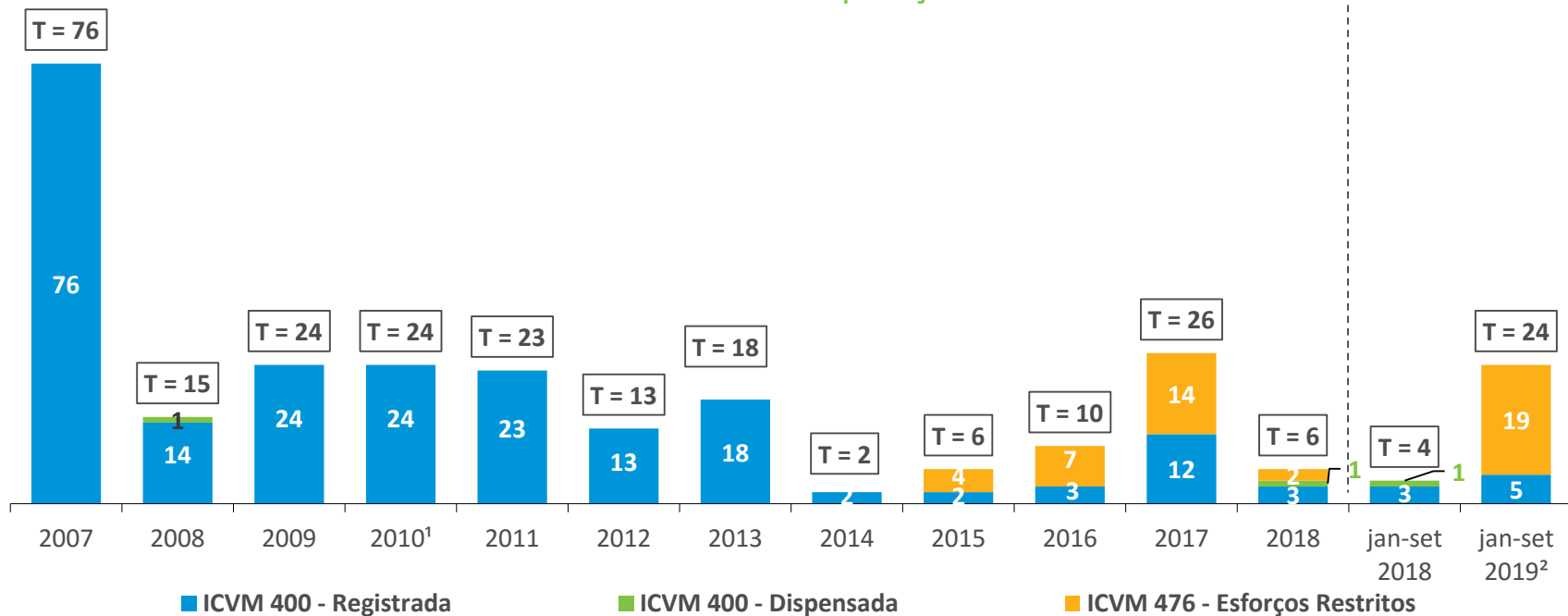
Banco Pan

Ez Tec Empreendimentos e Part.

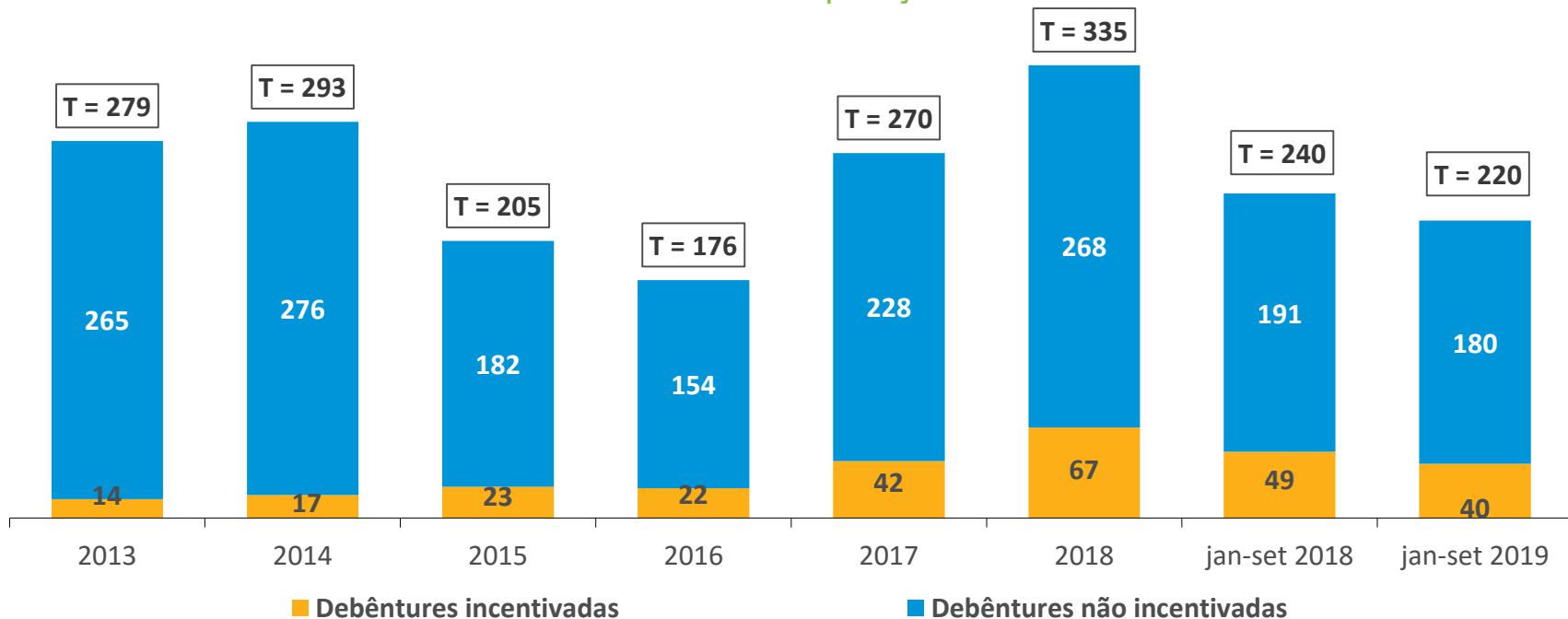
Omega Geração

¹ Realizou duas ofertas no período. Fonte: CVM

Emissão de ações Número de operações

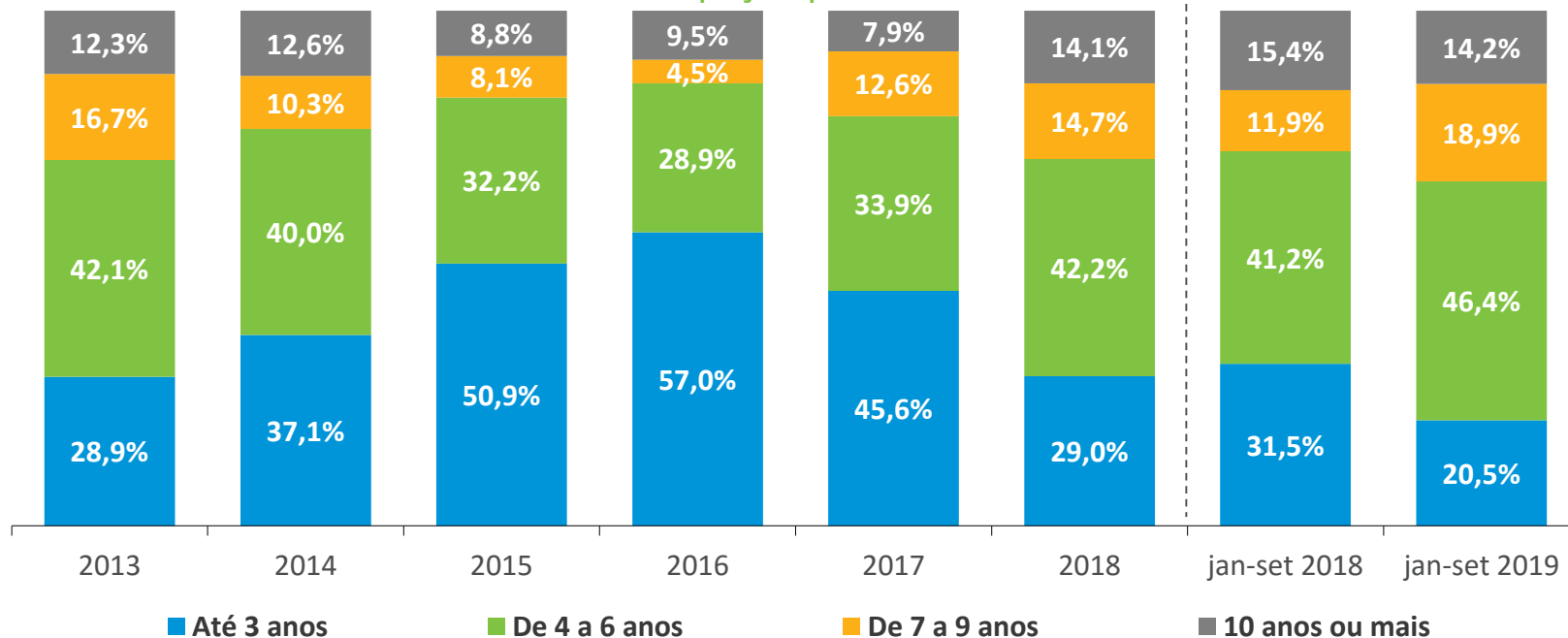


Emissões de debêntures Número de operações



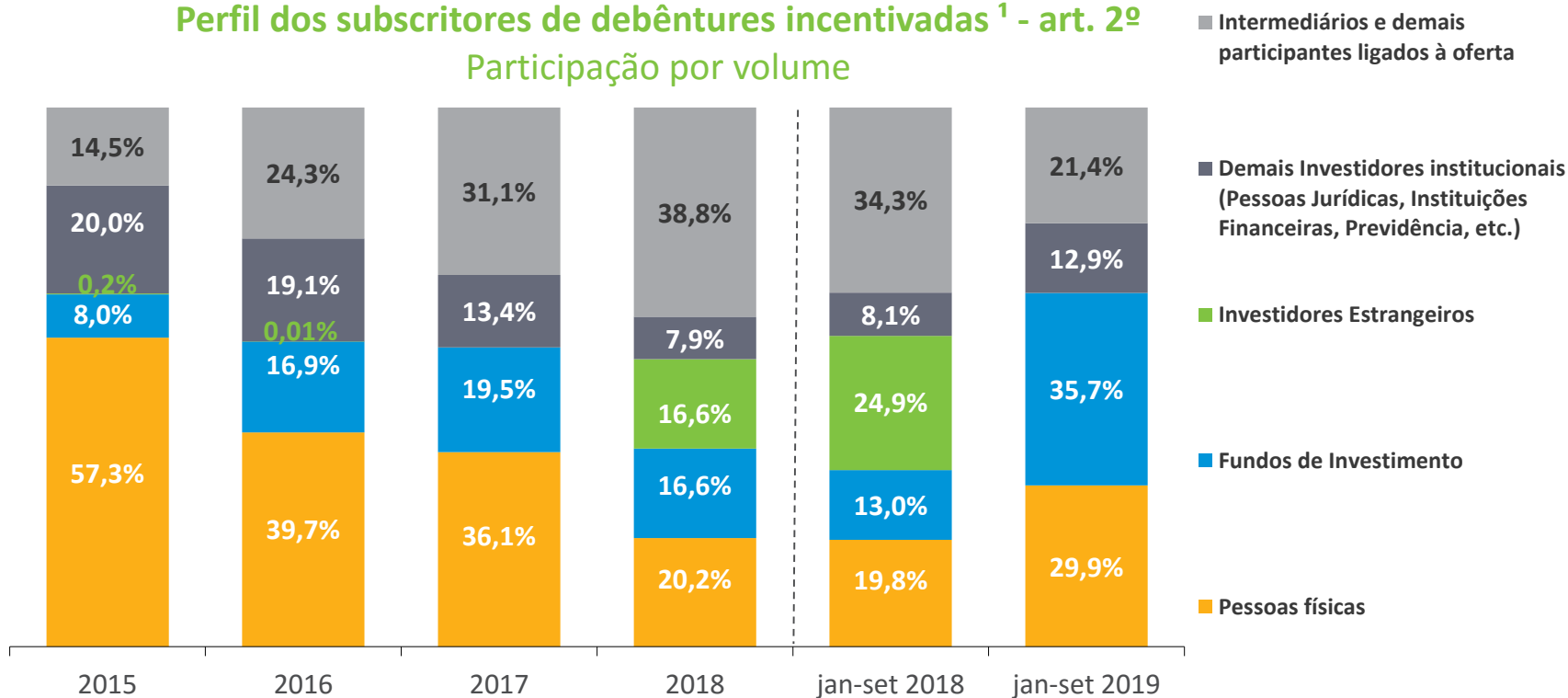
Perfil dos prazos (1ª repactuação) das debêntures

Participação por número



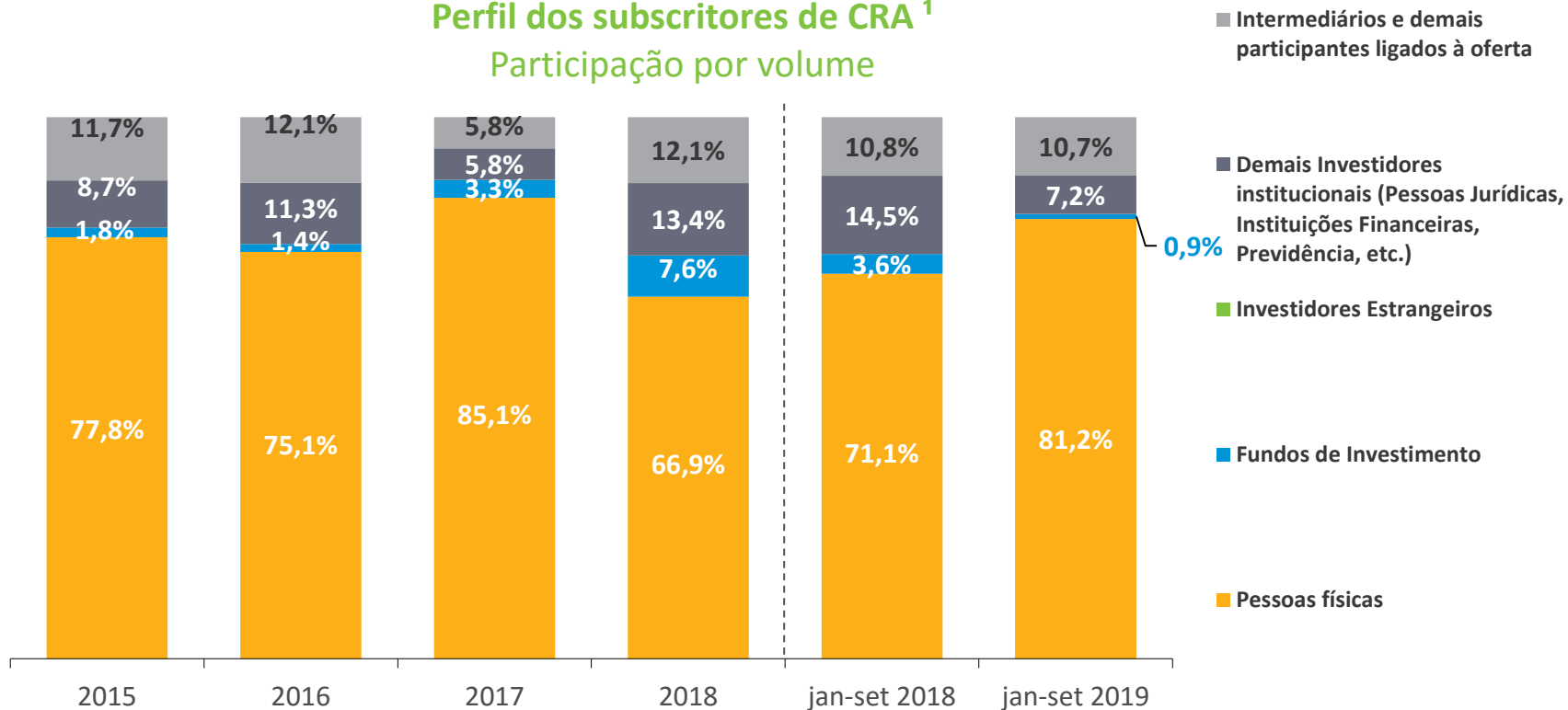
Perfil dos subscritores de debêntures incentivadas ¹ - art. 2º

Participação por volume



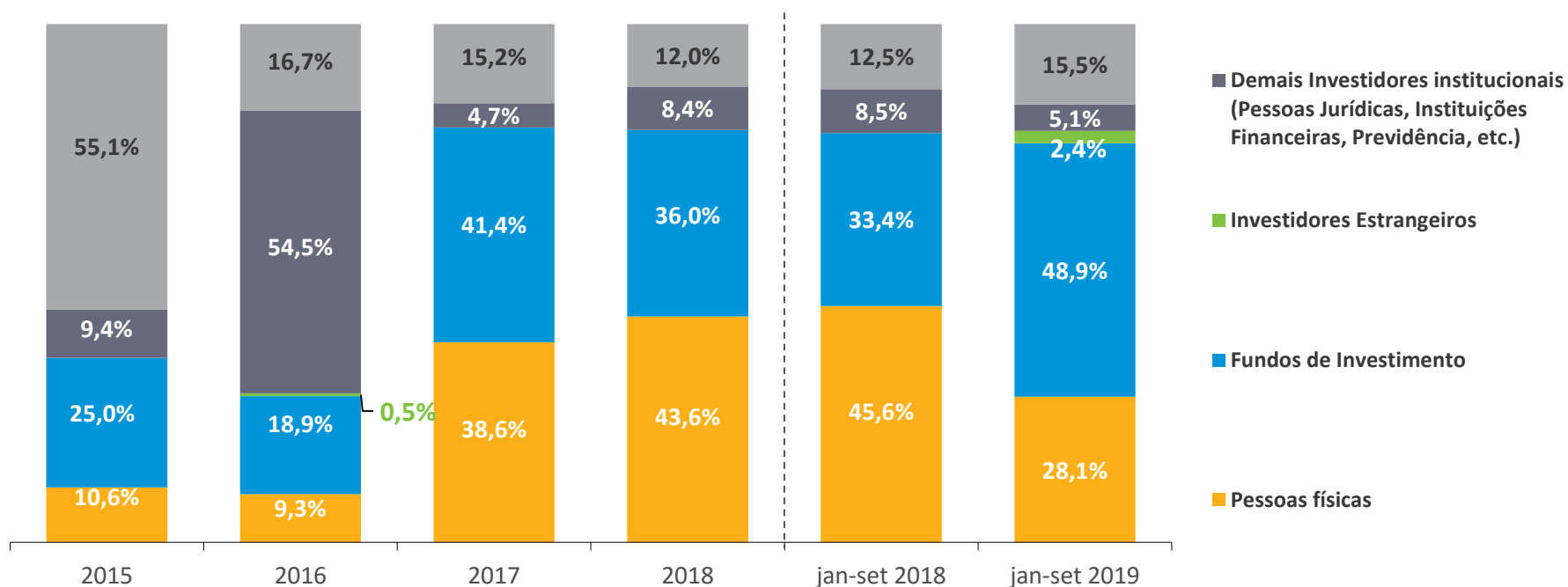
¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

Perfil dos subscritores de CRA ¹ Participação por volume



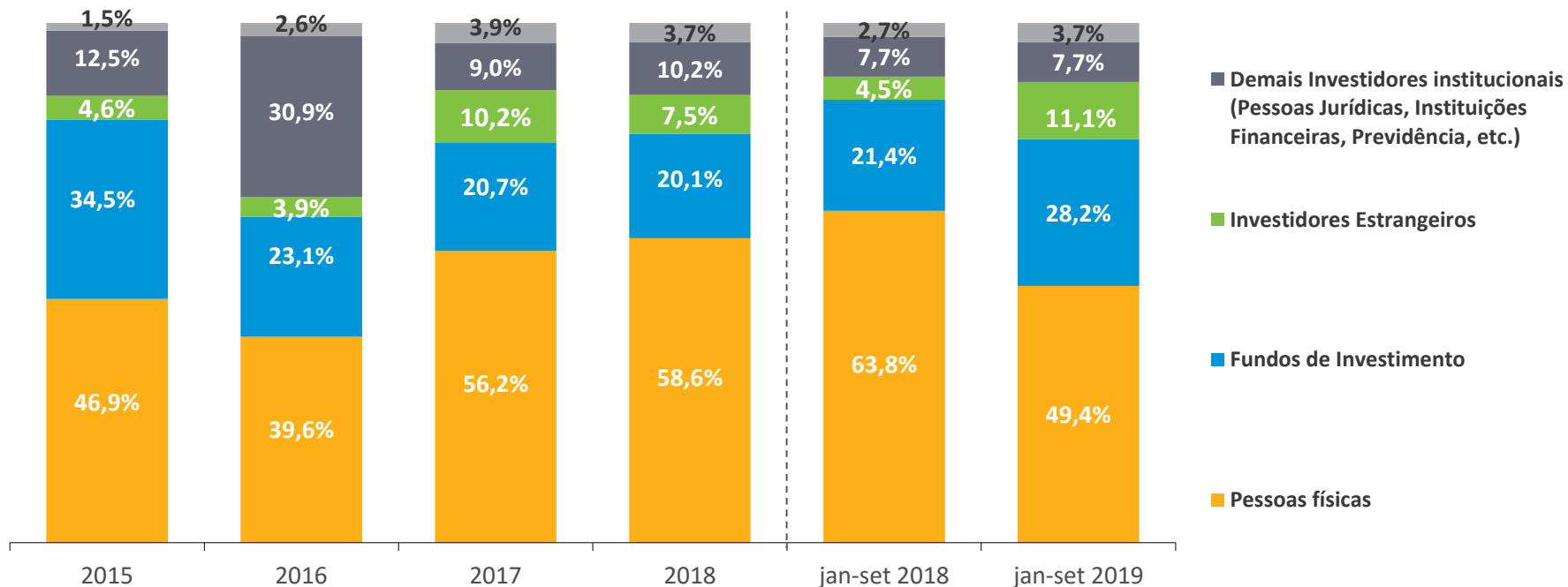
¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

Perfil dos subscritores de CRI ¹ Participação por volume



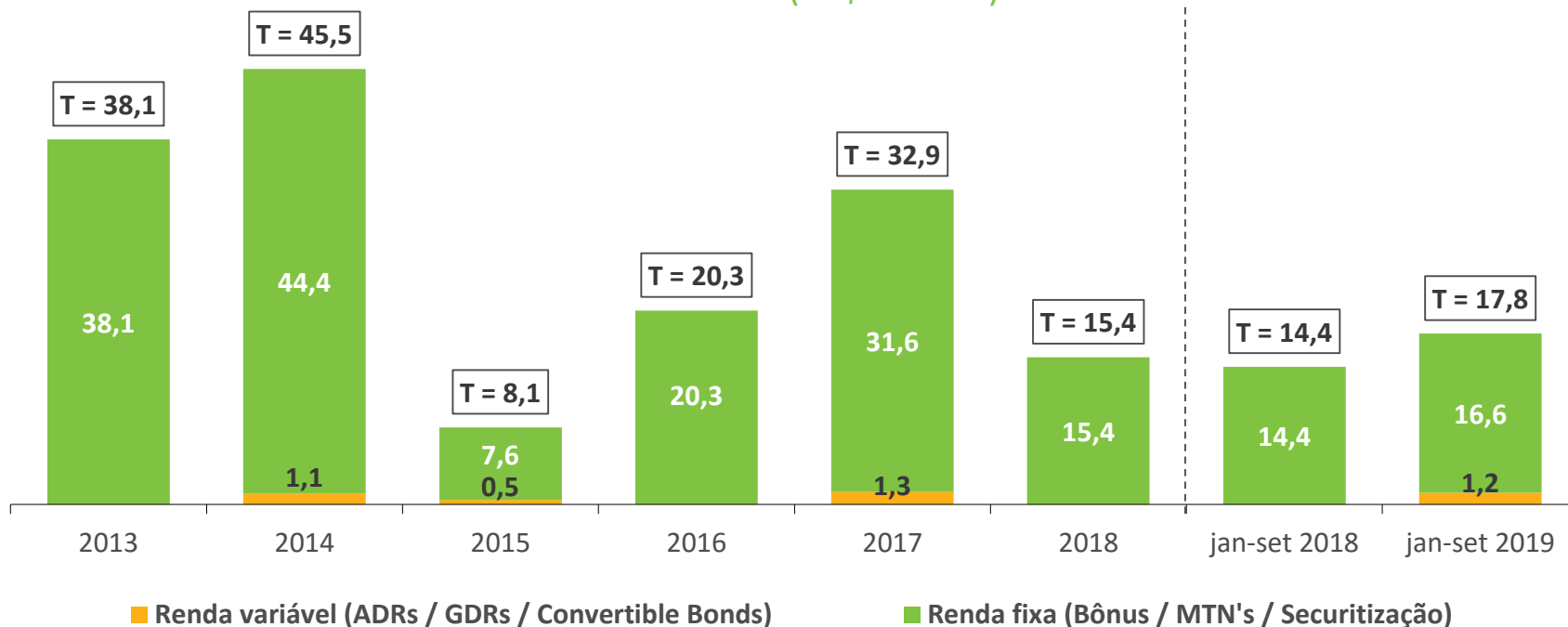
¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

Perfil dos subscritores das ofertas públicas de FII ¹ Participação por Volume



¹ Volume das ofertas encerradas. Fonte: CVM

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





ANBIMA