



RELATÓRIO TRIMESTRAL

III TRIMESTRE 2024

31/10/2024

Rua Marechal Brós Tito, N.º 41, Edifício Sky Business Tower, Piso 8.º, Luanda – Angola

(+244) 225 420 300

institucional@bodiva.ao



ÍNDICE

NEGOCIAÇÃO.....	2
EVOLUÇÃO DAS NEGOCIAÇÕES.....	3
ANÁLISE COMPARATIVA YIELD Média Mercado Primário VS Mercado Secundário.....	8
ANÁLISE DE PREÇOS.....	9
AGENTES DE INTERMEDIACÃO.....	10
<i>ANÁLISE COMPARATIVA MERCADO PRIMÁRIO E SECUNDÁRIO.....</i>	<i>11</i>
ANÁLISE DOS COMITENTES FINAIS.....	12
PRINCIPAIS PARTICIPANTES.....	12
LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA.....	14
CONTAS ABERTAS.....	14
VALORES MOBILIÁRIOS SOB CUSTÓDIA.....	16
Dívida Pública.....	16
Dívida Privada.....	18
LIQUIDAÇÃO DE OPERAÇÕES.....	20
Mercado Primário - Portal do Investidor.....	20
Mercado Secundário.....	21
EVENTOS PROCESSADOS (PAGAMENTO DE JUROS E REEMBOLSOS ETC.).....	22
AGÊNCIA NACIONAL DE NUMERAÇÃO.....	24
FACTOS RELEVANTES.....	24



SUMÁRIO EXECUTIVO

- No III Trimestre de 2024 o montante negociado registou um decréscimo de **43,75%** face ao período homólogo, **ou seja, passou de Kz 3,79 Biliões para Kz 2,13 Biliões**;
- Foram realizados **2.654 negócios**, o que representando um aumento de **139,53%** relativamente ao período homólogo (em que se registaram **1.108 negócios**);
- Os REPOs, representaram cerca de **60,67% do montante total negociado no período**. As restantes tipologias representaram no período **39,33%**;
- O **BNA, BFACM, AUREA, HCPS e a SINV** foram responsáveis por cerca de **82,89%** do montante total negociado;
- Os títulos transaccionados em Mercado Secundário representaram em média, cerca de **7,67%** do *Stock* da Dívida Pública Titulada;
- No período em análise, foram abertas **1.913 contas** de registo individualizado (Contas de Custódias), atingindo um total de **32.240 Contas Abertas**;
- O montante sob custódia da BODIVA atingiu a cifra dos **Kz 9.630 mil milhões**, representando um aumento de **3,05%** comparativamente ao trimestre homólogo;
- Foram liquidados no período **2.654 negócios**, correspondente a cerca de **Kz 2.154 mil milhões**;
- Foram processados **155 eventos** de distribuição de rendimentos, nomeadamente, **131 pagamentos de cupão**, **22 resgates**, **1 pagamento de cupão das Obrigações Corporativas da Sonangol** e **1 resgate de Unidades de Participações**, perfazendo um montante financeiro de cerca de **Kz 780,30 mil milhões**.



NEGOCIAÇÃO

EVOLUÇÃO DAS NEGOCIAÇÕES

Ao longo do III Trimestre de 2024, foram realizados 2.654 negócios nos Mercados Regulamentados sob Gestão da BODIVA, movimentando um total de Kz 2.129.859.130.092,20 equivalente a USD 2.384.753.508,89¹ o que representou um decréscimo de 43,75% face ao período homólogo.

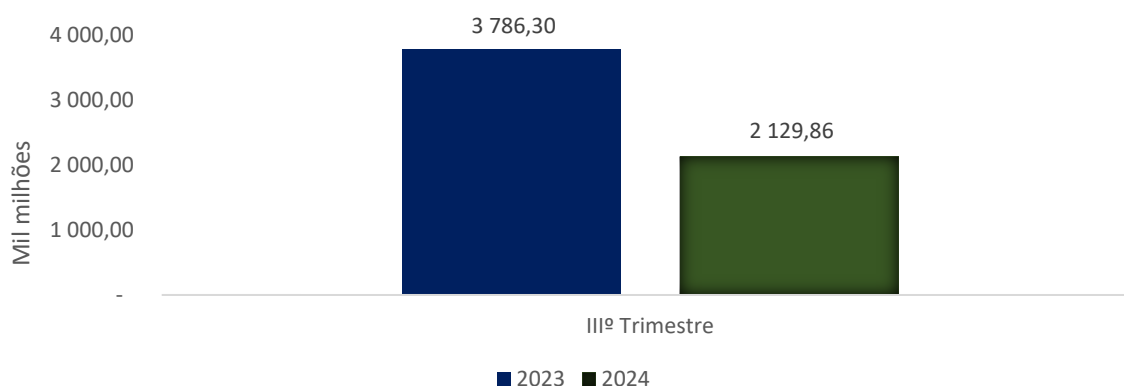


Figura 1 - Volume de Negociação 2023 vs. 2024

O Montante Médio Mensal de Negociado foi de cerca de Kz 709,95 mil milhões, sendo Agosto o mês com maior montante negociado, cerca de Kz 864,40 mil milhões. Apresentamos abaixo a evolução mensal do montante negociado no período:

¹ Conversão efetuada a taxa de câmbio média do BNA referente ao trimestre em análise (893.115).

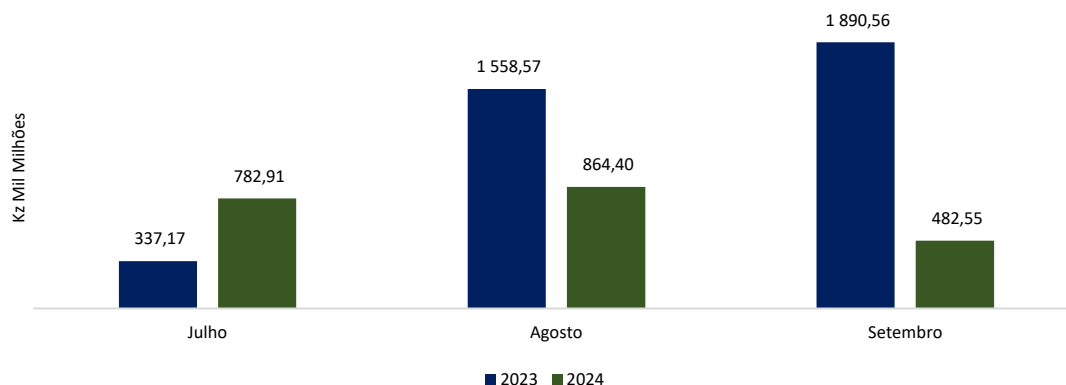


Figura 2 - Evolução Mensal do Montante Negociado

O Número de Negócios realizados face ao período homólogo, registou um aumento de cerca de 139,53%, tendo se registado no período em análise 2.654 negócios, representando uma média mensal de cerca de 885 negócios.

2023	2024	Variação (%)	Média Mensal
1108	2654	139,53%	885

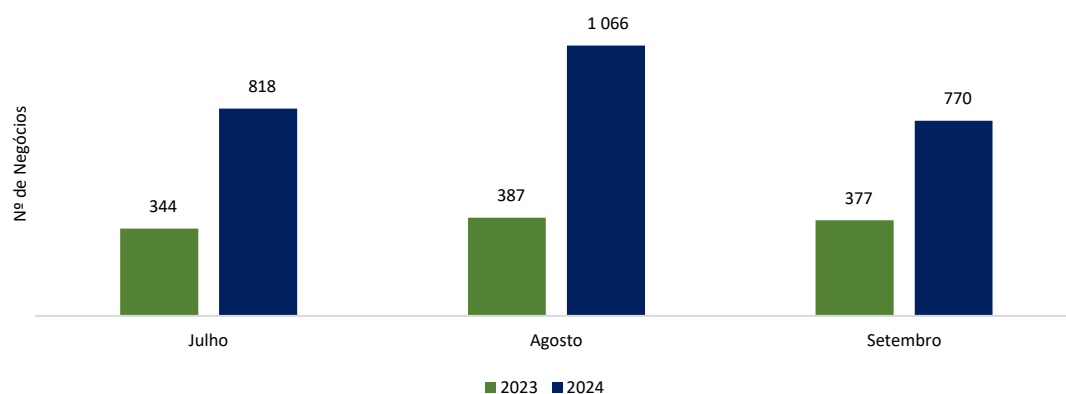


Figura 3 - Evolução Mensal dos Negócios Realizados

Relativamente aos negócios realizados por ano de vencimento, observamos no período a tendência para concentração do montante negociado em Títulos com



Maturidade Residual até 2026, concentrando 25,15% do montante total negociado por maturidade de vencimento.

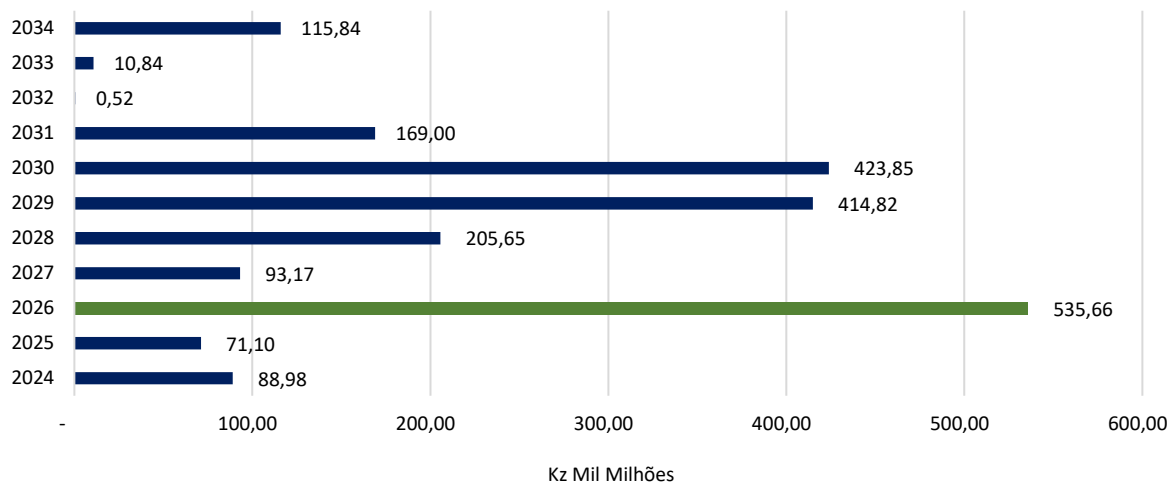


Figura 4 – Montante negociado por ano de vencimento

De modo semelhante aos montantes negociados, observamos no período a tendência da concentração do número de negócios em maturidades mais longas conforme ilustrado no gráfico abaixo:

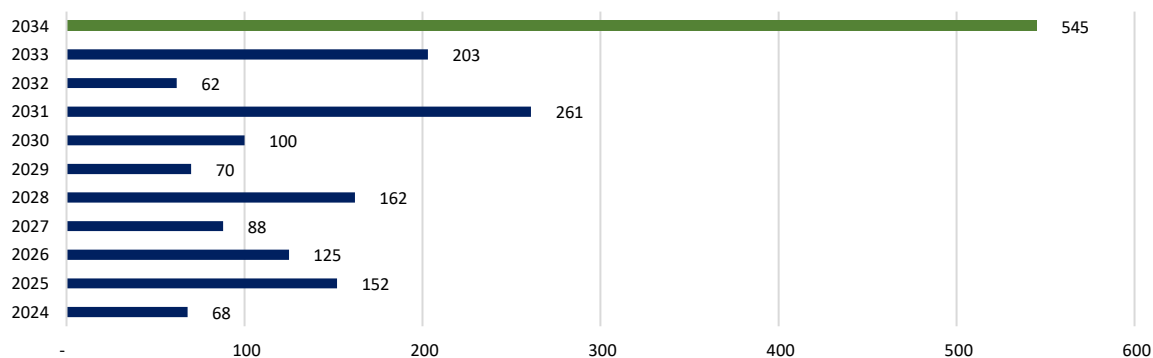


Figura 5 – Negócios realizados por ano de vencimento

Em relação ao montante negociado por Tipologia de Valor Mobiliário, observamos no período a dominância das Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis (82,51%) em



detrimento das Obrigações do Tesouro em Moeda Externa (12,60%), Bilhetes do Tesouro (3,85%); Obrigações do Tesouro Indexadas a Taxa de Câmbio (0,98%), Acções (0,02%); Obrigações Privadas (0,04%) e as Unidades de Participação (0,004%).

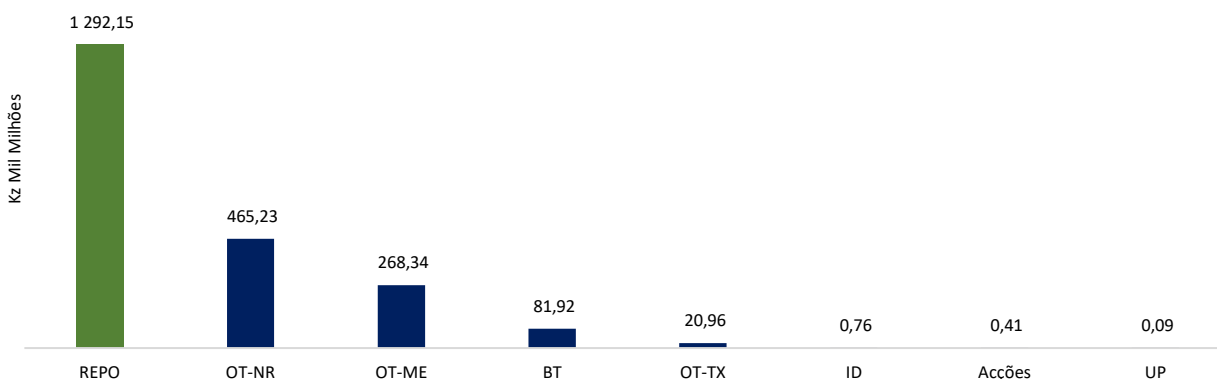


Figura 6 – Montante negociado por tipologia de valores mobiliário

Registou-se no período um total de 2.654 negócios, as Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis representaram 61,08% do total de negócios realizados, as Acções 30,82%, as Obrigações Privadas 4,45%, os Bilhetes do Tesouro 2,71%, as Unidades de Participação 0,53%, as Obrigações do Tesouro Indexadas à Taxa de Câmbio 0,41% e as Obrigações do Tesouro em Moeda Externa 0,26%, conforme evidencia o gráfico abaixo (figura nº7):

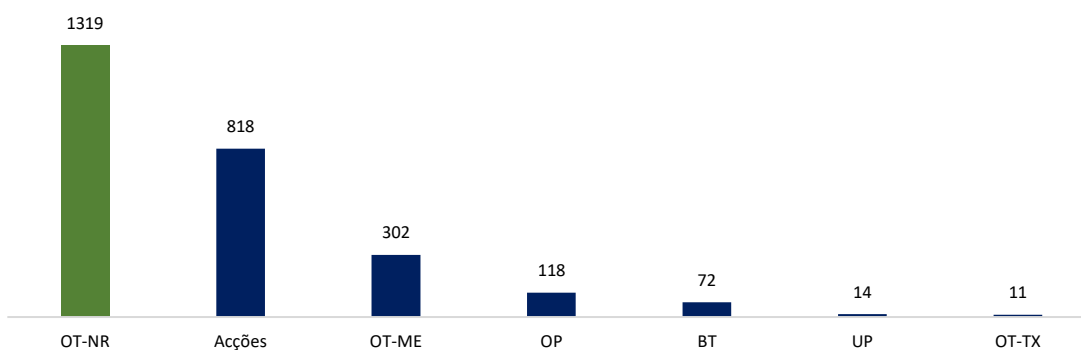


Figura 7 – Negócios realizados por tipologia de valores mobiliários



Durante o III Trimestre de 2024, as operações REPO, representaram cerca de 60,67% do montante total negociado, movimentando um total de Kz 129 biliões.

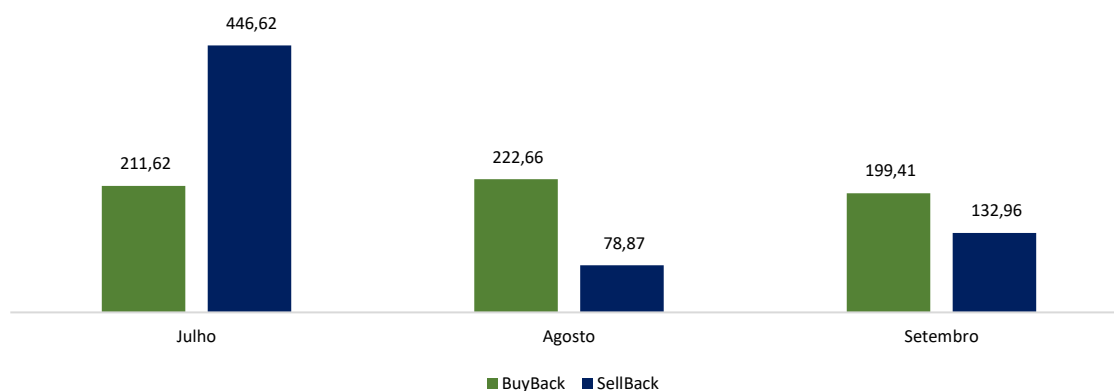


Figura 8 – Montante Negociado (REPO)

Relativamente a análise comparativa entre a Taxa Luibor que serve de referência para as taxas praticadas a nível da permuta de liquidez no curto prazo no mercado interbancário, verifica-se que as operações efectuadas no Mercado de Operações de Reporte (MOR), representaram uma variação média de - 10.06 *pp* em relação a Luibor para diferentes maturidades:

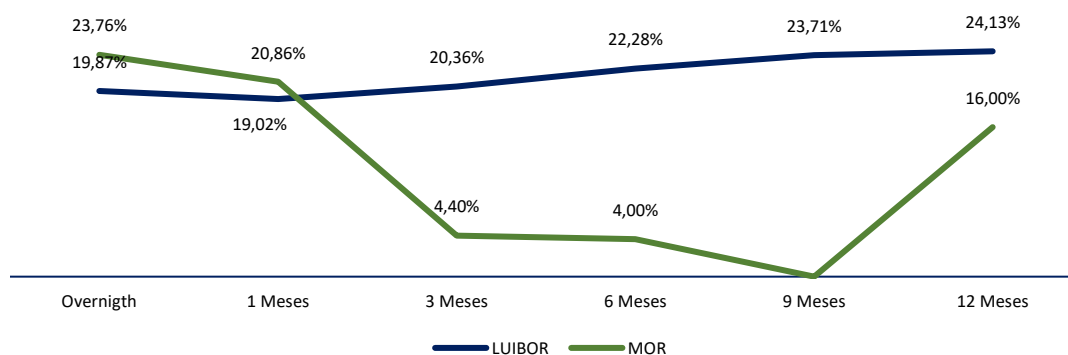


Figura 9 – Análise Comparativa Taxas de Juro MOR VS LUIBOR



ANÁLISE COMPARATIVA - Yield Média do Mercado Primário VS Mercado Secundário

As *Yields* Médias no Mercado Primário de Títulos do Tesouro registaram um aumento na rentabilidade oferecida pelo emitente, face ao período homologo, tendo em conta os intervalos de maturidades, apresentados no gráfico abaixo:

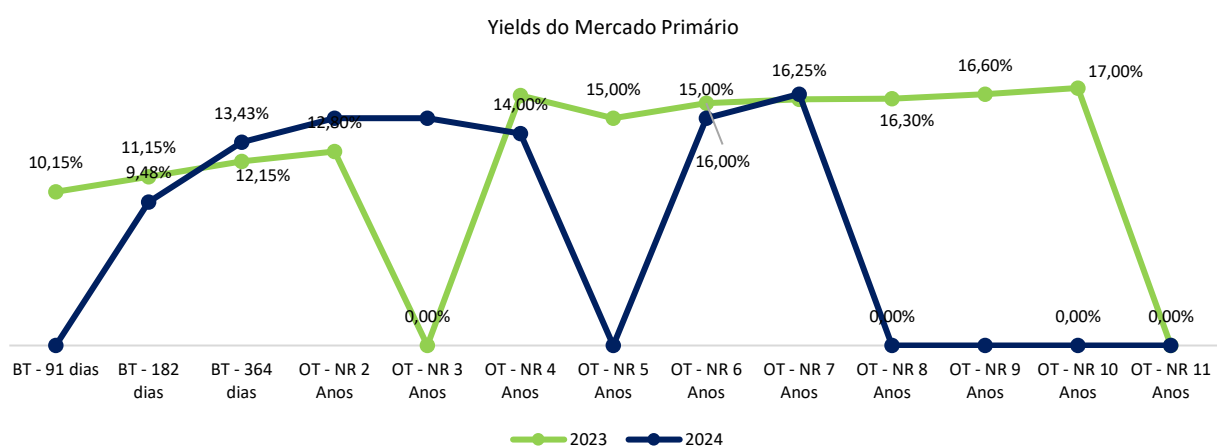


Figura 10 – Yield Média- Mercado Primário

As *Yields* Médias em Mercado Secundário para as OT-TXC e OT-NR, registaram um aumento na rentabilidade exigida pelos investidores:

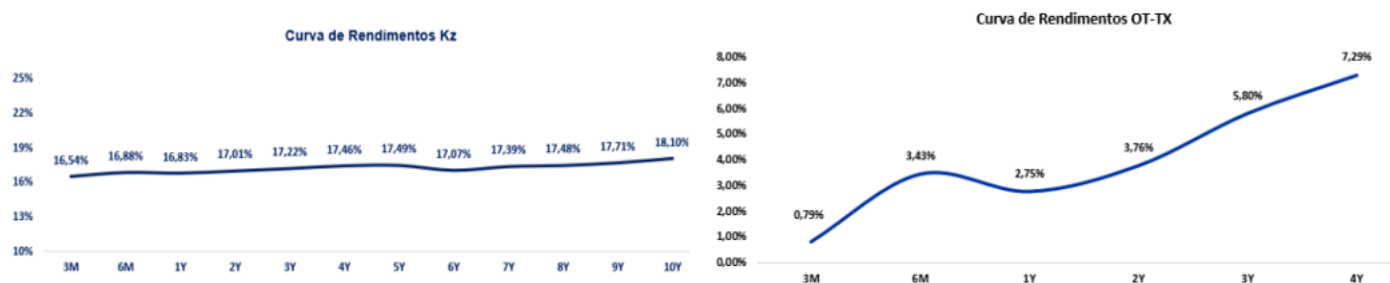


Figura 11 – Yield Média- Mercado Secundário

ANÁLISE DE PREÇOS



Em termos do *pricing* praticado por ano de maturidade, é notável a tendência de subida do preço à medida que a maturidade se torna mais longa. Abaixo ilustramos o preço médio dos negócios de acordo com a tipologia e ano de vencimento.



Figura 12 - Preço Médio por ano de vencimento de OT-TX e OT-NR

O preço praticado nas Acções cotadas em bolsa, verificou-se que em média as acções do BAI foram negociadas ao preço de Kz 60.948, enquanto as acções do BCGA estiveram ao preço de Kz 15.079. No final do período em análise, a capitalização Bolsista total cifrou-se em cerca de Kz 4,49 Biliões, sendo Kz 1,81 Biliões representativos do BAI e Kz 2,68 Biliões representativos do BCGA, respectivamente:

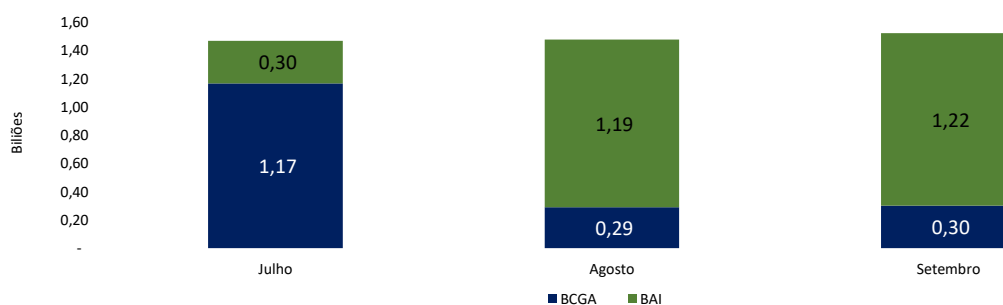


Figura 13 – Capitalização Bolsista do BAI e BCGA



AGENTES DE INTERMEDIACÃO²

No que concerne ao desempenho dos Membros de Negociação, 16 membros BODIVA contribuíram para o montante total negociado. O BNA, BFACM, AUREA, HCPS, e o SINV ocuparam os cinco primeiros lugares cujas transacções representaram cerca de 82,89 % do mercado:

Montante Negociado - IIº Trimestre				Montante Negociado - IIIº Trimestre			
Ranking	Membros	Montante	Quota de Mercado(%)	Ranking	Membros	Montante	Quota de Mercado(%)
1º	BFA Capital Markets – SDVM	372 975 029 249,97	21,77%	1º	BNA	1 091 991 024 863,33	26,59%
2º	ÁUREA- SDVM	309 212 512 214,24	18,05%	2º	BFA Capital Markets – SDVM	917 522 218 134,53	22,34%
3º	Hemera Capital Partners Securities - SDVM	284 413 868 507,71	16,60%	3º	ÁUREA- SDVM	665 575 723 424,70	16,21%
4º	BNA	244 000 086 632,76	14,24%	4º	Hemera Capital Partners Securities - SDVM	432 917 883 552,27	10,54%
5º	Standard Invest - SDVM	226 118 194 302,76	13,20%	5º	Standard Invest - SDVM	296 005 047 000,82	7,21%
6º	Prospectum Capital - SCVM	100 899 287 919,88	5,89%	6º	SAFIRA - SDVM	286 309 916 238,50	6,97%
7º	EAGLESTONE - SDVM	56 271 006 642,70	3,28%	7º	EAGLESTONE - SDVM	85 660 404 291,89	2,09%
8º	PRIME SOLUTIONS - SCVM	50 437 701 241,27	2,94%	8º	Prospectum Capital - SCVM	83 494 299 653,13	2,03%
9º	INOVADORA CAPITAL - SDVM	25 586 612 928,01	1,49%	9º	Corretora Valor - SCVM	74 723 510 787,98	1,82%
10º	LWEI MANSAMUSA BROKERS - SCVM	22 382 595 997,93	1,31%	10º	KYROS SDVM	48 074 455 248,00	1,17%
11º	Lucrum Trust - SCVM	9 113 276 985,75	0,53%	11º	INOVADORA CAPITAL - SDVM	41 496 161 532,36	1,01%
12º	FINCREST SDVM	4 114 971 860,98	0,24%	12º	Lucrum Trust - SCVM	24 444 142 692,92	0,60%
13º	Corretora Valor - SCVM	3 050 842 435,00	0,18%	13º	Madz Global - SCVM	18 498 517 348,86	0,45%
14º	Madz Global - SCVM	2 741 054 481,03	0,16%	14º	LWEI MANSAMUSA BROKERS - SCVM	15 843 489 646,56	0,39%
15º	SAFIRA - SDVM	1 507 957 501,20	0,09%	15º	PRIME SOLUTIONS - SCVM	13 493 451 495,62	0,33%
16º	RESULTADOS - SCVM	221 754 624,00	0,01%	16º	FINCREST SDVM	10 479 228 598,22	0,26%
17º				17º	RESULTADOS - SCVM	174 443 214,00	0,00%
	Total Geral	1 713 046 753 525,17	100%		Total Geral	4 106 703 917 723,70	100%

Figura 14 – Montante Negociado por Membro de Negociação

No período em análise, o BNA terminou na liderança do mercado, com um montante negociado de Kz 1,09 biliões, com uma quota de mercado de cerca de 26,59%. A BFACM, ocupou a segunda posição, negociando Kz 917,52 mil milhões com uma quota de mercado de 22,34%. Na terceira posição, surge a AUREA com uma quota de mercado de 16,21%, tendo negociado Kz 665,57 mil milhões. A HCPS e o SINV, surgem na quarta e quinta posição com uma quota de mercado de 10,54% e 7,21%, equivalente a um montante de Kz 432,92 mil milhões e Kz 296,01 mil milhões 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.

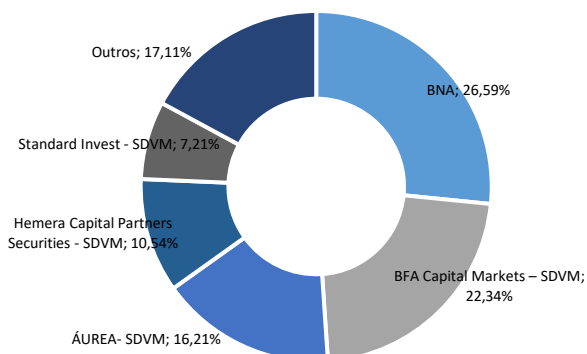


Figura 15 – Quota de Mercado

ANÁLISE COMPARATIVA MERCADO PRIMÁRIO E SECUNDÁRIO

No período em análise, as Emissões em Mercado Primário atingiram os Kz 474,47 mil milhões, enquanto no Mercado Secundário o montante negociado totalizou Kz 2,13 Biliões.

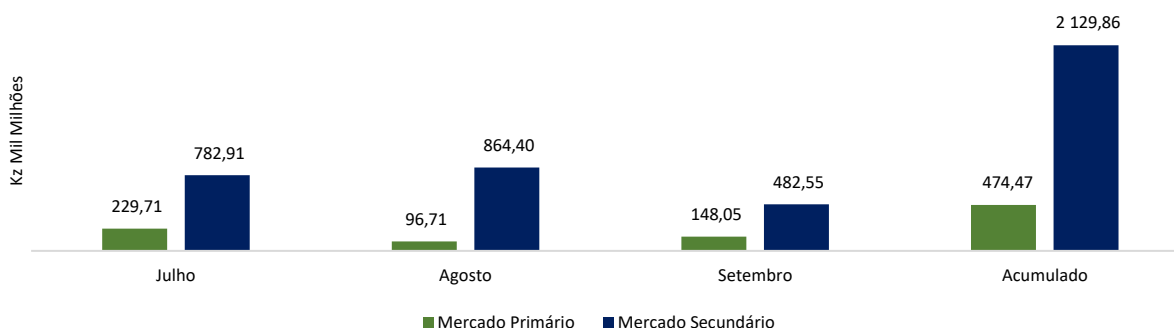


Figura 16 – Montante Negociado MSDP vs. Emissões Mercado Primário

O montante negociado no Mercado Secundário de Dívida Pública (MSDP) representou 448,89% do total de emissões em Mercado Primário. Quando efectuamos a comparação entre o montante negociado no MSDP com o *Stock* de Dívida Pública Titulada³ (Kz 9,25 biliões), podemos observar que, no período em

Fonte: Unidade de Gestão da Dívida Pública – UGD.



apreço, em média, o MSDP representou cerca de 7,67% do *Stock* da Dívida Pública Titulada, como representado no gráfico abaixo:

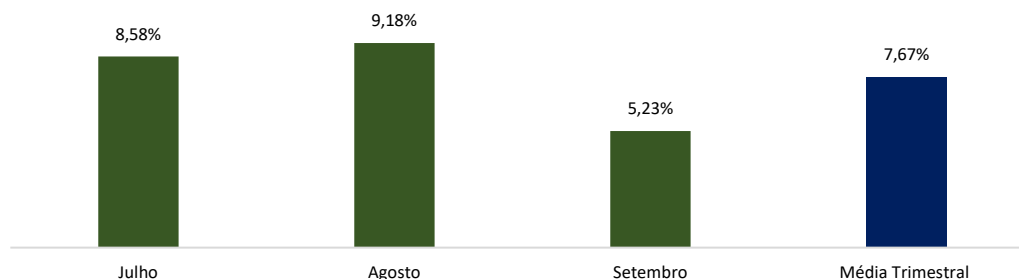


Figura 17 – Peso do montante negociado no MSDP no Stock de Dívida Pública Interna Titulada

ANÁLISE DOS COMITENTES FINAIS

PRINCIPAIS PARTICIPANTES

No que toca aos Comitentes Finais dos negócios realizados durante o III Trimestre de 2024, as Instituições Financeiras e as Empresas, foram responsáveis por 90,71% e 7,08% dos negócios realizados respectivamente, ao passo que os Investidores Particulares representaram apenas de 2,21%.

Comitente Final	Montante Negociado (Kz)	%
Instituições Financeiras	1 931 945 337 487,29	90,71%
Empresas	150 897 115 801,36	7,08%
Particulares	47 016 676 803,55	2,21%
Total	2 129 859 130 092,20 Kz	100%

Análise gráfica dos comitentes finais:



Figura 18 - Participação de comitentes finais



Quando analisada as operações de acordo com a natureza compra/venda, verificamos que as Instituições Financeiras representaram 87,73% e 93,68% destas operações respectivamente, conforme tabela abaixo:

Comitente Final	Compras	%	Comitente Final	Vendas	%
Instituições Financeiras	934 309 626 953,50	87,73%	Instituições Financeiras	997 635 710 533,80	93,68%
Empresas	85 811 973 117,44	8,06%	Empresas	65 085 142 683,92	6,11%
Particulares	44 807 964 975,17	4,21%	Particulares	2 208 711 828,38	0,21%
Total	1 064 929 565 046,10 Kz	100%	Total	1 064 929 565 046,10 Kz	100%

Relativamente ao número de negócios realizados e a posição compradora ou vendedora dos comitentes, verificamos que os clientes particulares foram os que mais compraram e venderam, representando cerca de 68,01% e 48,68% respectivamente.

Comitente Final	Compras	%	Comitente Final	Vendas	%
Instituições Financeiras	213	16,05%	Instituições Financeiras	502	37,79%
Empresas	212	15,94%	Empresas	180	13,53%
Particulares	903	68,01%	Particulares	646	48,68%
Total	1 327	100%	Total	1 327,00	100%

Relativamente a análise sectorial, constatamos que, as Instituições Financeiras, foram as que mais negociaram, tanto na posição compradora como na posição vendedora, com um montante total de Kz 751,44 biliões na posição compradora e 843,64 biliões na posição vendedora.

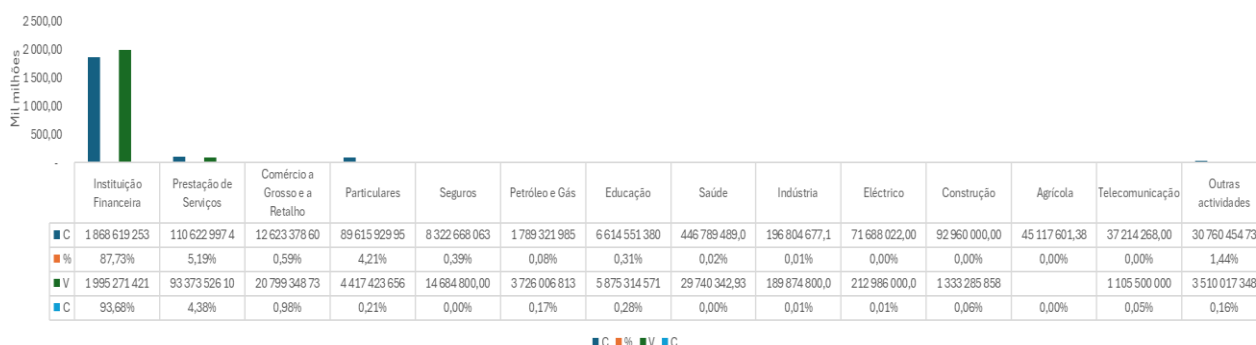


Figura 19 - Participação das Empresas por Sector de Actividade



LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA

CONTAS ABERTAS

Durante o III Trimestre de 2024, a Central de Valores Mobiliários (CEVAMA) verificou a abertura de **1.913** contas de registo individualizado, representando uma redução de **15,17%** face ao período homólogo que contou com cerca de **2.255** contas. O mês de Agosto registou o maior número de novos registos (693).

No final do período em análise, encontravam-se sob custódia na CEVAMA® o total de **32.240** contas activas, das quais 34 contas de Carteira Própria de Membros, 23 Contas de Regularização e 32.183 Contas de Registo Individualizado.

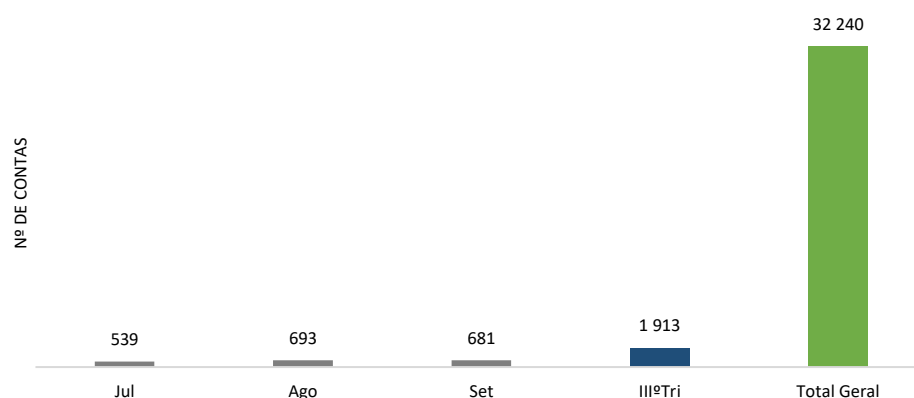


Figura 20 – Evolução das contas abertas

A média de contas abertas por mês situou-se em **637** contas, revelando uma contração, face ao período homólogo que se situou-se em **751** contas.

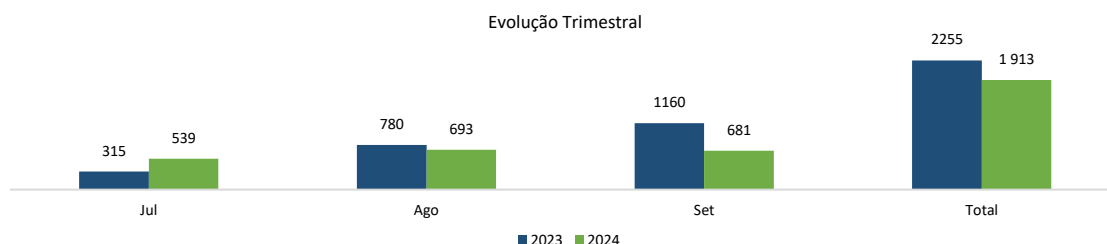


Figura 21 – Comparação das contas por trimestre



VALORES MOBILIÁRIOS SOB CUSTÓDIA

Dívida Pública

Foram efetuados depósitos de Títulos do Tesouro na ordem de 770.268.136 Títulos, repartidos pelas seguintes tipologias: 330.229.920 Bilhetes do Tesouro (BT); 436.138.727 Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis (OT-NR), 248.533 Obrigações do Tesouro em Moeda Externa e 3.650.956 Obrigação do Tesouro Indexada à Taxa de Câmbio (OT-TXC), que em termos financeiros, representam um património na ordem dos Kz 8.747 Mil Milhões, equivalente a USD 9,794 milhões. Comparativamente ao período homólogo, registamos um aumento de 151,58% sobre o montante financeiro de depósitos de títulos durante o III Trimestre.

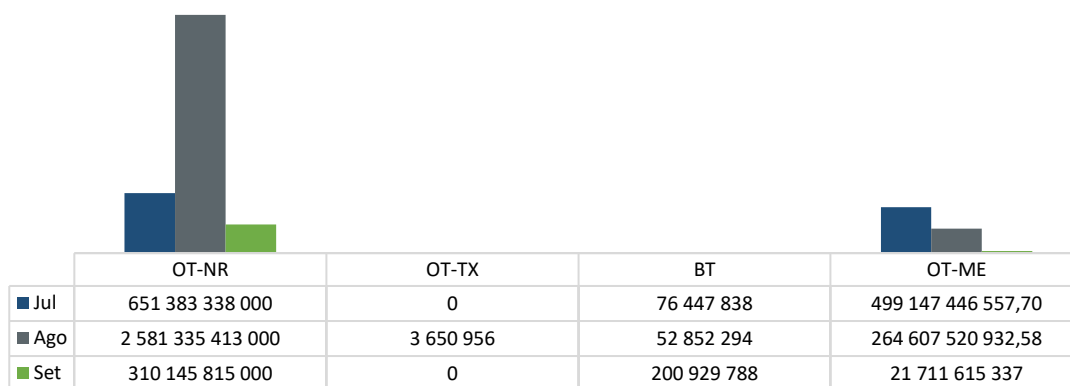


Figura 22 – Quantidade Custodiada

No que concerne ao volume acumulado, o III Trimestre fechou com o total de 1.626.412.862 títulos, representando um montante financeiro de Kz 7.763 mil milhões, equivalente a mais de USD 8,69 mil milhões que comparado ao período homólogo (554 747 676 títulos) representa um aumento na ordem dos 193,18%. No que concerne ao montante financeiro, registou-se igualmente um aumento na ordem dos 5,55%.



No período em análise, as Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis (OT-NR) representaram 56,6% dos activos sob custódia, Obrigação Tesouro em Moeda Externa 0,03%, Bilhetes do Tesouro 42,87% e as Obrigações Indexadas à Taxa de Câmbio do Dólar Norte – americano 0,47%.

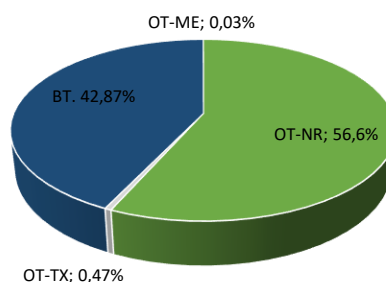


Figura 23 – Tipologia custodiada III Trimestre

Dívida Privada

Relativamente a componente de Dívida Privada apresentamos as seguintes notas relativamente a actividade ao longo do período em análise, ou seja, III Trimestre de 2024:

- Durante o III Trimestre a Central de Custódia de Valores Mobiliários (CEVAMA) registou a integração do Fundo de Investimento Fechado, denominado Fundo BCS MHAIS, com um volume de 8 milhões de Unidades de Participação avaliado em cerca de Kz 8 mil milhões;
- O segmento de Acções Ordinárias, com um número de 14 emissões, cujo montante financeiro avaliado em mais de Kz 1.732 mil milhões, correspondendo a USD 1.939 milhões, representando 92,81% do total das emissões privadas;
- As emissões de Unidades de Participação, com um número total de 5 emissões, com montante financeiro avaliado em Kz 44,18 mil milhões, correspondendo a USD 49 milhões, representando 2,31%;



- As Obrigações Corporativas com um total de 2 emissões cujo montante financeiro atingi os Kz 90 mil milhões (USD 100 milhões) representando 4,82% do total custodiado na Central de Valores Mobiliários.

Em termos absolutos, o número de emissões privadas, somavam um total de 21 emissões e um volume de 1.490.602.525 valores mobiliários, avaliados em cerca de Kz 1.866 mil milhões, tendo em conta o valor nominal de integração, o que equivale a USD 2,09 mil milhões.

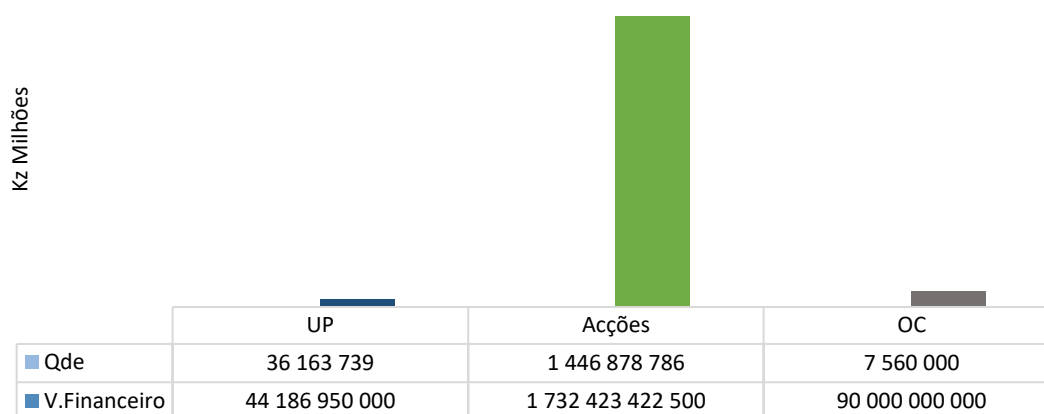


Figura 24 – Valor financeiro stock de Dívida Privada



Tipologia de Valores Mobiliários		
Acções	Quantidade	M. Financeiro
YETU	9 000 000.00	9 000 000 000.00
AURE	6 100.00	610 000 000.00
BCI	100 000.00	82 100 000 000.00
BDVA	100 000.00	900 000 000.00
BPC	1 060 906 689.00	1 060 906 689 000.00
BAI	19 450 000.00	157 545 000 000.00
BSOL	21 299 907.00	30 000 066 000.41
BCGA	20 000 000.00	60 000 000 000.00
BE	282 812 500.00	271 500 000 000.00
BCSU	17 000 000.00	17 000 000 000.00
KEVE	10 000 000.00	20 000 000 000.00
NOSSA	2 000 000.00	5 000 000 000.00
ACREP	1 803 590.00	5 861 667 500.00
ENSA	2 400 000.00	12 000 000 000.00
Unidades de Participação		
BFA Private V	10 000 000.00	10 000 000 000.00
BFA OP XIX	15 000 000.00	15 000 000 000.00
BFA Futuro	3 000 000.00	3 000 000 000.00
Standard Rend Prem	163 739.00	8 186 950 000.00
Fundo BCSMHAIS	8 000 000.00	8 000 000 000.00
Obrigações Corporativas		
Sonangol	7 500 000	75 000 000 000.00
Griner	60 000	15 000 000 000.00
Total	1 490 602 525	1 866 610 372 500.41

Figura 25 – Repartição das Emissões Privadas

Durante o período em análise, a Dívida Privada correspondeu a 19,38% do montante total custodiado pela CEVAMA®.

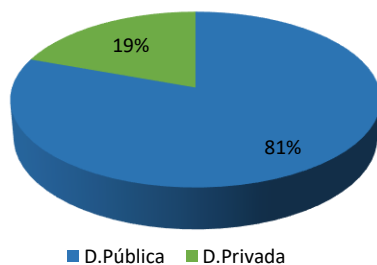


Figura 26 – Comparação Dívida Pública vs. Dívida Privada



LIQUIDAÇÃO DE OPERAÇÕES

Mercado Secundário

De Julho a Setembro de 2024, foram liquidados 2.654 negócios, das quais 302 em dólares e 2.352 em Kwanzas, correspondendo a uma cifra de mais de Kz 2.154 mil milhões, perfazendo o equivalente a mais de USD 2.412 milhões.

Comparativamente ao período homólogo, observamos uma contração de cerca de 44,05% sobre o montante liquidado.

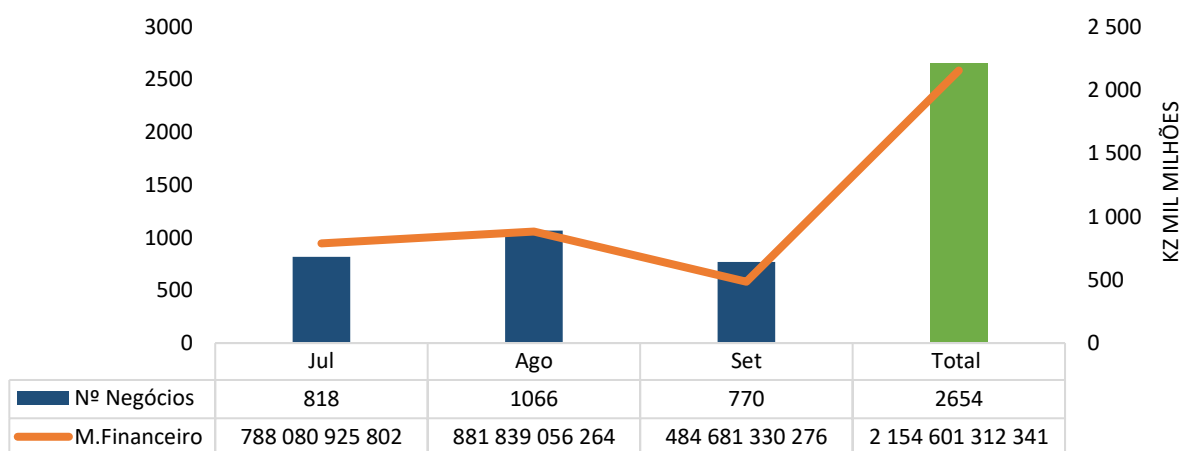


Figura 27 – N.º de Negócios e Montantes Liquidados

EVENTOS PROCESSADOS (PAGAMENTO DE JUROS E REEMBOLSOS ETC.)

Durante o III Trimestre, foram processados 155 eventos de distribuição de rendimentos, nomeadamente, 131 pagamentos de cupão de Obrigações do Tesouro, no montante Kz 365,08 mil milhões, 22 resgates no montante de Kz 415,21 mil milhões, 1 pagamento de cupão das Obrigações corporativa da SONANGOL no



montante de Kz 6,61 mil milhões e 1 resgate de Unidades de Participação do BFA Private IV, no montante de Kz 12,08 mil milhões. Em termos de volume, foram resgatados 54.352.716 títulos.

No geral, foram liquidados mais de Kz 780,30 mil milhões, equivalentes a USD 873,6 milhões, conforme ilustra o gráfico seguinte:

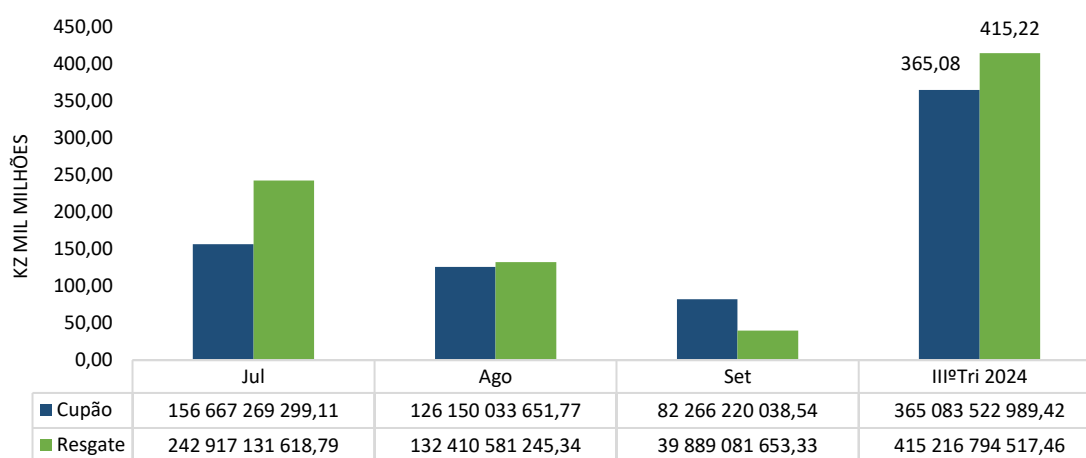


Gráfico 28 - Eventos de Distribuição de Rendimento

Comparativamente ao período homólogo registou-se um aumento do montante liquidado na ordem dos 6,85%.

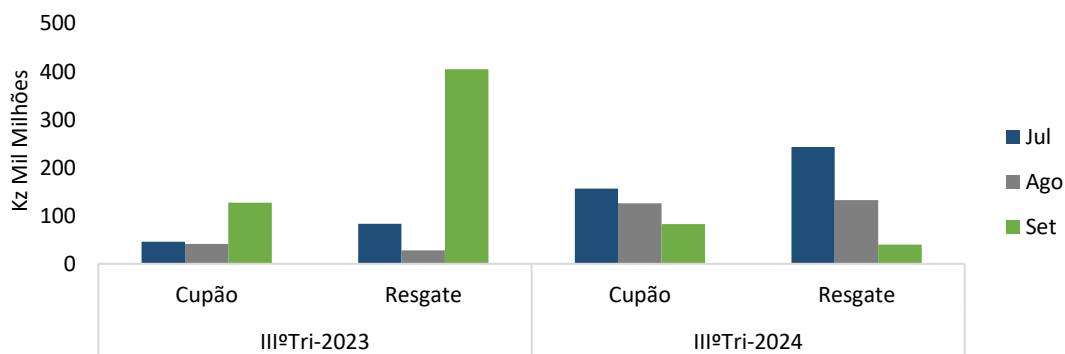


Gráfico 29 - Comparação III Trimestre de 2023 vs. III Trimestre de 2024



AGÊNCIA NACIONAL DE NUMERAÇÃO

A CEVAMA®, no âmbito das funções que lhe são conferidas e enquanto Agência Nacional de Codificação, atribuiu durante o III Trimestre 99 novos códigos ISIN, CFI e FISN. A 30 de Setembro encontravam-se activos 356 códigos ISIN e respectivos códigos CFI e FISN.

FACTOS RELEVANTES

Desmaterialização:

- Fundo BCS MHAIS.

Actos:

No âmbito dos eventos de distribuição de rendimentos se executou a liquidação das seguintes emissões:

- Segundo pagamento de Cupão das Obrigações da SONANGOL;
- Resgate do Fundo BFA Private IV.



FACTOS RELEVANTES

A. DESENVOLVIMENTO DO MERCADO

a. De mãos dadas com as Universidades

No âmbito do projecto “De Mãos Dadas com as Universidades” a equipa da BODIVA deslocou-se em Outubro e Novembro para outras províncias para realizar alguns workshops que tem como objectivo aumentar o nível de literacia financeira sobre o mercado de capitais e os produtos que são negociados no mesmo. Assim, a equipa deslocou-se para:

- Huambo - Universidade José Eduardo dos Santos e no Instituto Superior Politécnico Lusíada do Huambo;
- Cabinda - Universidade 11 de Novembro;
- Namibe - Universidade do Namibe.

b. WORKSHOP Mercado de Capitais, Seguros e Fundos de Pensões para Instituições Públicas

Com esta iniciativa a CMC, BODIVA e ARSEG pretendem dinamizar o mercado e aumentar o nível de literacia financeira junto das instituições públicas. Deste modo, ao longo do trimestre o workshop foi ministrado na ARCCLA, PGR e IGAE.

c. Relação com a Congéneres

Em Outubro a equipa do DDM deslocou-se a Johannesburg - *South Africa* para um curso de capacitação, minis sobre o desenvolvimento de produtos do mercado de capitais direccionado para Pequenas e Médias Empresas.



B. Quadro Regulatório:

A. **ASSEMBLEIA NACIONAL**

LEIS

Lei n.º 11/24, de 4 de Julho – Que altera a Lei n.º 5/20, de 27 de Janeiro - Lei de Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa, e adita os artigos 10.º-A, 10.º-B, 12.º-A, 16.º-A, 45.º-A, 54.º-A, 56.º-A, 60.º-A, 82.º-A, 88.º-A, 88.º-B, 88.º-C, 88.º-D, 88.º-E, 88.º-F, 88.º-G, 88.º-H e 88.º-I. - Revoga todas as disposições que contrariem o disposto na presente Lei.

B. **PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA**

DECRETOS PRESIDENCIAIS

- Decreto Presidencial n.º 147/24 de 8 de Julho – Aprova o aditamento ao Programa de Privatizações para o período 2023-2026.

DESPACHOS PRESIDENCIAIS

- Despacho Presidencial n.º 195/24, de 23 de Agosto - Autoriza a privatização, por via de Oferta Pública Inicial, das acções representativas de 15% do capital social da Unitel, S.A., autoriza a reserva de 2% das acções para a aquisição, em condições especiais, pelos trabalhadores e membros dos órgãos sociais da empresa, e delega competência à Ministra das Finanças, com a faculdade de subdelegar para a prática dos actos decisórios e de aprovação tutelar, bem como para a verificação da validade e legalidade de todos os actos subsequentes no âmbito do referido Procedimento;



- Despacho Presidencial n.º 194/24, de 23 de Agosto - Autoriza a privatização, por via de Oferta Pública Inicial, das acções detidas pelo Estado, por via da Unitel, S.A., representativas de 15% do capital social do Banco de Fomento de Angola, S.A., e delega competência à Ministra das Finanças, com a faculdade de subdelegar, para a verificação da validade e legalidade dos actos subsequentes no âmbito do respectivo Procedimento.
- Despacho Presidencial n.º 148/24 de 05 de Julho - Autoriza a privatização, por via de Oferta Pública Inicial, das acções representativas de 34% do capital social do Standard Bank Angola, S.A., e delega competência à Ministra das Finanças, com a faculdade de subdelegar, para a verificação da validade e legalidade de todos os actos subsequentes, no âmbito do referido Procedimento.

C. **REGULAÇÃO BODIVA**

REGRAS:

- Regra BODIVA N.º 1/24 – Da Organização Geral e Funcionamento dos Mercados Regulamentados.