
MERCADOS BODIVA

RELATÓRIO MENSAL

DEZEMBRO 2016

ÍNDICE

1. ENQUADRAMENTO	2
2. DESENVOLVIMENTO	3
2.1 Negociação.....	3
2.2 Liquidação e Custódia	8
2.3 Notícias BODIVA.....	10
3. NOTAS FINAIS	11
4. TRADING OVERVIEW	10

1. ENQUADRAMENTO

A Bolsa de Divida e Valores de Angola (BODIVA) enquanto Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados desempenha um papel basilar no processo de implementação e promoção do mercado de valores mobiliários no nosso país.

Neste contexto e considerando que o acesso equitativo a informação de mercado constitui um dos principais pilares da transparência e democraticidade no mercado de valores mobiliários, a BODIVA, no âmbito das suas competências, propõe-se a divulgar, numa base regular, toda a informação relevante sobre as operações realizadas nos mercados sob sua gestão.

Neste relatório relativo ao mês de Dezembro de 2016, apresentamos informação agregada sobre todas a actividades desempenhadas nos Mercados BODIVA, nomeadamente no que se refere a:

- ❖ Negociação;
- ❖ Liquidação e Custódia;
- ❖ Outros factos relevantes.

2. DESENVOLVIMENTO

2.1 Negociação

MERCADO DE BOLSA DE TÍTULOS DO TESOURO (MBTT)

Durante o mês de Dezembro foram realizados **213 negócios**, correspondentes a 264.707 Obrigações do Tesouro (OT's) e 4.860.115 Bilhetes do Tesouro (BT's) e movimentado um total de AOA **58.844.780.295** equivalentes a USD **354.693.889** o que representa face ao mês anterior um aumento de 27,09%.

Evolução das Negociações

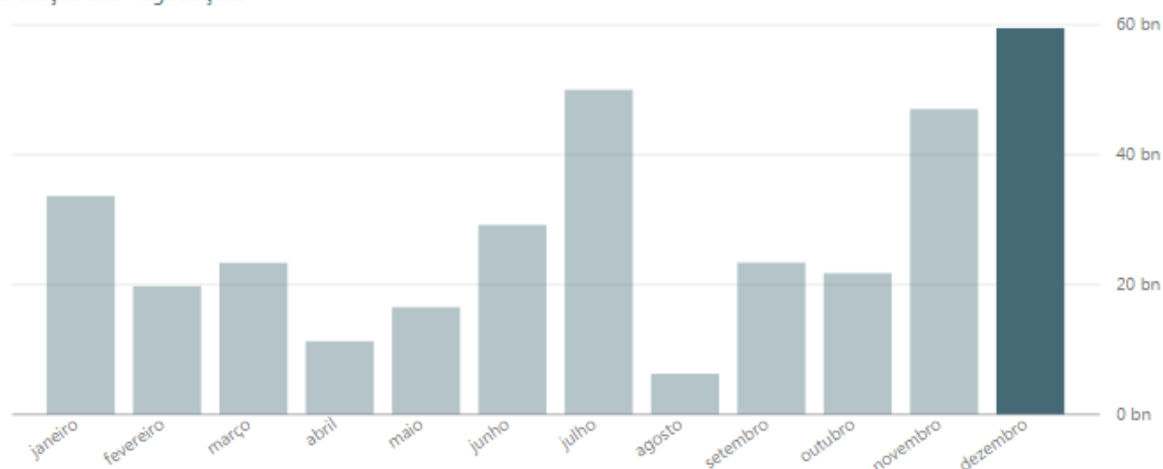


Gráfico 1 Evolução do Volume de Negociação

Relativamente ao número de negócios verificou-se um aumento de 61% em relação ao mês anterior onde apenas foram registados 132 negócios. Como se pode verificar no gráfico abaixo, o mês de Dezembro foi o segundo melhor mês do MSDP no que diz respeito ao número de negócios realizados.

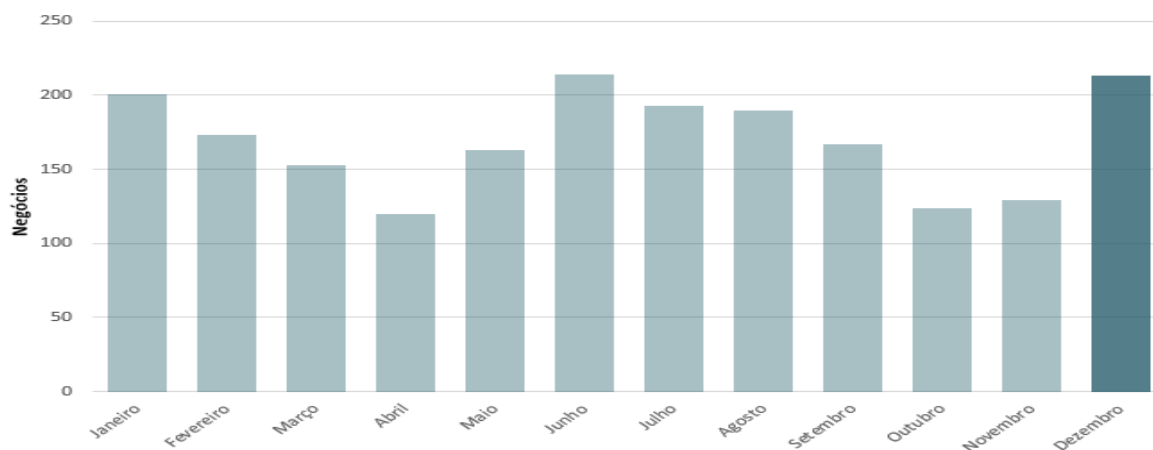


Gráfico 2 Evolução dos Negócios Realizados

Relativamente aos títulos mais negociados, existiu uma maior propensão para negociação de títulos de maturidade mais curta, com destaque para aqueles que vencem em 2018 e 2019. Tal deve-se ao actual enquadramento económico e a elevada percepção de risco por parte dos investidores, que assim privilegiam investimentos de curto prazo que possam oferecer maior garantia de liquidez.

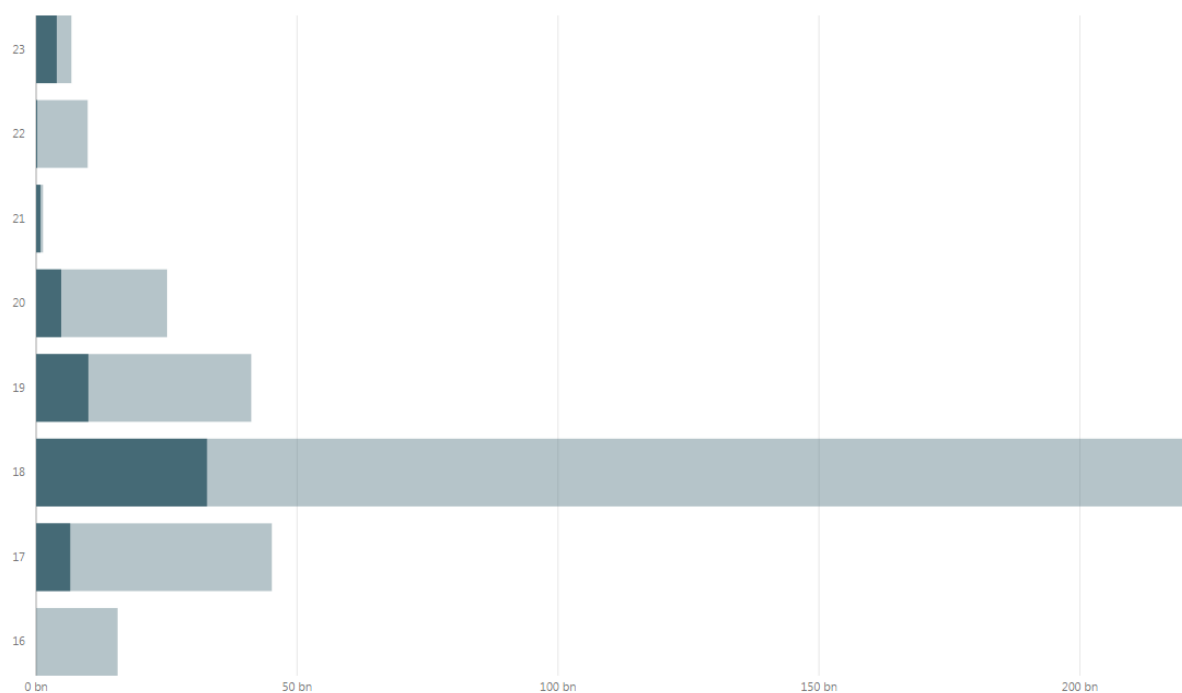


Gráfico 3 Títulos Negociados por ano de maturidade

Verificamos ainda que, os títulos mais negociados foram:

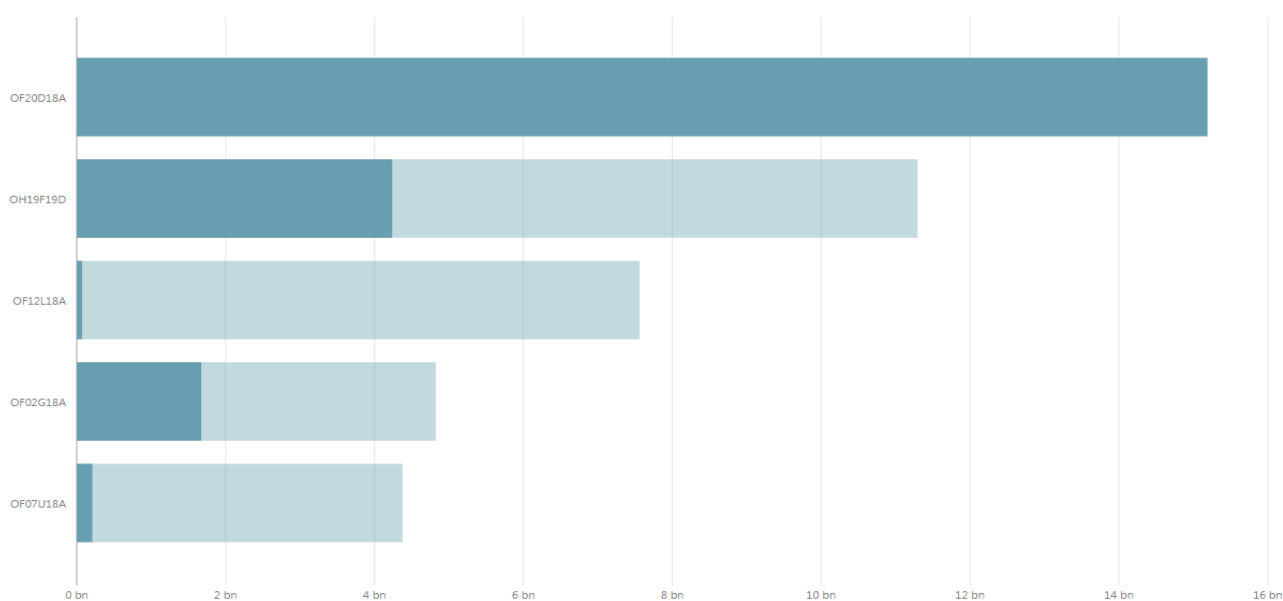


Gráfico 4 Títulos mais negociados

No que se refere a tipologia de negócios realizados, verificamos uma clara predominância de negócios sobre obrigações do tesouro, tal como evidência o seguinte gráfico:

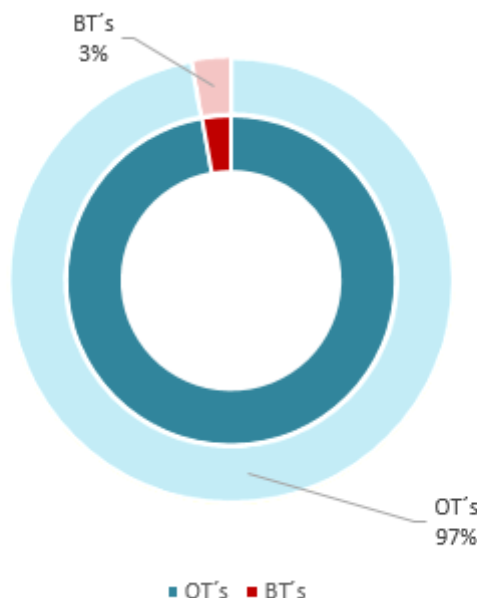


Gráfico 5 Negócios realizados por tipologia (OTs vs BTs)

No que concerne ao desempenho dos membros de negociação, verificamos que o volume de negociação foi repartido entre 7 membros, com particular realce para o SBA, BFA, e BAI que ocupam os três lugares cimeiros, nomeadamente:

Desempenho Membros de Negociação

Ranking	Membro de Negociação	Montante Negociado		Total	% do Montante Negociado
		Negociação Multilateral ¹	Negociação Bilateral ²		
1	Standard Bank Angola	0 AOA	20,186,341,001 AOA	20,186,341,001 AOA	34.30%
2	Banco de Fomento Angola	13,756,631,517 AOA	0 AOA	13,756,631,517 AOA	23.38%
3	Banco Angolano de Investimentos	6,987,614,432 AOA	16,736,459 AOA	7,004,350,890 AOA	11.90%
4	Banco Internacional de Crédito	3,447,361,043 AOA	3,133,534,463 AOA	6,580,895,505 AOA	11.18%
5	Banco Regional do Keve	0 AOA	5,616,779,464 AOA	5,616,779,464 AOA	9.55%
6	Banco Económico	3,390,763,030 AOA	0 AOA	3,390,763,030 AOA	5.76%
7	Banco Millennium Atlântico	2,309,018,887 AOA	0 AOA	2,309,018,887 AOA	3.92%
Totais		29,891,388,909 AOA	28,953,391,387 AOA	58,844,780,295 AOA	100%

Notas:

¹Corresponde aos negócios efectuados em regime de oferta, isto é, *order driven*.

²Corresponde aos negócios pré-casados registados no período de pós-negociação.

Tabela 1 Desempenho dos membros de negociação

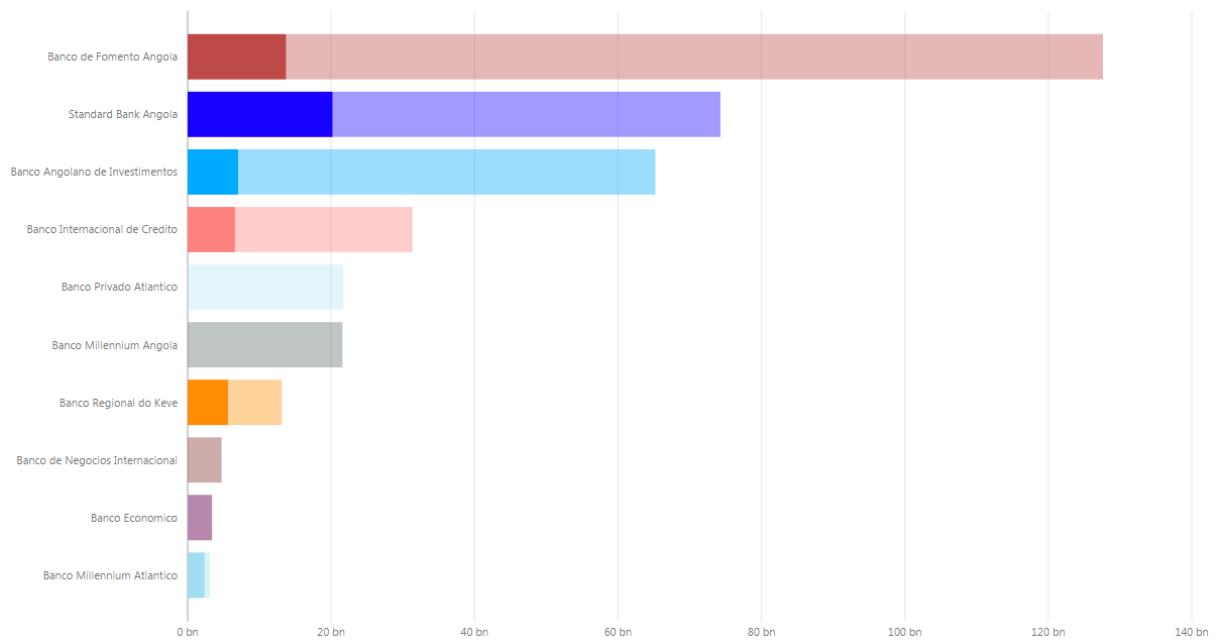


Gráfico 6 Desempenho dos Membros de Negociação

Neste enquadramento, verificamos que em termos que quota de mercado e no período em análise, o SBA lidera com 34.30%, logo seguido do BFA com 23.38 %, o BAI com 11.90 %, o BIC com 11.18%, BRK com 9.55%, BE com 5.76% e o BMA com 3.92%.

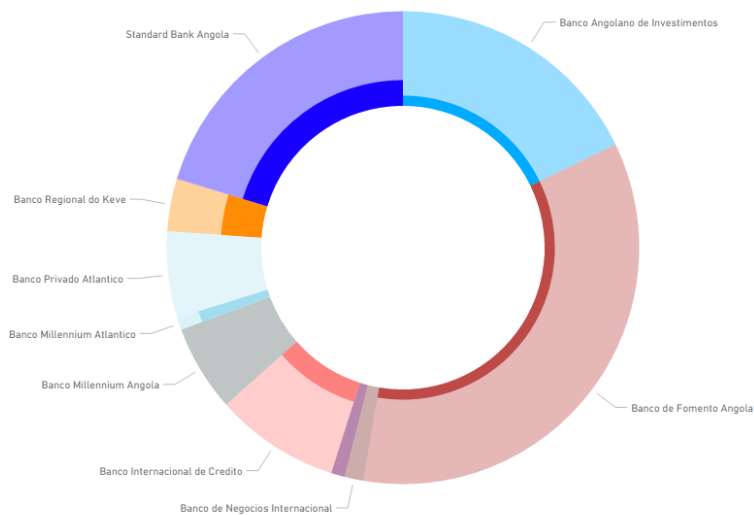


Gráfico 7 Quota de Mercado

De referir que do total de negócios realizados, verifica-se que 67% configuram as vendas de títulos da carteira própria dos membros de negociação para a carteira de investidores particulares. Tal situação é justificada pelo maior apetite por parte dos investidores particulares na aquisição de títulos do tesouro, nomeadamente títulos indexados á moeda norte-americana e pela necessidade de reajuste das carteiras próprias dos Membros, que assim aproveitam para realizar mais-valias.

No período em apreço verificou-se a anulação de 8 negócios, 4 por insuficiência de saldo físico, 3 por ultrapassarem os limites de variação de preço e 1 por inserção incorrecta do preço.

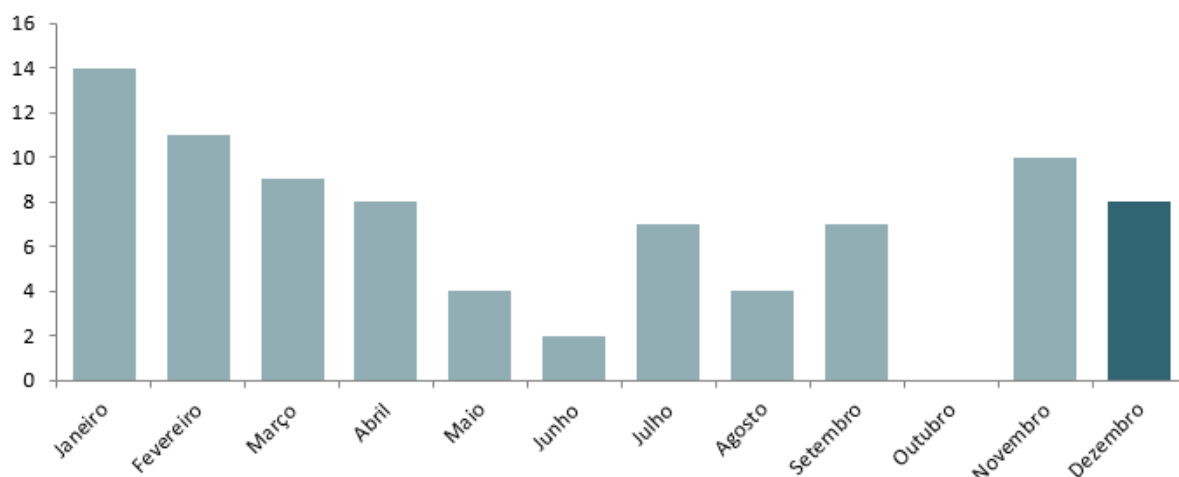


Gráfico 8 Evolução dos Negócios Anulados

No que se refere a actividade de ordens, durante o mês em análise foram inseridas um total de 363 ordens, sendo que 315 foram executadas, 42 foram canceladas e 6 foram rejeitadas pelo sistema de negociação.

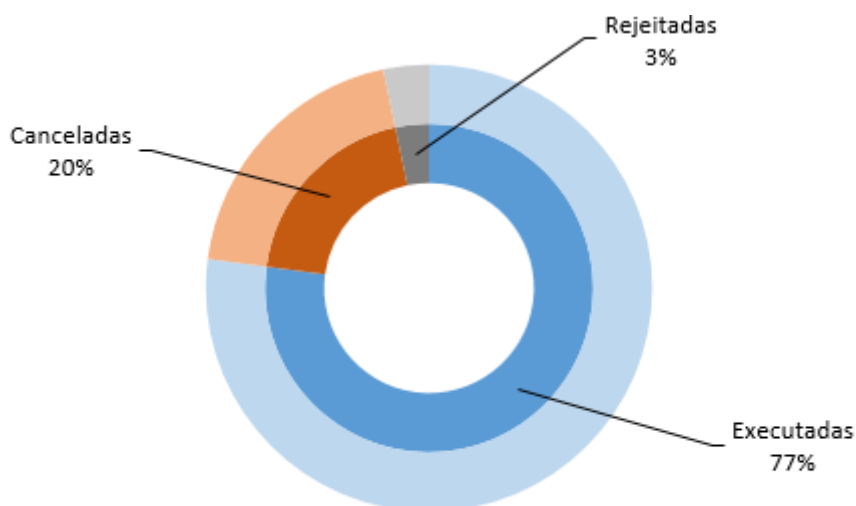


Gráfico 9 Actividade de Ordens

2.2 Liquidação e Custódia

Valores Mobiliários sob Custódia

A inauguração do MBTT e o lançamento da CEVAMA® desencadeou um processo migração de títulos para custódia do sistema centralizado da BODIVA. Este fluxo contínuo de valores mobiliários, culminou, até a data, na custódia de 20,205,619 títulos sendo 16,598,566 BTs e 3,606,396 OTs, que representam um património financeiro na ordem dos 757,299,122,447.17 AOA.

Os títulos sob custódia, migrados em Dezembro, representam 47,69% do valor acumulado descrito acima, correspondendo a 9,636,495 títulos (9,398,453 bilhetes e 238,042 obrigações do tesouro).

Gráfico a destacar desempenho dos membros no processo de migração:

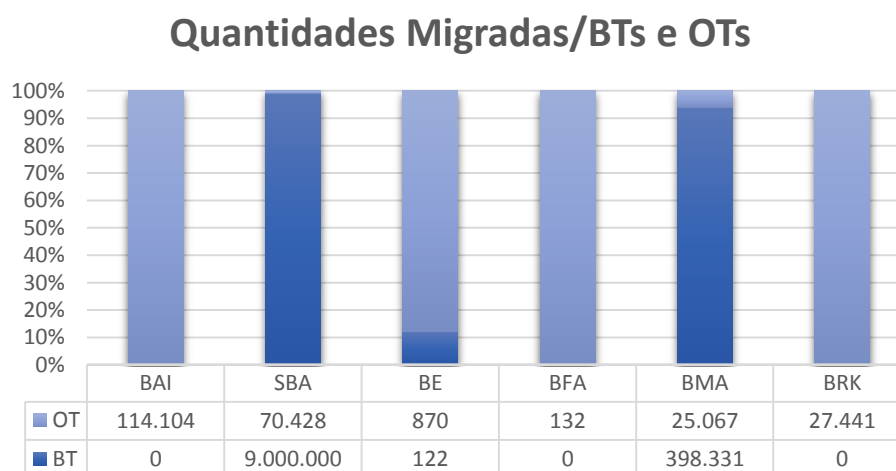


Gráfico 10 Migração Referente a Dezembro

Contas de Registo Individualizadas Abertas

Durante o mês de Dezembro, foram criadas 145 contas de registo individualizado, perfazendo um total de 298 contas activas. O BFA e BAI contribuirão a com 67% criadas no período, 67 e 30, respectivamente.

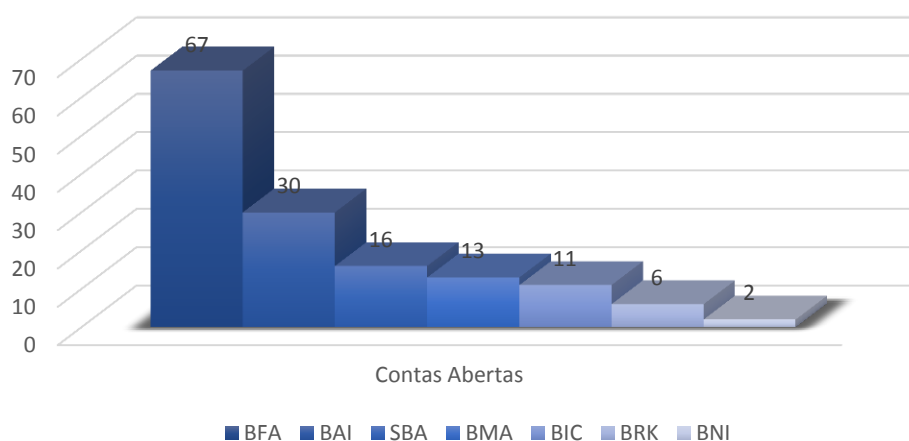


Gráfico 11 Contas Criadas

Liquidação de Operações

Ao nível dos 213 negócios liquidados no mês de Dezembro, o podium contribuiu com 79% das operações, tendo o BFA liderado com 47%, seguido do BAI com 23% e do SBA com 9%.

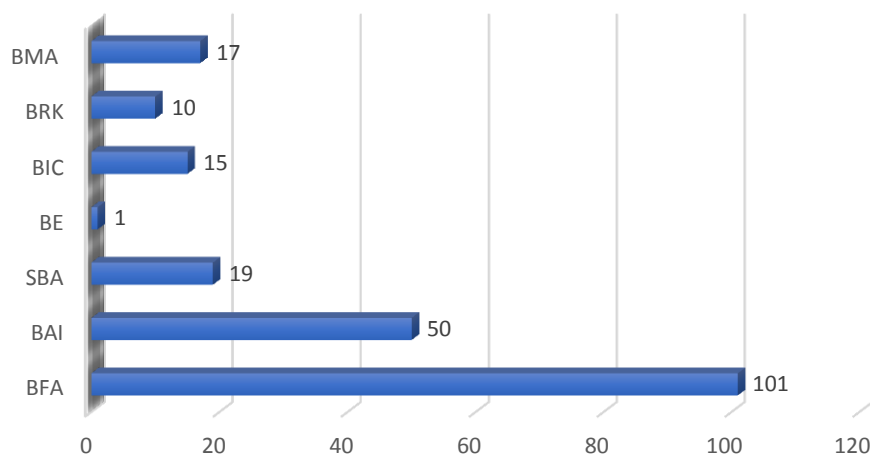


Gráfico 12 Negócios Liquidados (Posição Compradora)

Na perspectiva financeira, o podium contribuiu com 71,1% dos negócios liquidados, sendo com que o SBA liderou com 35% das operações, seguido do BFA com 24% e o BAI com 23%.

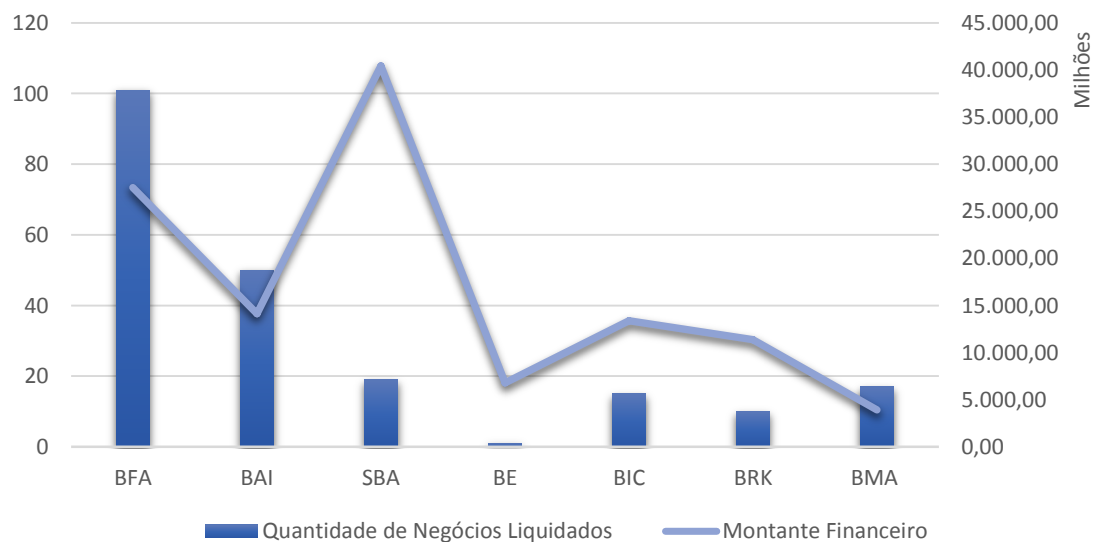


Gráfico 13 Negócios vs Montantes Liquidados

Eventos processados (pagamento de juros e reembolsos etc.)

Durante o mês de Dezembro, registou-se o processamento de 81 eventos, nomeadamente, 68 pagamentos de cupão e 13 resgates, totalizando 3,290,627 de títulos perfazendo um montante financeiro de 11,163,730,125.88 AOA, conforme ilustra o gráfico:

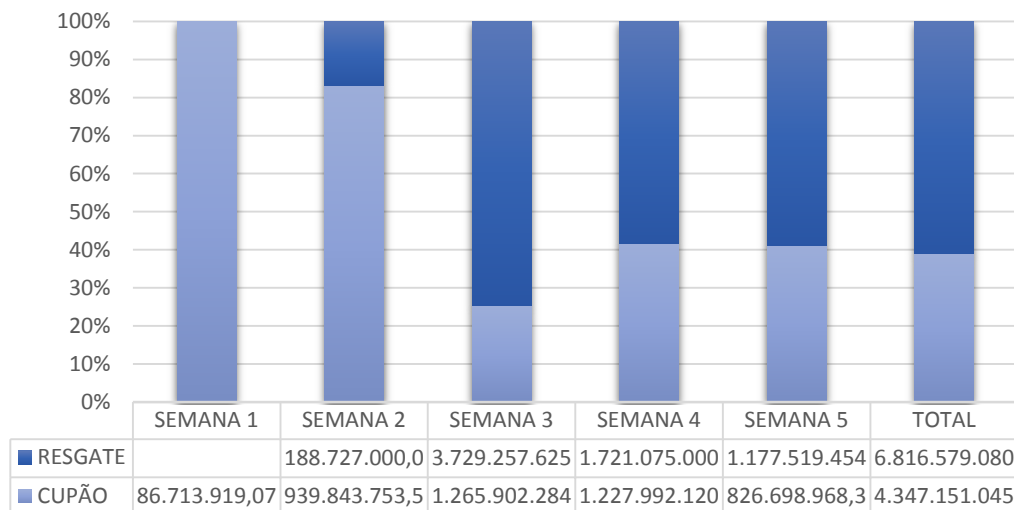


Gráfico 14 Eventos de Distribuição de Rendimento

3. Notícias BODIVA

- i. BODIVA aprova Instrução N.º1/2017, que estabelece o Calendário e Horário de Funcionamento dos Mercados BODIVA;
- ii. No passado dia 06 de Dezembro foi realizado mais uma reunião de Membros BODIVA, tendo sido analisados temas relacionados com a organização e funcionamentos dos Mercados BODIVA.

4. NOTAS FINAIS

Da informação anteriormente apresentada, destacamos os seguintes pontos:

- i. O volume de negociação de Dezembro correspondeu a AOA 58.844.780.295, o que representa um aumento de 27.09% em relação ao mês anterior;
- ii. O mês de Dezembro foi o melhor mês de sempre em termos de volume de negociação;
- iii. Foram realizados 213 negócios, sendo 207 sobre OT's e apenas 6 sobre BT's, confirmado assim a tendência registada nos meses anteriores;
- iv. O *Standard Bank* Angola foi o membro mais activo, com uma quota de mercado de 34,3%;
- v. Os membros SBA, BFA e BAI representam cerca de 70% do mercado;
- vi. O volume de negociação em ambiente multilateral registou um aumento de 127% face ao mês anterior, tendo-se cifrado nos AOA 29.891.388.909;
- vii. O membro Banco Económico efectuou o seu primeiro negócio no Mercado Secundário de Dívida Pública;

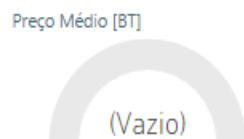
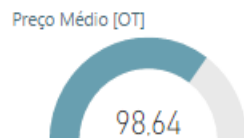
5. TRADING OVERVIEW

Relatorio_BODIVA
NEGOCIAÇÃO MSDP

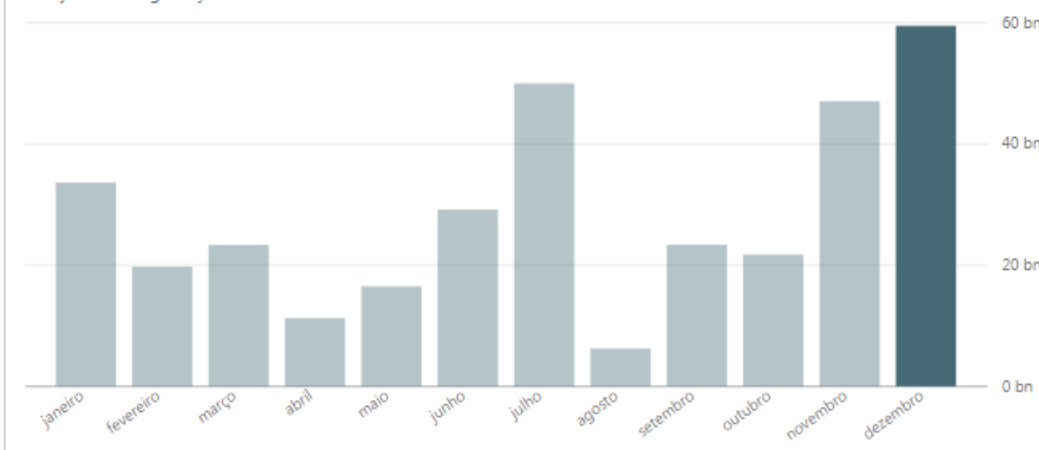
Total Negociado em AOA
58.844.780.295,19

Ambiente Bilateral
31.229.194.340,27

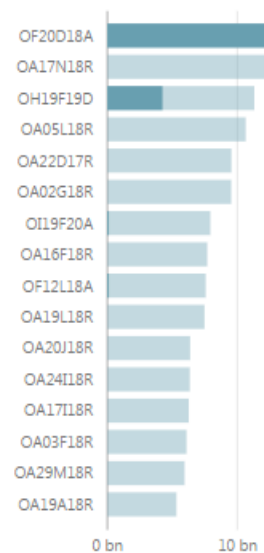
Ambiente Multilateral
27.615.585.954,92



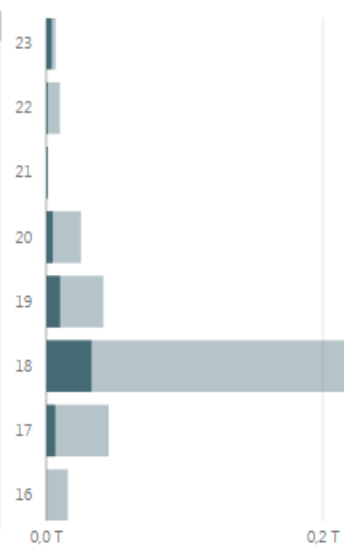
Evolução das Negociações



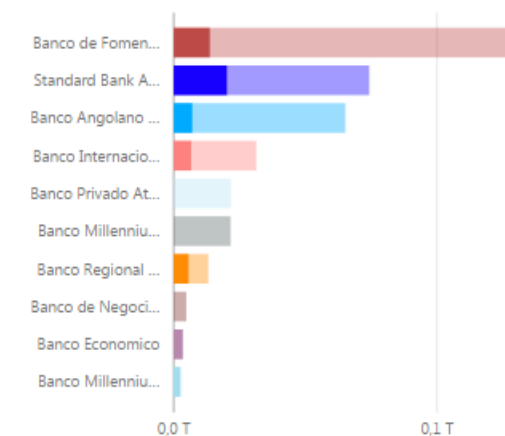
Títulos mais Negociados



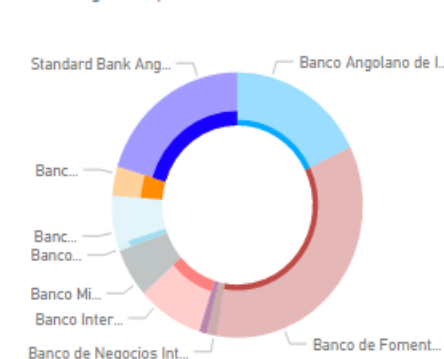
Maturidades mais Negociadas



Total Negociado por Membro



Total Negociado por Membro



Fonte: SIMER - Sistema de Negociação da Bolsa de Dívida e Valores de Angola

CONTACTOS BODIVA:

Telefone: +244 226 420 300

Correio Electrónico: institucional@bodiva.ao

Endereço Postal: Rua Rainha Ginga, n.º73, 5º andar, Luanda, Angola