



RELATÓRIO TRIMESTRAL

IVº TRIMESTRE 2021

30/03/2022

Rua Marechal Brós Tito, N.º 41, Edifício Sky Business Tower, Piso 8.º,
Luanda – Angola
(+244) 225 420 300
institucional@bodiva.ao



ÍNDICE

SUMÁRIO EXECUTIVO	2
NEGOCIAÇÃO	4
EVOLUÇÃO DAS NEGOCIAÇÕES.....	4
ANÁLISE COMPARATIVA CURVA DE RENDIMENTOS.....	8
ANÁLISE DE PREÇOS.....	8
AGENTES DE INTERMEDIAÇÃO	11
ANÁLISE COMPARATIVA MERCADO PRIMÁRIO E SECUNDÁRIO	12
ANÁLISE DOS COMITENTES FINAIS	13
PRINCIPAIS PARTICIPANTES.....	13
LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA	16
CONTAS ABERTAS.....	16
VALORES MOBILIÁRIOS SOB CUSTÓDIA.....	17
Dívida Pública	17
Dívida Privada.....	19
LIQUIDAÇÃO DE OPERAÇÕES.....	21
Mercado Primário - Portal do Investidor.....	21
Mercado Secundário	22
EVENTOS PROCESSADOS (PAGAMENTO DE JUROS E REEMBOLSOS ETC.).....	22
FACTOS RELEVANTES	15



SUMÁRIO EXECUTIVO

- Face ao período homólogo, o montante negociado registou uma diminuição de 24,93%, de KZ 276,29 mil milhões para KZ 207,40 mil milhões;
- Foram realizados 1.064 negócios, o que representa uma diminuição de 18,78% relativamente ao período homólogo em que se registaram 1.310 negócios;
- Do total de negócios, 724 foram negócios interbancários, isto é, 34,02% do número total de negócios realizados no período em apreço. O mês de Outubro foi o mês em que se registou o maior número de negócios interbancários, com um total de 282, logo seguido pelo mês de Novembro com 240 e o mês de Dezembro registou 202 negócios interbancários;
- As obrigações do tesouro indexadas ao dólar norte-americano (OT-TX), representaram cerca de 22,94% do montante total negociado.
- As obrigações do tesouro não reajustáveis (OT-NR), representaram cerca de 75,86%, enquanto as obrigações indexadas aos bilhetes do tesouro (OT-BT) e as unidades de participação representaram cerca de 1,17%, e 0,04% do montante total negociado, respectivamente;
- O BFA, BAI, BRK, BPC e o BIC foram responsáveis por cerca de 76,97% do montante negociado correspondendo a 23,77%, 16,24%, 12,99%, 12,39% e 11,58% respectivamente;
- Os títulos transaccionados em mercado secundário representaram, em média, cerca de 0,87% do *stock* de dívida pública titulada;
- No período em análise, foram abertas 3.376 contas de registo individualizado, totalizando 25.025 contas abertas;
- O montante sob custódia da BODIVA atingiu a cifra de KZ 5.11 mil milhões um aumento de 39% relativamente ao trimestre homólogo que foi de 4%;



- Foram liquidados 1,064 negócios, correspondente KZ 213 mil milhões;
- Foram processados 204 eventos de distribuição de rendimentos, nomeadamente, 166 pagamentos de cupão e 38 resgates, perfazendo um montante financeiro de KZ 384 mil milhões;
- No Portal do Investidor, foram liquidados 401 negócios, perfazendo um montante financeiro de KZ 3,21 milhões.



NEGOCIAÇÃO

EVOLUÇÃO DAS NEGOCIAÇÕES

Durante o quarto trimestre de 2021 foram realizados 1.064 negócios nos mercados regulamentados sob gestão da BODIVA, movimentando um total de Kz 207,293,543,195 equivalente a USD 355,376,806.26¹ o que representa uma diminuição de 24,93% face ao período homólogo.

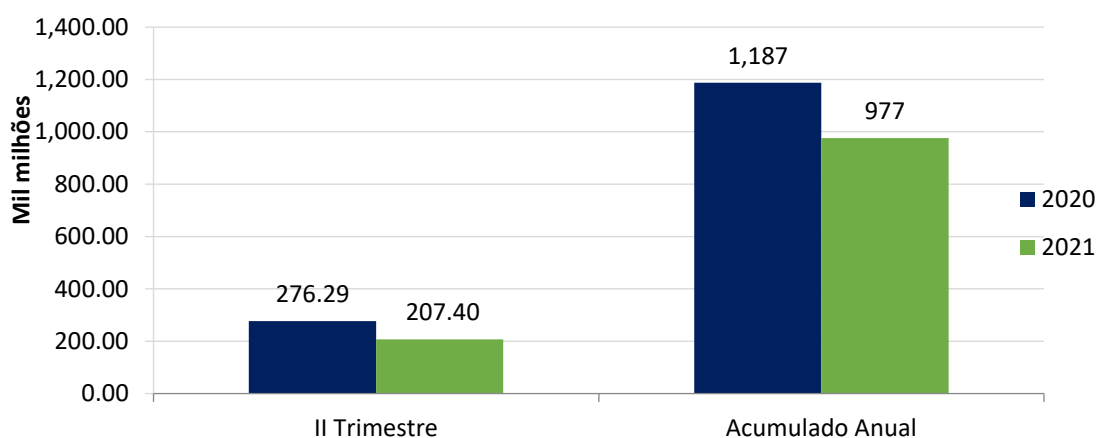
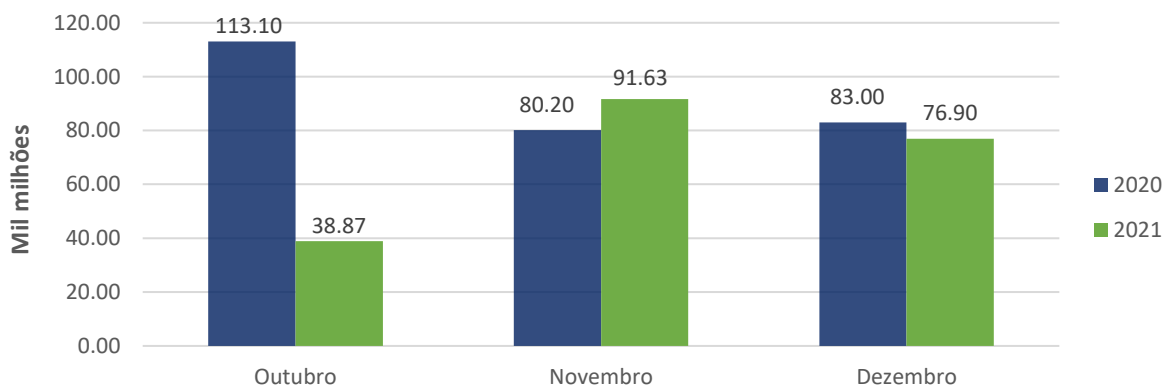


Figura 1 - Volume de Negociação 2021 vs. 2020

O montante médio mensal de negociação foi de Kz 69,13 mil milhões, sendo Novembro o mês em que se registou maior negociação, com cerca de Kz 91,65 mil milhões. Neste contexto, as negociações registaram a seguinte evolução:



¹ Conversão efetuada a taxa de câmbio média do BNA referente ao trimestre em análise (583607).



Figura 2 - Evolução Mensal do Montante Negociado

O número de negócios realizados face ao período homólogo registou uma diminuição de 18,78%, tendo sido realizados 1.064 negócios, com uma média mensal de 355 negócios.

2020	2021	Variação (%)	Média Mensal
1,310	1,064	-18.78%	355

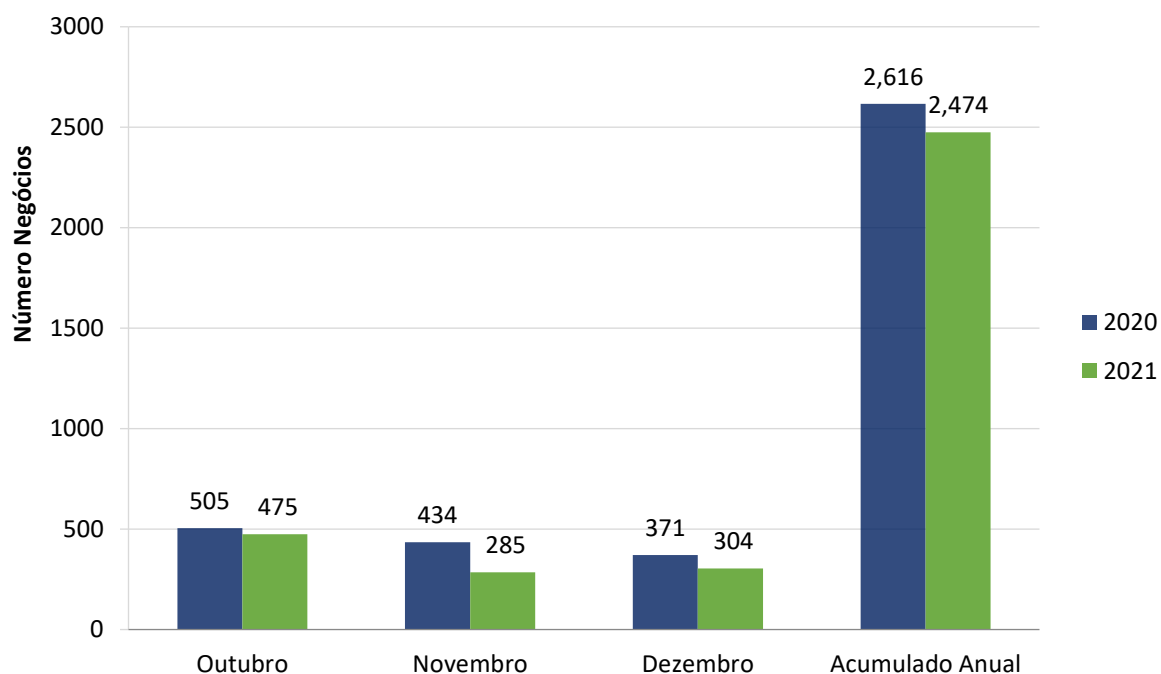


Figura 3 - Evolução Mensal dos Negócios Realizados

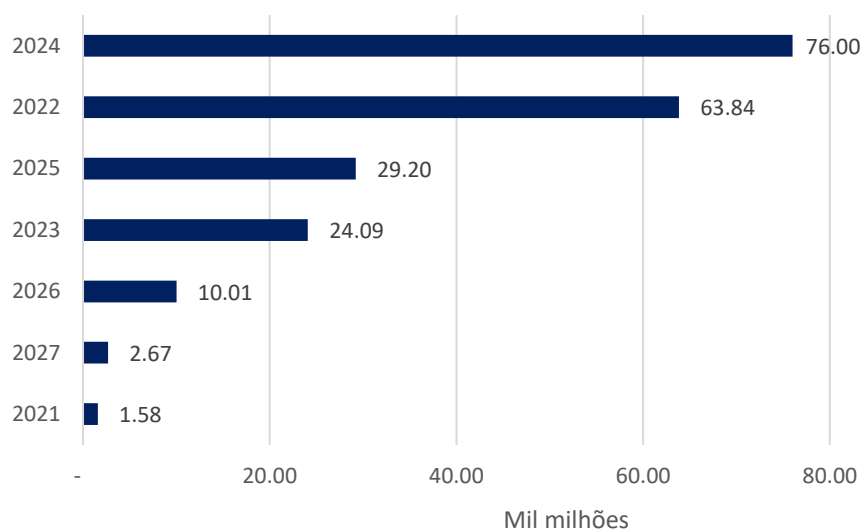


Figura 4 – Montante negociado por ano de vencimento (Montante em mil milhões de KZ)

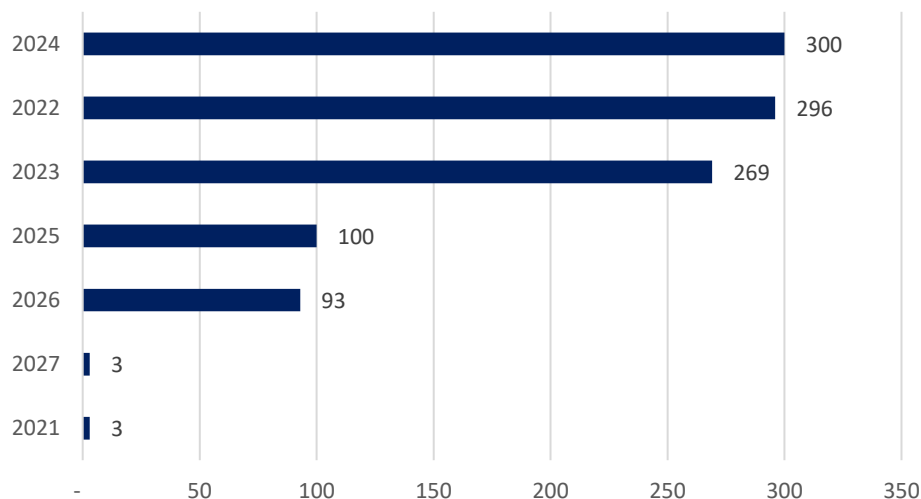


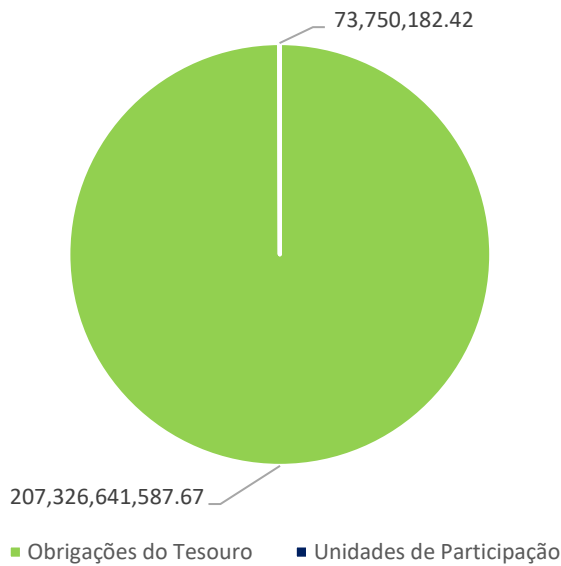
Figura 5 – Negócios realizados por ano de vencimento

Relativamente aos negócios realizados, por ano de vencimento, e em comparação com os períodos transactos, confirma-se a tendência para a concentração do montante negociado em títulos com maturidade residual até 2 anos.

Os títulos com vencimento até 2024 representam 79.80% do montante negociado.

Tal como o montante negociado, o número de negócios encontra-se, também concentrado nas maturidades mais curtas, com especial realce para o ano de 2024.

Verificou-se assim que, os negócios realizados até 2024 representaram cerca de 81.58% dos negócios realizados.



Em relação ao montante negociado por tipologia de valor mobiliário, confirma-se a predominância das obrigações do tesouro (99,96%) em detrimento das unidades de participação (0,04%)

Figura 6 – Montante negociado por tipologia de valores mobiliários

As obrigações do tesouro registaram um total de 1.028 negócios, representado 96,62% do total de negócios realizados, enquanto que as Unidades de Participação e as representaram 3,38% tal como evidencia a figura 7.

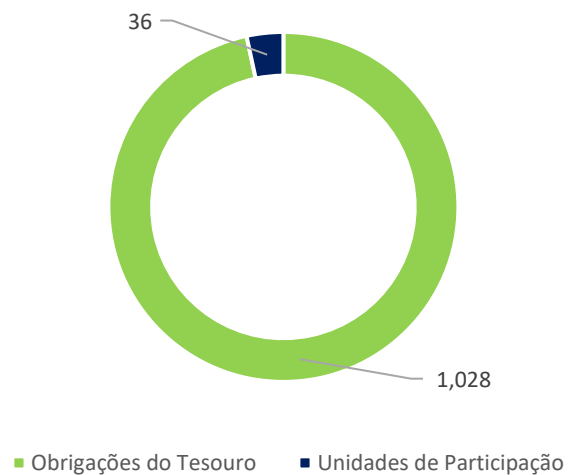


Figura 7 – Negócios realizados por tipologia de valores mobiliário



Relativamente às características dos títulos negociados, as Obrigações do Tesouro reajustáveis representam 75,86% do montante transaccionado. Enquanto que, as Obrigações do Tesouro Indexadas à taxa de câmbio, representam 22,94% do montante transaccionado.

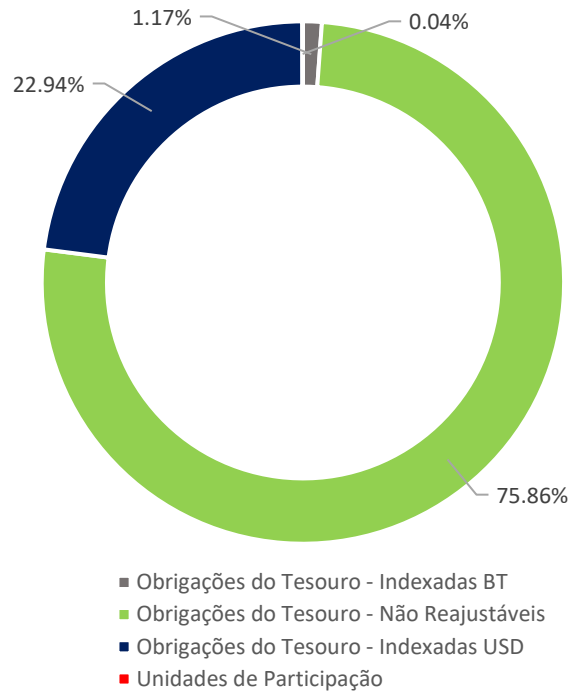


Figura 8 – Montante negociado por tipologia de valor mobiliário



ANÁLISE COMPARATIVA YIELD Média Mercado Primário VS Mercado Secundário

As Yields Médias em Mercado Primário do IVº Trimestre de 2020 para IVº Trimestre de 2021, registaram um aumento na rentabilidade exigida pelos investidores, tendo em conta os intervalos de maturidades que se seguem:

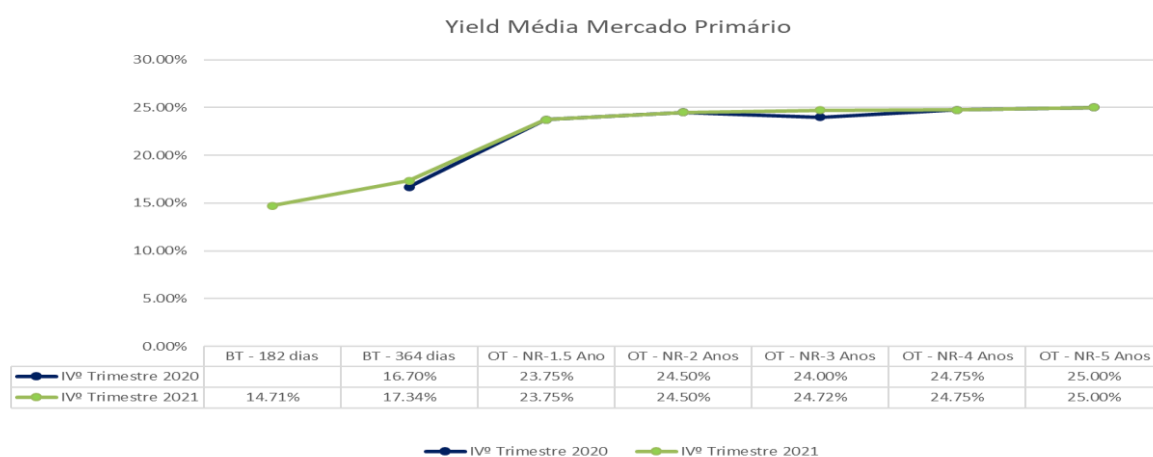


Figura 9 – Yield Média- Mercado Primário

As Yields Média em Mercado Secundário para as OT-TX, registaram um aumento na rentabilidade exigida pelos investidores para maturidades mais curtas e uma diminuição na rentabilidade exigida pelos investidores para maturidades mais longas.

Por outro lado, a Yields Média em Mercado Secundário para as OT-NR, registaram uma diminuição da Yield exigida pelos investidores para maturidades mais curtas e um aumento na rentabilidade dos investidores, para maturidades mais longas.

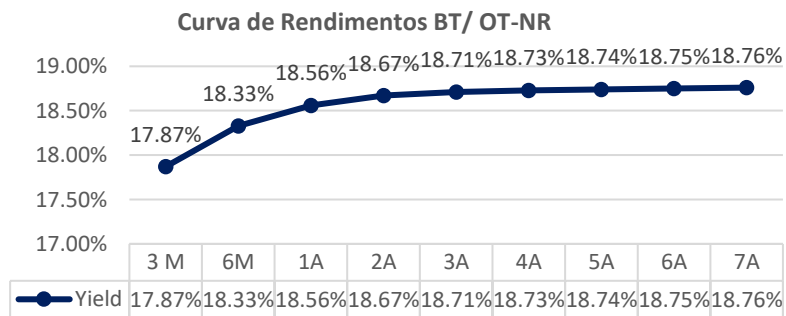
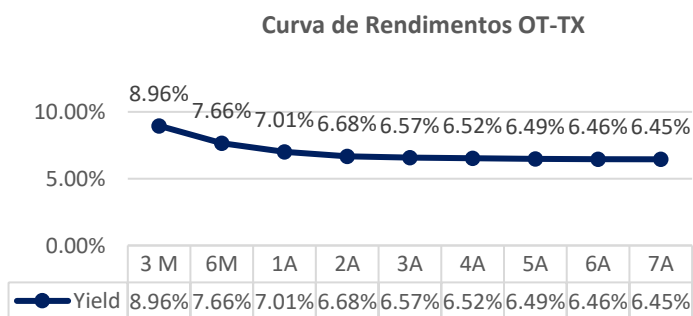


Figura 10 – Yield Média- Mercado Secundário



ANÁLISE DE PREÇOS

Em termos do *pricing* praticado por ano de maturidade, manteve-se a relação negativa entre maturidade e o preço médio praticado, com especial ênfase para as OT-NR. Assim, constata-se que, o preço tende a diminuir à medida que a maturidade aumenta. Abaixo ilustramos o preço médio dos negócios de acordo com a tipologia e ano de vencimento.

Análise de Preços	Outubro		Novembro		Dezembro		Preço Médio Trimestral		Preço Médio Anual	
Mercado de Bolsa de Títulos do Tesouro (MBTT)	Compra	Venda	Compra	Venda	Compra	Venda	Compra	Venda	Compra	Venda
Bilhetes do Tesouro										
BT - 91 dias	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	964.53	964.53
BT - 182 dias	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	955.40	955.40
BT - 364 dias	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Obrigações do Tesouro Indexadas										
2021	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	101.45	103.40
2022	NA	103.50	98.77	99.67	96.93	99.50	97.85	100.89	102.27	105.25
2023	100.00	102.00	97.83	105.50	97.00	108.00	98.28	105.17	102.46	107.39
2024	NA	NA	98.50		106.21	106.00	102.36	106.00	107.21	110.87
2025	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	107.04	115.25
Obrigações do Tesouro Não Indexadas										
2021	99.12	NA	NA	NA	NA	NA	99.12	NA	96.39	97.31
2022	95.64	98.72	96.98	98.74	96.05	99.22	96.22	98.89	92.35	95.66
2023	87.87	94.17	92.70	95.33	92.06	97.45	90.88	95.65	86.93	90.95
2024	84.86	NA	85.06	87.97	87.37	89.59	85.76	88.78	81.47	86.23
2025	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	84.75	84.52

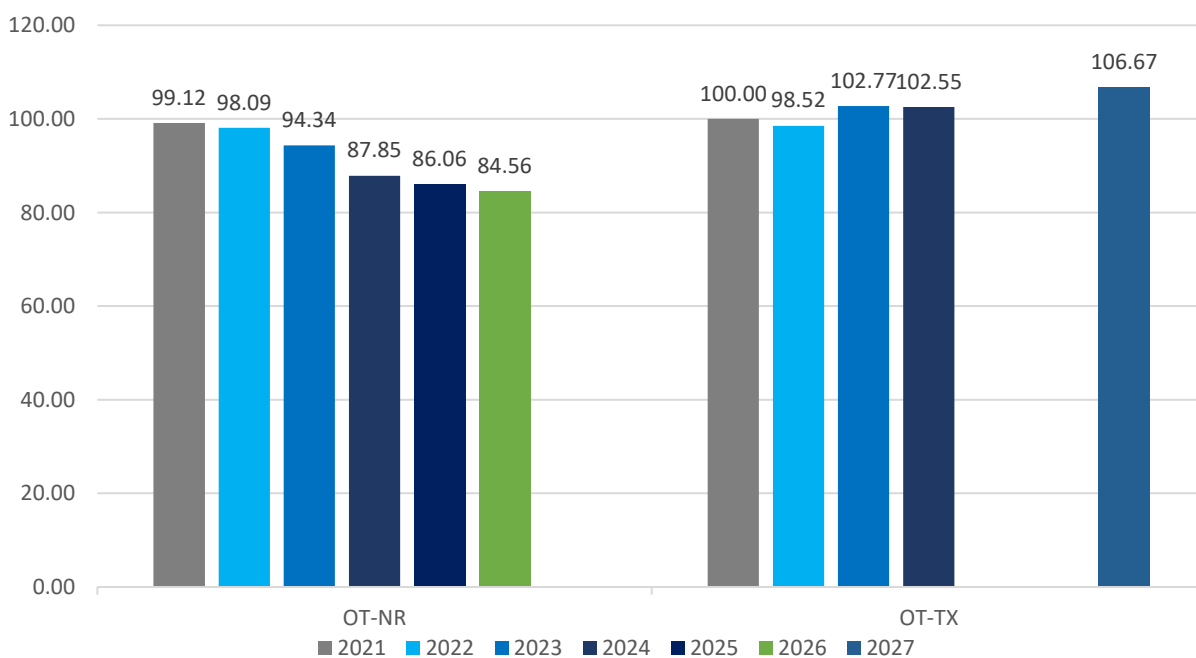


Figura 11 - Preço Médio por ano de vencimento de OT-TX e OT-NR

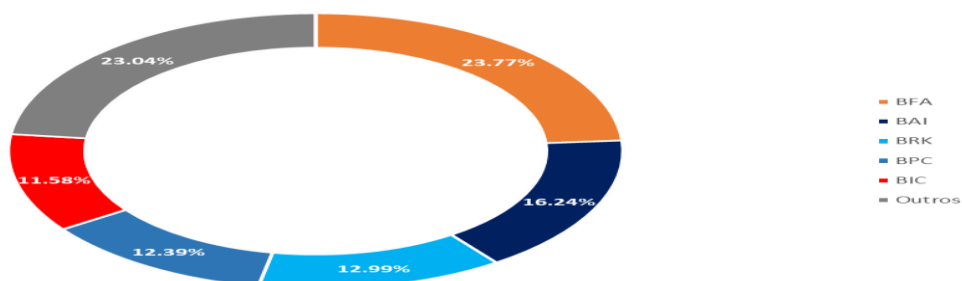


AGENTES DE INTERMEDIACÃO²

No que concerne ao desempenho dos membros de negociação, verifica-se que, dos 27 membros BODIVA, 19 contribuíram para o montante negociado. O BFA, BAI, BRK, BPC e BIC ocupam cinco primeiros lugares cujas transacções representaram cerca de 76,97 % do mercado.

Montante Negociado							
Ranking	Membro de Negociação	IIIº Trimestre 2021	Quota de Mercado	Ranking	Membro de Negociação	IVº Trimestre 2021	Quota de Mercado
1	Banco de Fomento Angola	82,803,346,377 AOA	26.99%	1	Banco de Fomento Angola	77,405,172,300.31	23.77%
2	Banco Angolano de Investimentos	72,636,651,356 AOA	23.68%	2	Banco Angolano de Investimentos	52,870,389,158.89	16.24%
3	Standard Bank Angola	36,556,111,195 AOA	11.92%	3	Banco Regional do Keve	42,305,486,786.60	12.99%
4	Banco Millennium Atlantico	27,084,609,007 AOA	8.83%	4	Banco de Poupanca e Credito	40,333,102,157.71	12.39%
5	Banco de Negocios Internacional	18,992,662,359 AOA	6.19%	5	Banco BIC S.A	37,691,682,429.02	11.58%
6	Banco BIC	17,005,593,521 AOA	5.54%	6	Banco Millennium Atlantico	23,173,732,529.49	7.12%
7	Banco YETU	14,941,739,284 AOA	4.87%	7	Banco Comercial Angolano	14,002,936,555.14	4.30%
8	Banco de Poupanca e Credito	14,441,202,198 AOA	4.71%	8	Banco de Investimento Rural	11,415,896,189.93	3.51%
9	Banco de Investimento Rural	13,229,300,861 AOA	4.31%	9	Banco de Negocios Internacional	6,242,085,310.68	1.92%
10	VTB AFRICA	2,690,202,915 AOA	0.88%	10	Standard Bank Angola	4,977,501,361.74	1.53%
11	Banco Economico	1,796,785,875 AOA	0.59%	11	Banco Valor S.A	3,917,354,560.00	1.20%
12	FINIBANCO ANGOLA	1,581,981,524 AOA	0.52%	12	Banco YETU S.A	3,620,813,322.80	1.11%
13	Banco de Credito do Sul	1,307,999,886 AOA	0.43%	13	Banco de Credito do Sul, S.A	2,227,814,050.00	0.68%
14	Banco Valor	892,124,595 AOA	0.29%	14	FINIBANCO Angola S.A	1,932,631,745.10	0.59%
15	Banco Comercial Angolano	646,468,800 AOA	0.21%	15	Banco Caixa Geral Angola	1,361,103,544.00	0.42%
16	Lwei Mansamusa Brokers-SCVM	52,844,230 AOA	0.02%	16	VTB Africa S.A	1,125,897,043.00	0.35%
17	Banco SOL	49,657,749 AOA	0.02%	17	Banco SOL	645,812,568.34	0.20%
18	Banco Regional do Keve	25,676,466 AOA	0.01%	18	Banco Economico	329,287,627.64	0.10%
19	MADZGLOBAL -SCVM	12,750,000 AOA	0.00%	19	Lwei Mansamusa Brokers-SCVM	36,240,280.00	0.01%
Total		306,747,708,197 AOA	100%	Total		325,614,939,520.39	100%

Figura 12 – Montante Negociado por Membro de Negociação



O BFA mantém a liderança do mercado, com um montante negociado de KZ 77.40 mil milhões, com uma quota de mercado de 23,77%. O BAI, ocupa a segunda posição, negociando KZ 52.87 mil milhões, viu a sua quota de mercado cifrar-se nos 16,24%. Na terceira posição, surge o BRK com uma quota de mercado de 12,99%, tendo negociado KZ 42.30 mil milhões. O BPC e o BIC, surgem na quarta e quinta posição com uma quota de mercado de 12,39% e 11,58%, equivalente a um montante de KZ 40,33 e KZ 37,69 respectivamente.

² Notas: Para o cálculo do montante negociado por membro, considera-se:

-Negócios intrabancários—critério *single counted*, isto é, contabilização de apenas uma perna do negócio
-Negócios interbancários—critério *double counted*, isto é, contabilização para os dois membros envolvido



ANÁLISE COMPARATIVA MERCADO PRIMÁRIO E SECUNDÁRIO

No período em análise, as emissões em mercado primário atingiram os KZ 316.71 mil milhões, ao passo que, no mercado secundário negociou-se um total de KZ 207.29 mil milhões.

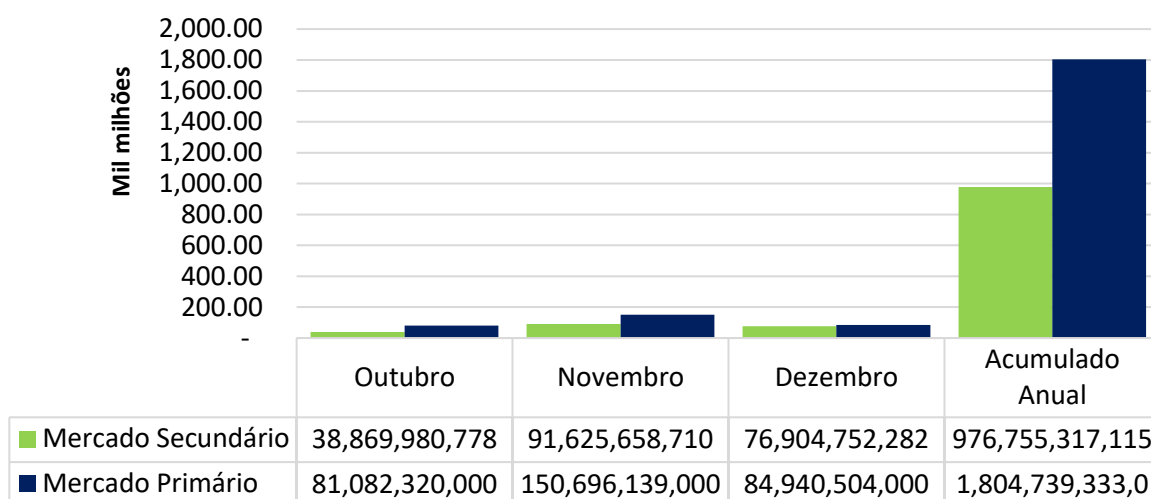


Figura 13 – Montante Negociado MSDP vs. Emissões Mercado Primário

O montante negociado no MSDP representou 65,48% do total de emissões em mercado primário. Quando efectuamos a comparação entre o montante negociado no MSDP com o stock de dívida pública titulada³, que se cifrou em média nos KZ 8.01 biliões, podemos observar que, no período em apreço, em média, o MSDP representou cerca de 0.87% do stock de dívida pública titulada, como representamos no gráfico abaixo:

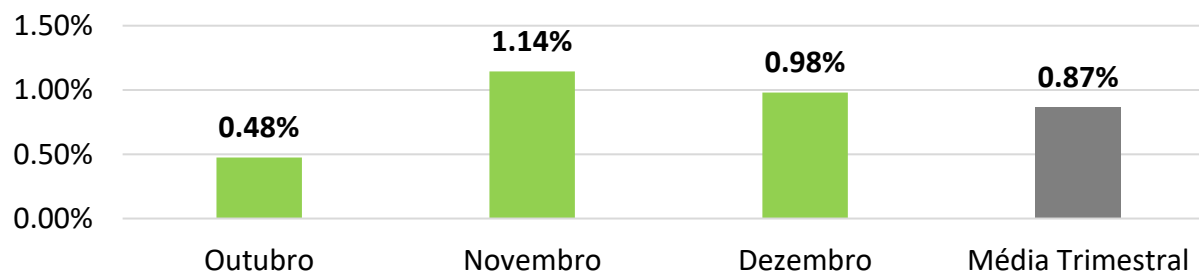


Figura 14 – Peso do montante negociado no MSDP no Stock de Dívida Pública Interna Titulada



ANÁLISE DOS COMITENTES FINAIS

PRINCIPAIS PARTICIPANTES

No que se refere aos comitentes finais dos negócios realizados durante o quarto trimestre de 2021, os agentes de intermediação e os clientes empresa, respondem respectivamente, por 59,19% e 32,84%, já os clientes particulares representam cerca de 7,97%.

Comitente Final	Montante Negociado	%
Empresa	136,211,618,019.71 AOA	32.84%
Intermediário Financeiro	245,518,208,609.81 AOA	59.19%
Particular	33,070,956,910.66 AOA	7.97%
Total	414,800,783,540.18 AOA	100%

Análise gráfica dos comitentes finais:

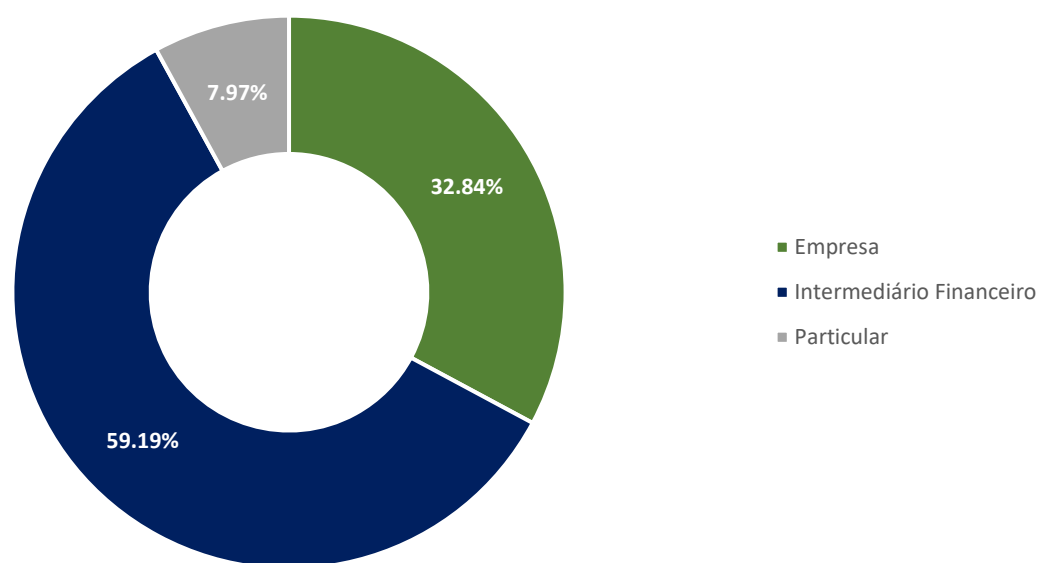


Figura 15 - Participação de comitentes finais



Quando analisamos as operações de compra, verifica-se que os agentes de intermediação representam 63,50% do montante total, enquanto, as empresas e clientes particulares representam 24,50% e 12,00%, respectivamente.

Comitente Final	Montante Negociado	%
Empresa	50,810,023,191.70 AOA	24.50%
Intermediário Financeiro	131,700,818,149.30 AOA	63.50%
Particular	24,889,550,429.09 AOA	12.00%
Total	207,400,391,770.09 AOA	100%

No que se refere às operações de venda, os agentes de intermediação representaram 54,88% do montante total, logo seguido pelas empresas, com 41,18% e pelos clientes particulares que representam 3,94%.

Comitente Final	Montante Negociado	%
Empresa	85,401,594,828.01 AOA	41.18%
Intermediário Financeiro	113,817,390,460.51 AOA	54.88%
Particular	8,181,406,481.57 AOA	3.94%
Total	207,400,391,770.09 AOA	100%

Relativamente ao número de negócios realizados, verifica-se uma diminuição de 25.12% em relação ao trimestre anterior em que registou-se 1421 negócios. Quanto a posição compradora ou vendedora dos comitentes, confirma-se que os clientes empresas e os agentes de intermediação, privilegiam a posição Vendedora em detrimento da posição Compradora. Já os clientes particulares, privilegiam, a posição Compradora.

Comitente Final	Compra Venda	
Empresa	145	165
Intermediário Financeiro	214	681
Particular	705	218
Total	1064	1064



Ao analisarmos os dados numa óptica sectorial, constatamos que, as instituições financeiras foram as que mais negociaram, na posição compradora, com um total de KZ 28.07 mil milhões, seguido das empresas pertencentes ao sector de seguros com um montante correspondente a KZ 8.07 mil milhões.

Quanto às vendas, o sector da construção ocupa a liderança, com KZ 33.95 mil milhões, logo seguido das empresas ligadas ao sector da prestação de serviços, com KZ 18.42 mil milhões.

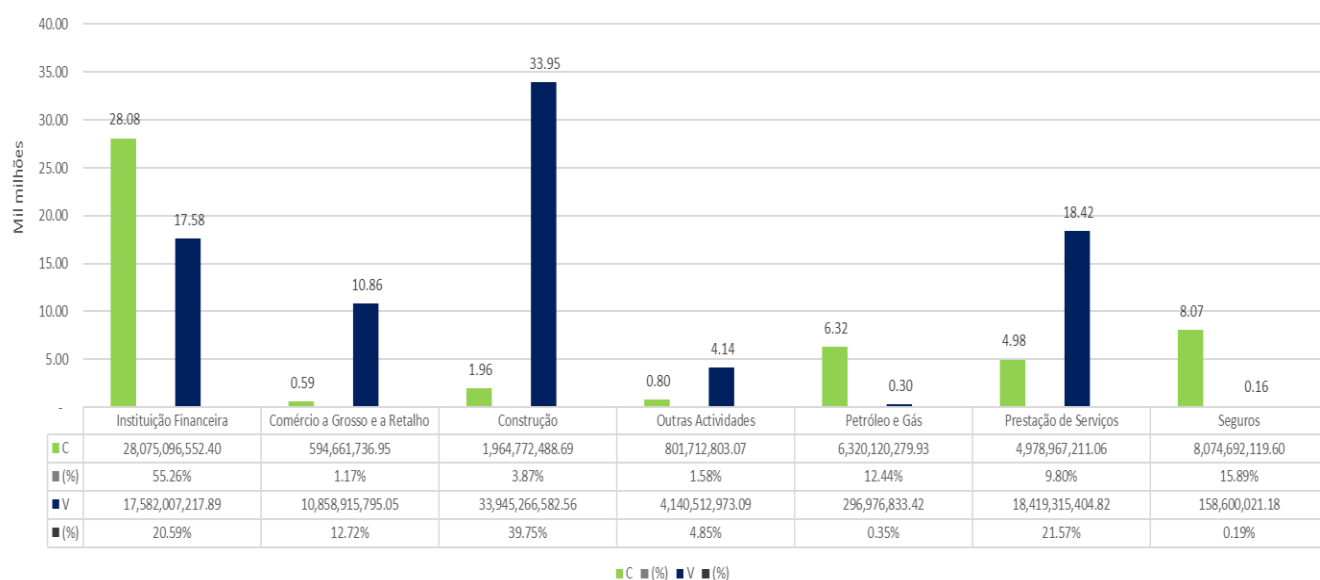


Figura 16 - Participação das empresas por sector de actividade



LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA

CONTAS ABERTAS

Durante o IVº trimestre de 2021, a Central de Valores Mobiliários verificou a abertura de 3,376 contas de registo individualizado, o que representa um aumento de 524% face ao período homólogo. Ao longo do período, o mês de novembro contou com o maior número de novos registos.

No final do período em análise encontravam-se sob custódia na CEVAMA® o total de 25,025 contas activas, o que engloba 29 contas de carteira própria dos membros, 29 contas de emitente, 24 contas de regularização e 24,943 contas de registo individualizado.

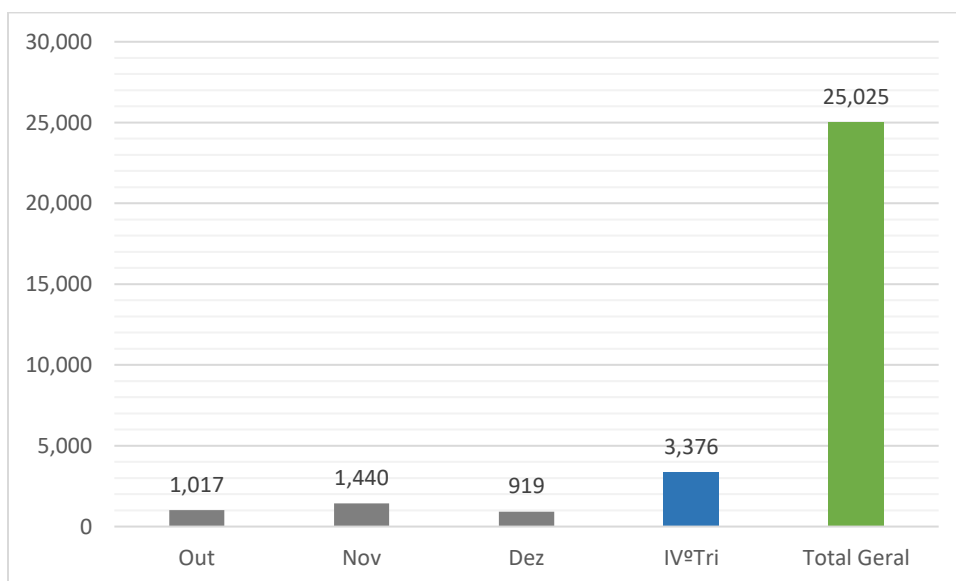


Figura 15 – Evolução das contas abertas



Durante o período em análise, a média de contas abertas por mês situou-se nas 1,125 contas, o que revela um aumento comparativamente ao IVº trimestre homólogo que se situou em 180.

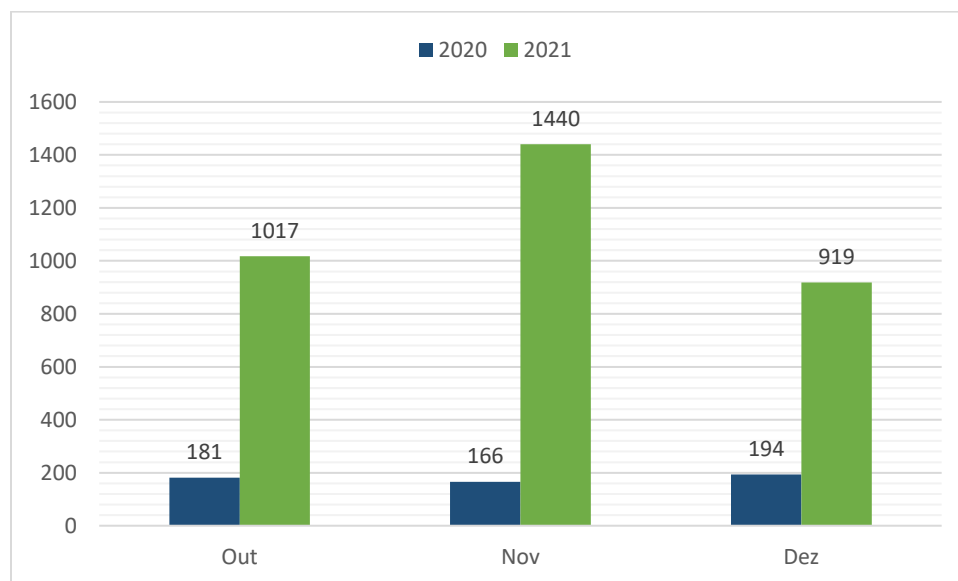


Figura 16 – Comparação das contas por trimestre

VALORES MOBILIÁRIOS SOB CUSTÓDIA

Dívida Pública

Foram efectuados depósitos de títulos do tesouro na ordem de 20,438,915 títulos, repartidos pelas seguintes tipologias: 16,683,566 Bilhetes do Tesouro (BT); 39,425 Obrigações Indexadas ao Dólar (OT-TX) e 3,715,924 Obrigações Não Reajustáveis (OT-NR), que em termos financeiros, representam um património na ordem dos KZ 417 mil milhões, equivalente a USD 714 milhões⁴. Comparativamente ao período homólogo, houve um decréscimo de 81% sobre o volume de depósitos de títulos durante o último trimestre.

⁴ Conversão efetuada a taxa de câmbio média do BNA referente ao trimestre em análise (583.607).

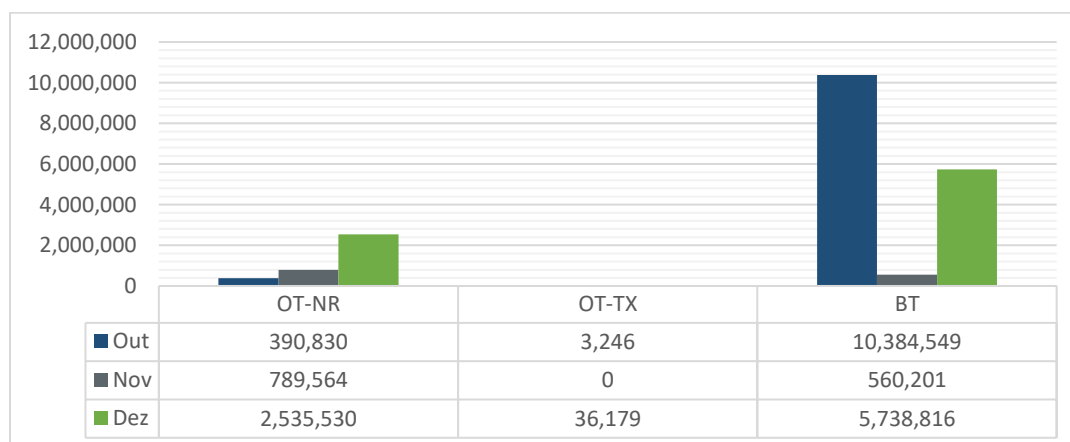


Figura 17 – Quantidade Custodiada

No que concerne ao acumulado, o IVº trimestre fechou com o total de 99,293,504 títulos, representado um montante financeiro de KZ 3,73 mil milhões, equivalente a mais de USD 6,39 milhões que comparado com os 175,156,766 títulos do período homólogo representa um decréscimo na ordem dos 43.33%. No que concerne ao montante financeiro, registou-se um aumento de 5.44%.

Do período em análise as Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis representavam 18.18% dos activos sob custódia, sendo 0.19% de Obrigações Indexadas ao Dólar Americano e o remanescente 81.63% a Bilhetes do Tesouro.

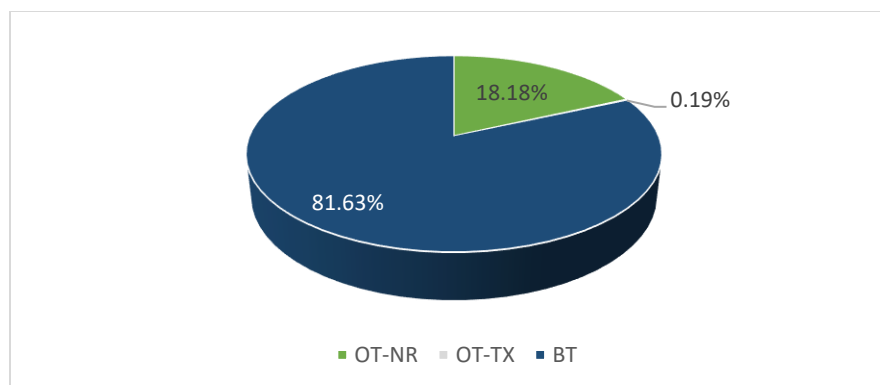


Figura 18– Tipologia custodiada IVº Trimestre



Dívida Privada

Durante o IVº trimestre a Central de Custódia de Valores Mobiliários registou uma nova integração, com um volume de 6,556,490 milhões de Unidade de Participação avaliado em KZ 6,55 mil milhões. Em termos absolutos, o número de emissões privadas activas, somavam um total de 13 emissões e um volume de 1,172,283,470, avaliado em KZ 1,38 mil milhões, tendo em conta o valor nominal de integração, equivalente a USD 2,37 milhões, comparativamente ao período homologado tivemos um aumento 1,486% em volume custodiado e 9% em montante.

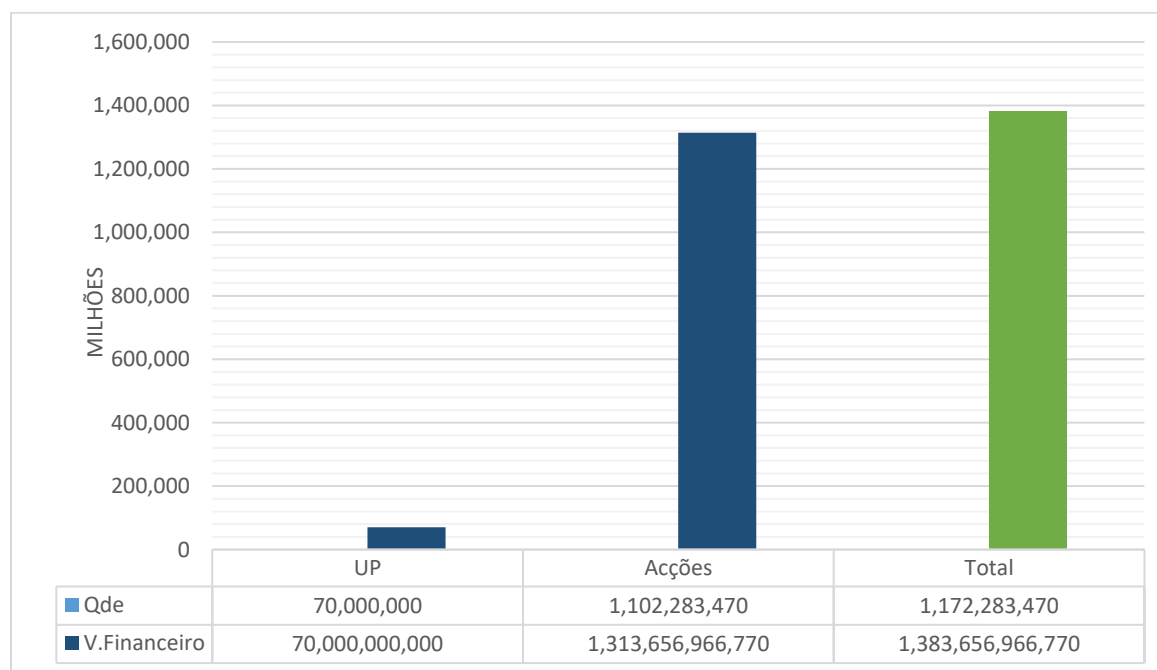


Figura 19 – Valor financeiro stock de Dívida Privada

- O segmento de acções ordinárias, com um número de 8 emissões, cujo volume financeiro avaliado em mais de KZ 1,31 mil milhões, correspondendo a USD 2,25 milhões, representando 94.9% do total das emissões privadas;



- As emissões de Unidades de Participação, com um número total de 5 emissões, cujo volume financeiro avaliado em mais de KZ 70 mil milhões, correspondendo a USD 119 milhões, representando 5.06%;

No quadro infra apresenta-se a repartição das emissões privadas registadas nos sistemas geridos pela Central de Custódia, por tipo de valores mobiliário, em 31 de Dezembro de 2021.

Tipologia de Valores Mobiliários		
Acções	Quantidade	M. Financeiro
PRESTIGIO	783 200.00	7 832 000 000.00
YETU	9 000 000.00	9 000 000 000.00
BMF	11 942 981.00	10 334 906 057.81
BAIGEST	600.00	60 000 000.00
BODIVA	100 000.00	900 000 000.00
BCI	100 000.00	67 078 371 712.09
BPC	1 060 906 689.00	1 060 906 689 000.00
BAI	19 450 000.00	157 545 000 000.00
Unidades de Participação		
BFA Private II	10 000 000.00	10 000 000 000.00
BFA OP IV	10 000 000.00	10 000 000 000.00
BFA OP VIII	15 000 000.00	15 000 000 000.00
BFA OP VI	20 000 000.00	20 000 000 000.00
BFA OP VII	15 000 000.00	15 000 000 000.00
Total	1 172 283 470	1 383 656 966 769.90

Figura 20 – Repartição das Emissões Privadas



Durante o período em análise a dívida privada corresponde a 27% do montante custodiado pela CEVAMA®.

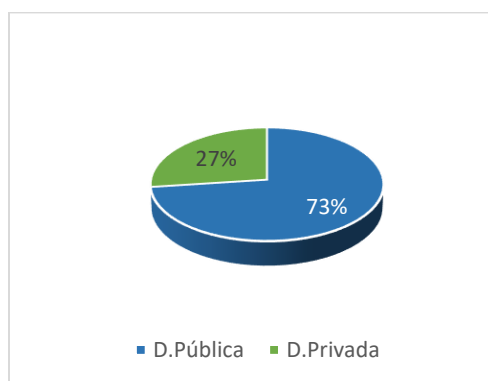


Figura 21 – Comparação Dívida Pública vs. Dívida Privada

LIQUIDAÇÃO DE OPERAÇÕES

Mercado Primário - Portal do Investidor

Durante o período em análise foram liquidados **401** negócios, perfazendo um montante financeiro de **KZ 3.21 milhões** equivalente a mais de **USD 5 milhões**. Comparativamente ao trimestre homólogo, houve um decréscimo de 31%.

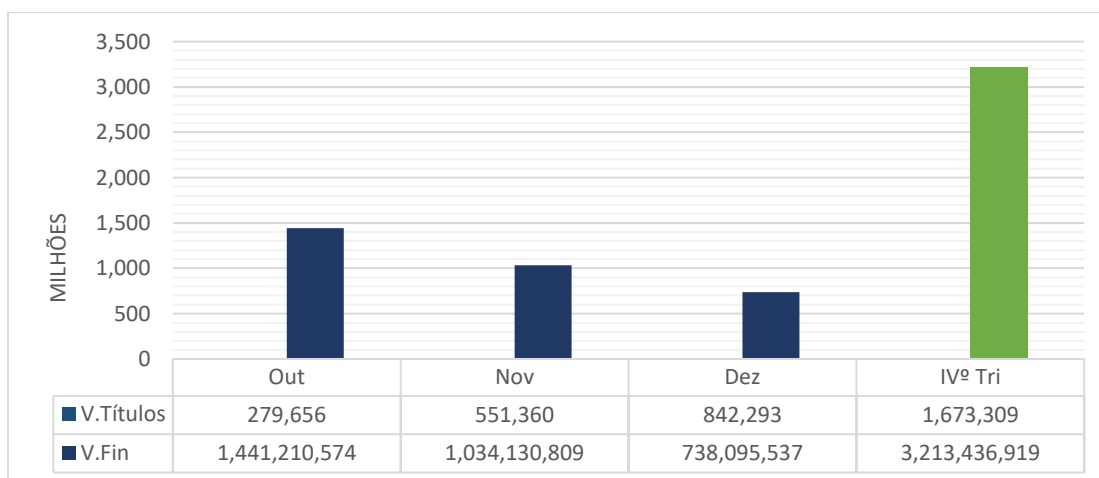


Figura 22 – Volume de títulos e Montantes Liquidados



No que concerne à tipologia de Valor Mobiliário, os Bilhetes do Tesouro (BT) tiveram melhor aderência dos investidores arrecadando um montante financeiro de AOA 1,44 milhões, equivalente a mais de USD 2 milhões, correspondendo a 99% do valor arrecadado no trimestre. No entanto as Obrigações não Reajustáveis (OT-NR) arrecadaram um montante financeiro de KZ 1,76 milhões, valendo mais de USD 3 milhões.

Mercado Secundário

De Outubro à Dezembro, foram liquidados 1,064 negócios, o que correspondeu a uma cifra de mais de KZ 213 mil milhões, perfazendo o equivalente a mais de USD 366 milhões. Comparativamente ao período homólogo, houve um decréscimo de 22,69% sobre o montante liquidado.

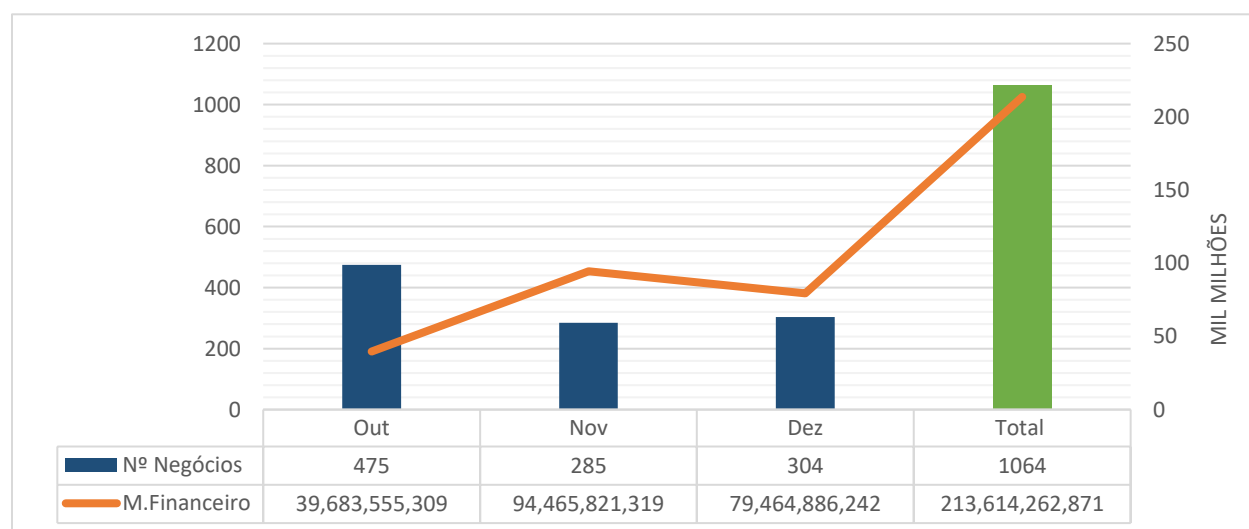


Figura 24 – N.º de Negócios e Montantes Liquidados

Deste universo, foram liquidados fisicamente 1,945,601 títulos, tendo sido realizados 362 negócios interbancários, perfazendo um montante financeiro de mais KZ 122



mil milhões liquidados, equivalente a USD 209 milhões que comparado com os 580 negócios no montante de KZ 138 mil milhões do período homólogo, representa um decréscimo na ordem dos 11.77%.

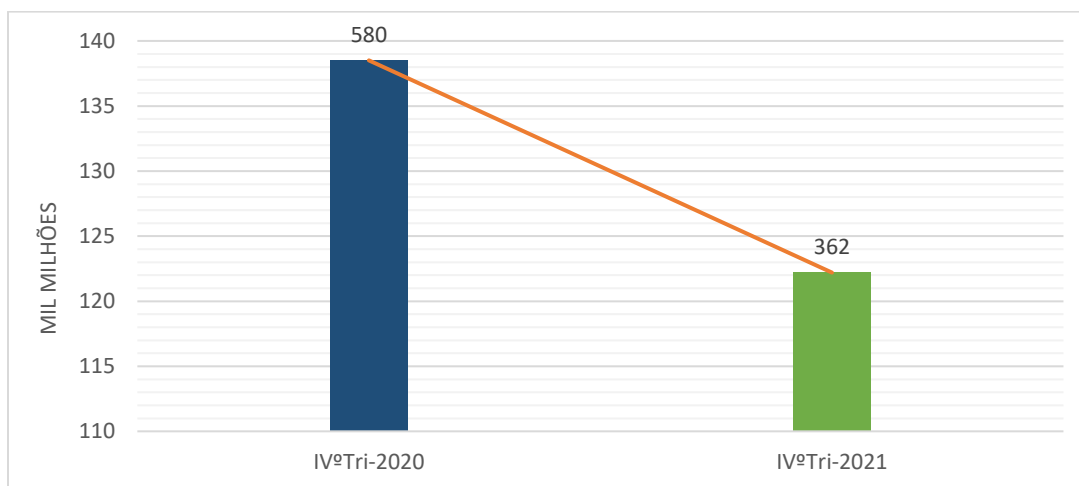


Figura 25– Evolução dos Negócios Interbancários

EVENTOS PROCESSADOS (PAGAMENTO DE JUROS E REEMBOLSOS ETC.)

Durante o IVº trimestre, foram processados 204 eventos de distribuição de rendimentos, nomeadamente, 166 pagamentos de cupão e 38 resgates. Em termos de volume foram resgatados 50,656,131 títulos. No âmbito geral foram liquidados mais de KZ 384 mil milhões, equivalentes a USD 657 milhões, conforme ilustra o gráfico.

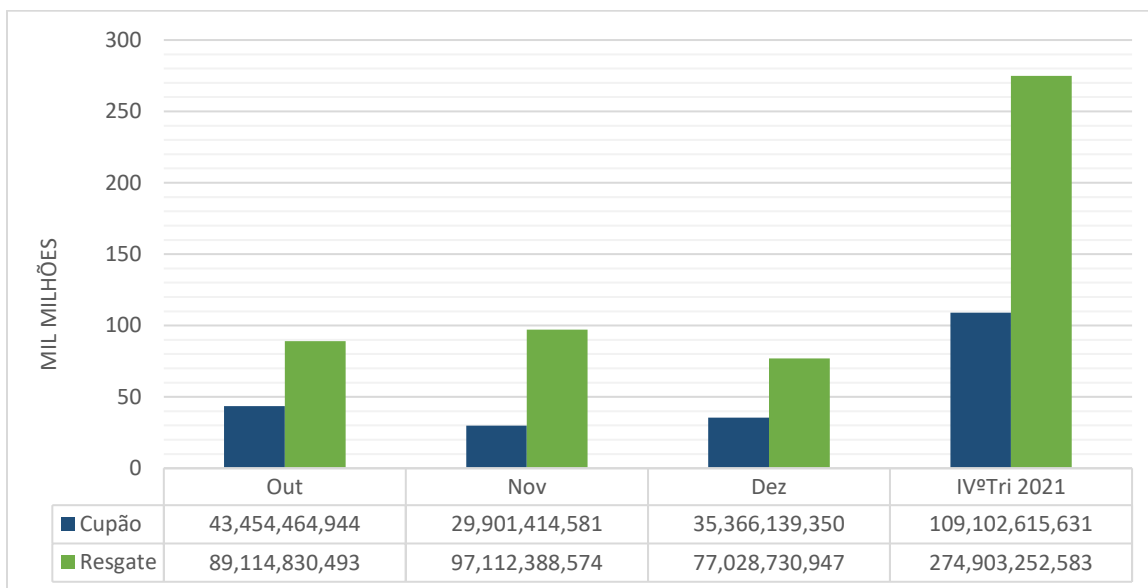


Gráfico 26 - Eventos de Distribuição de Rendimento

Comparativamente ao período homólogo registou-se um decréscimo na ordem dos 69%.

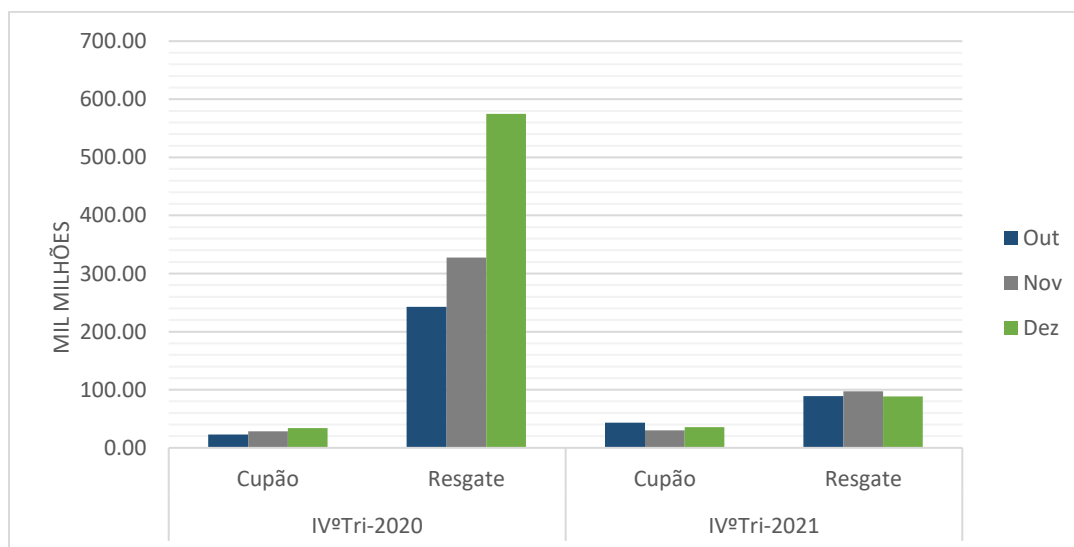


Gráfico 27 – Comparação IVº trimestre de 2020 vs. IVº trimestre de 2021



AGÊNCIA NACIONAL DE NUMERAÇÃO

A CEVAMA®, no âmbito das funções que lhe são cometidas e enquanto **Agência Nacional de Codificação**, atribuiu durante o IVº trimestre de 2021, **240** novos códigos ISIN, CFI e FISN. Em 31 de Dezembro encontravam-se activos 523 códigos ISIN e respectivos códigos CFI e FISN.



FACTOS RELEVANTES

A. Desenvolvimento do mercado:

1. O objectivo primordial a nível do desenvolvimento do mercado tem estado centrado na activação do Mercado accionista e neste sentido:
 - Realizaram-se reuniões com empresas privadas e associações empresarias para apresentar o Mercado de Valores Mobiliários como uma alternativa de financiamento das actividades das empresas, apresentado o funcionamento, regulamentos e procedimentos da Bolsa
 - Continuamente os trabalhos de promoção e identificação de PME's empresas com objectivo de lançar o segmento de PME's dentro do Mercado de Balcão Organizado;
2. Realização de reuniões com "Grupos de Trabalhos", constituídos por Membros BODIVA, para o desenvolvimento de novos mercados, nomeadamente:
 - Mercado de cobertura de risco;
 - Mercado de REPO
 - Mercado destinado a transacção de activos imobiliários.
3. Eventos societários:
 - Resgate das Obrigações Corporativas do *Standard Bank*;
 - Resgate da UP's do Fundo BAI Obrigações Mais.



4. Admissão à Negociação no Mercado de Registo de Operações Sobre Valores Mobiliários (“MROV”):
 - Fundo BFA Private II;
 - Acções do Banco de Comércio e Indústria.

5. Realização do Leilão Electrónico, referente a privatização do Banco de Comércio e Indústria;

6. Conclusão da segunda Edição com a Euronext, da formação executiva *Readiness To Capital Markets*;

7. Participação do *roadshow* realizado pelo IGAPE para investidores alemães

8. Participação do *webinar*, sobre “Desenvolvimento, Credibilidade e Inovação”, realizado pela MG Advogados

9. Participação do *webinar*, sobre “Formas de Financiamento Alternativo Às Actividades das Empresas” realizado pela CMC, no âmbito da semana mundial do investidor.

10. Participação do *webinar*, sobre “ Os Intervenientes do Mercado na Protecção do Investidor” realizado pela CMC, no âmbito da semana mundial do investidor.
 - Participação regular no Programa Hora da Bolsa



B. Quadro Regulatório:

A. PRESIDENTE DA REPÚBLICA

DECRETOS PRESIDENCIAIS:

- Decreto Presidencial n.º 271/21, de 16 de Novembro – Alteração e Aditamento ao Decreto Presidencial n.º 250/18, de 30 de Outubro, que aprova o Regulamento da Lei do Investimento Privado.

DESPACHOS PRESIDENCIAIS:

- Despacho Presidencial n.º 201/21, de 23 de Novembro – Autorização da privatização, por via de Oferta Pública Inicial (OPI), da participação social que o Estado detém indirectamente no Banco Angolano de Investimentos, S.A., por via da Sonangol Holdings, Limitada, com 8,5% e da ENDIAMA – E.P., com 1,5%.

B. ASSEMBLEIA NACIONAL

LEIS:

- Lei n.º 24/21, de 18 de Outubro – Lei do Banco Nacional de Angola.

C. BANCO NACIONAL DE ANGOLA

AVISOS:

- Aviso n.º 11/21, de 23 de Dezembro – Define os procedimentos para a realização de operações cambiais por não residentes cambiais.

D. COMISSÃO DO MERCADO DE CAPITAIS (CMC)

REGULAMENTOS:



- Regulamento n.º 5/21, de 8 de Novembro – Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa.

INSTRUÇÕES:

- Instrução N.º 013/CMC/12-21 – Congelamento de Fundos e Recursos Económicos – Estabelece os procedimentos para o congelamento de fundos e recursos económicos pertencentes, possuídos ou detidos, directa ou indirectamente, individualmente ou em conjunto, por pessoas, grupos ou entidades designadas, nos termos do artigo 17.º da Lei n.º 1/12, de 12 de Janeiro, sobre a Designação e Execução de Actos Jurídicos Internacionais;
- Instrução N.º 012/CMC/12-21 – Declaração de Origem e Destino dos Activos dos Clientes – Estabelece que as entidades sujeitas à supervisão da CMC, previstas no artigo 2.º do Regulamento n.º 5/21, de 8 de Novembro, de Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa, devem exigir aos seus clientes o preenchimento da Declaração de Origem e Destino dos Activos dos Clientes (DODAC);
- Instrução N.º 011/CMC/12-21 – Formulário de Comunicações de Transacções em Numerário que Envolvem Valores Mobiliários – Estabelece que as entidades sujeitas à supervisão da CMC, previstas no artigo 2.º do Regulamento n.º 5/21, de 8 de Novembro, de Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa, devem preencher o Formulário de Comunicações de Transacções em Numerário que Envolvem Valores Mobiliários (FCTNEVM), elaborado pela Unidade de Informação Financeira (UIF);
- Instrução N.º 010/CMC/12-21 – Formulário de Declaração de Declaração de Operação Suspeita – Estabelece que as entidades sujeitas à supervisão da CMC, previstas no artigo 2.º do Regulamento n.º 5/21, de 8 de Novembro, de Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa, devem preencher o formulário de Declaração de Operação Suspeita (DOS), elaborado pela Unidade de Informação Financeira (UIF);
- Instrução N.º 009/CMC/12-21 – Formulário de Declaração de Identificação de Pessoas Designadas – Estabelece que as entidades sujeitas à supervisão da CMC, previstas no artigo 2.º do Regulamento n.º 5/21, de 8



de Novembro, de Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa, devem preencher o Formulário de Declaração de Identificação de Pessoas Designadas (DIPD), elaborado pela Unidade de Informação Financeira (UIF).

E. REGULAÇÃO BODIVA

REGRAS:

- Regra BODIVA N.º 3/21 – Da Compensação, Liquidação e Custódia Centralizada de Valores Mobiliários.

INSTRUÇÕES:

- Instrução BODIVA N.º 3/21 – Do Calendário e Horário de Funcionamento dos Mercados BODIVA 2022;
- Instrução BODIVA N.º 1/21 – Da Custódia de Dívida Pública Representada por Valores Mobiliários.

PREÇÁRIO:

- Novo Preçário – Tabelas de Comissões BODIVA, publicado em 19 de Novembro de 2021.

INFORMATIVOS:

- Informativo N.º 017-21/BODIVA – SGMR, S.A./12-2021 – Publicação da Instrução BODIVA N.º 3/21 – Do Calendário e Horário de Funcionamento dos Mercados BODIVA 2022;
- Informativo N.º 016-21/BODIVA – SGMR, S.A./12-2021 – Realização da Sessão Especial de Leilão em Bolsa Relativa à Privatização do Banco de Comércio e Indústria, S.A. (BCI);



- Informativo N.º 015-21/BODIVA – SGMR, S.A./11-2021 – Publicação da Instrução BODIVA N.º 1/21 – Da Custódia de Dívida Pública Representada por Valores Mobiliários;
- Informativo N.º 014-21/BODIVA – SGMR, S.A./11-2021 – Publicação da Regra BODIVA N.º 3/21 – Da Compensação, Liquidação e Custódia Centralizada de Valores Mobiliários;
- Informativo N.º 013-21/BODIVA – SGMR, S.A./11-2021 – Publicação do Novo Preçário – Tabelas de Comissões BODIVA.