Boletim de Mercado

Ano VI. Nº 54. Abril/2018

Índice

1. Performance do Mercado

2. Indicadores Macroeconômicos

3. Distribuições Públicas – Panorama Geral

3. Distribuições Públicas – Ativos Selecionados

4. Mercado Secundário – Negociação

5. Emissões – Comparativo Internacional

6. Mercados Regulados – Totais

6. Mercados Regulados – Participantes

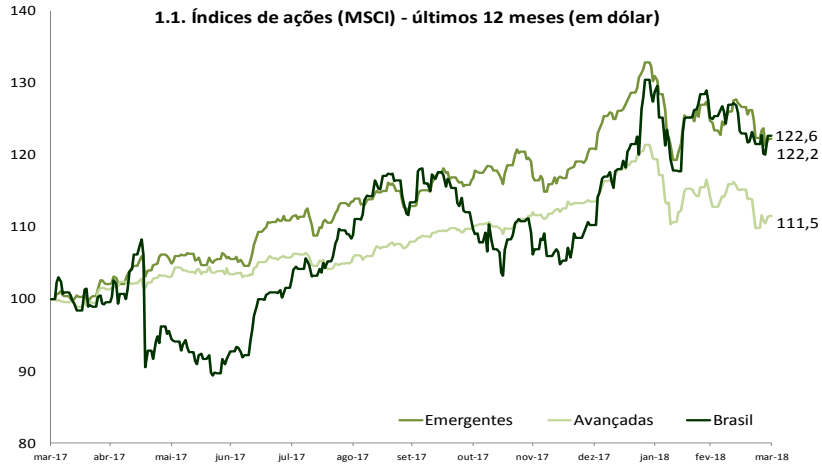
6. Mercados Regulados – Fundos de Investimento

6. Mercados Regulados – Companhias Abertas

6. Mercados Regulados – Demais Estoques de Ativos

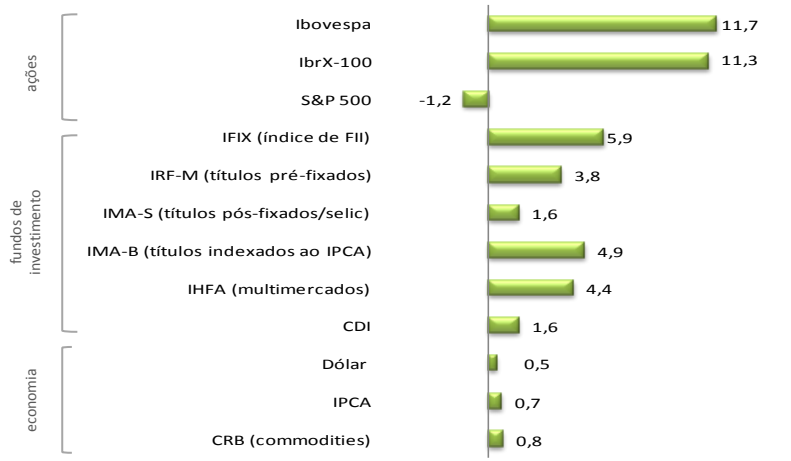
1. Performance do Mercado

1.1. Índices de ações (MSCI) - últimos 12 meses (em dólar)



Fonte: Bloomberg

1.2. Indicadores - Retorno Percentual Acumulado no Ano - mar/2018



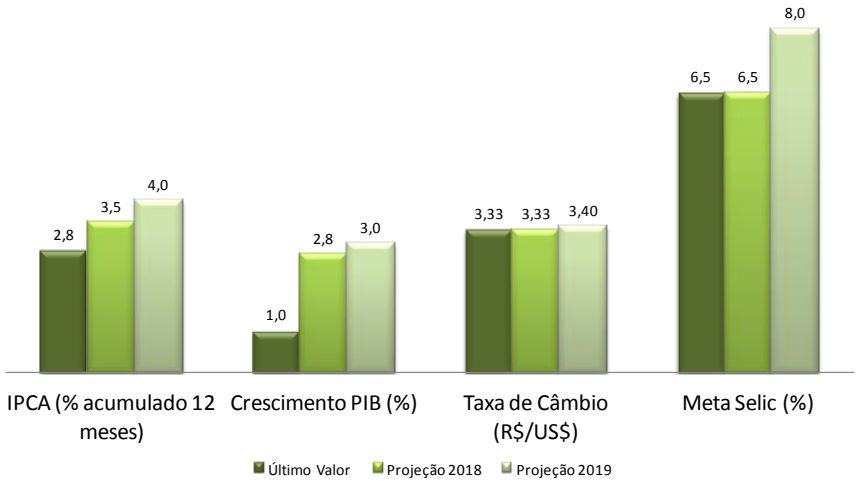
Fonte: Bloomberg, Economática; IBGE.

Nota: a data de corte é 30/03/2018. Os dados estão sujeitos a alterações posteriores e refletem as informações da data em que foram coletados.

CONFIDENCIAL - EXCLUSIVO PARA USO INTERNO

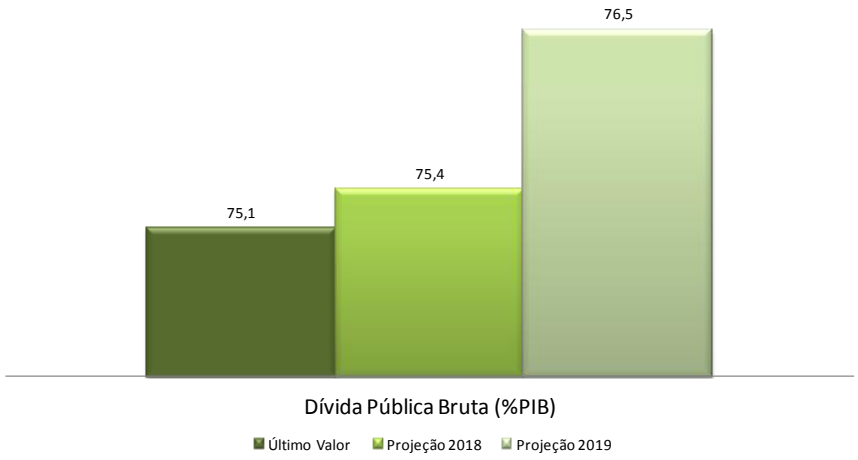
2. Indicadores Macroeconômicos

2.1. Macroeconomia



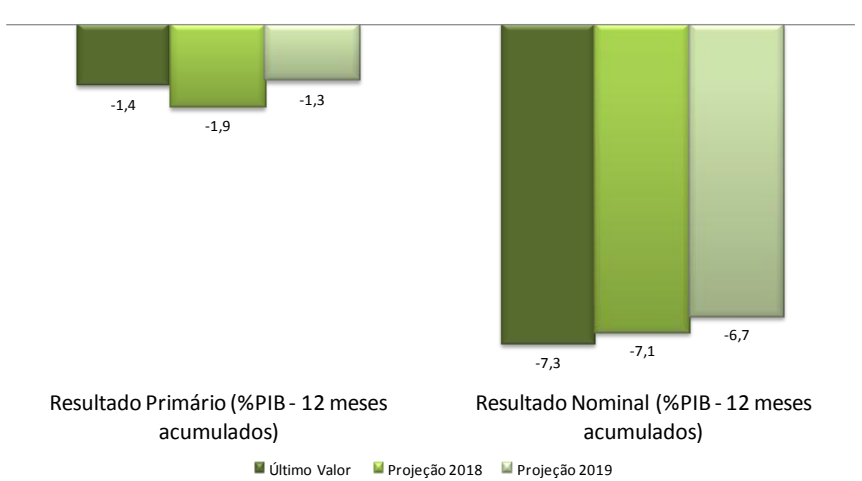
IPCA: mar/18; PIB (acumulado 4 trimestres): dez/17; Câmbio: PTAX venda de 25/04/18; Meta SELIC: 25/04/18. Projeções: Relatório Focus de 20/04/18
.

2.2. Dívida Pública



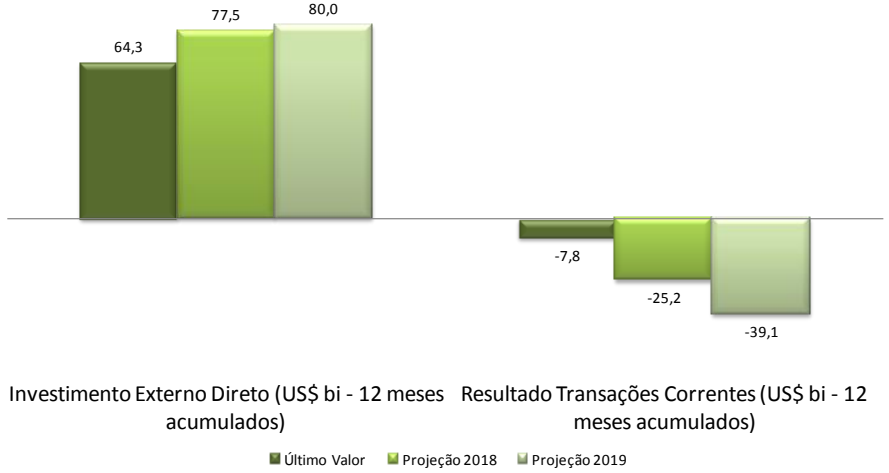
Dívida Bruta: fev/2018. Projeções de Dívida Bruta correspondem a média das projeções mais recentes do Itau Unibanco e Banco Bradesco.

2.3. Dinâmica Fiscal



Primário e Nominal: fev/2018. Projeções: Relatório Focus de 20/04/18.

2.4. Contas Externas

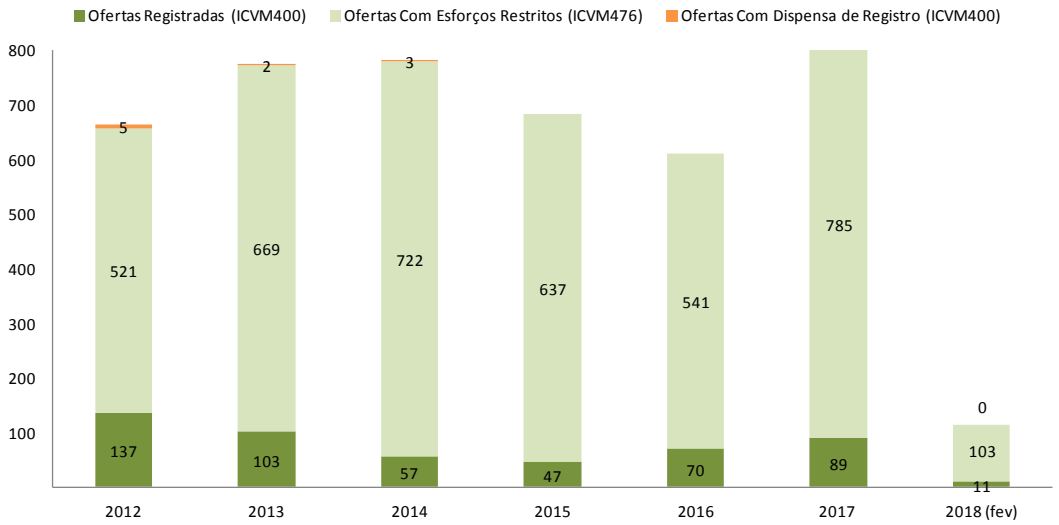


IED e Conta Corrente: mar/2018. Projeções: Relatório Focus de 20/04/18.

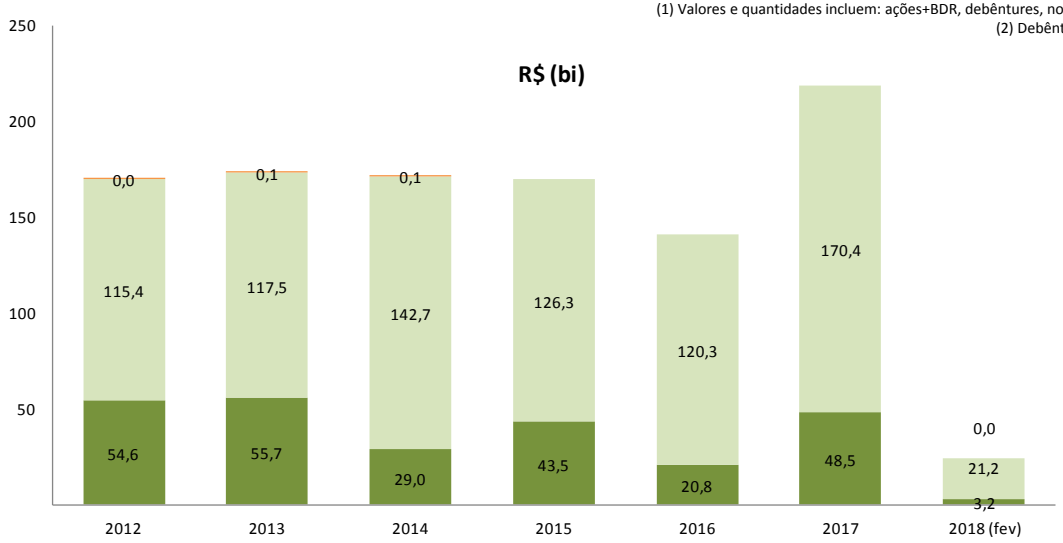
Fontes: BCB e IBGE.

3. Distribuições Públicas – Panorama Geral

3.1. Quantidade de emissões

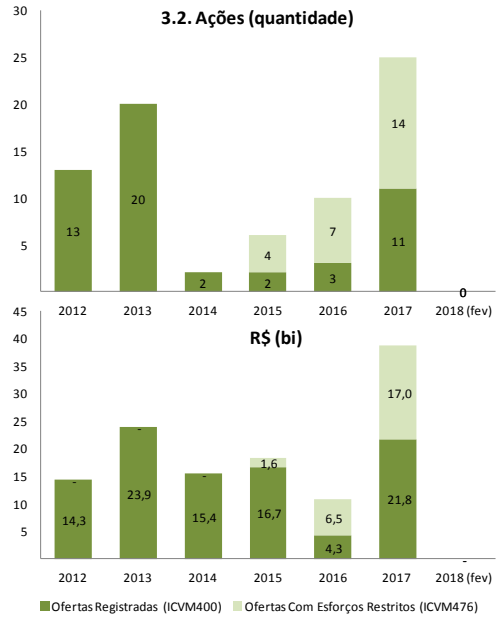


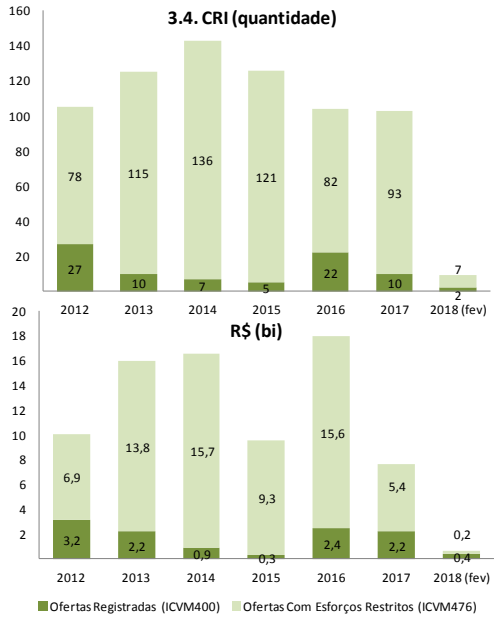
(1) Valores e quantidades incluem: ações+BDR, debêntures, notas promissórias, CRI, CRA, FIDC, FII e FIP (e respectivos fundos de cotas)
(2) Debêntures – excluem as distribuições de empresas de arrendamento (*leasing*).

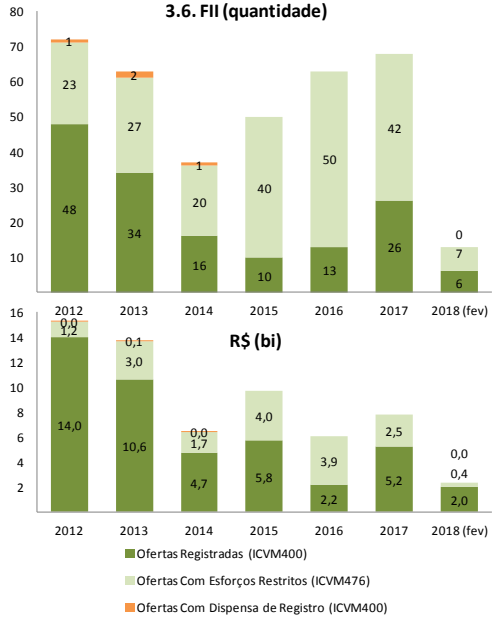


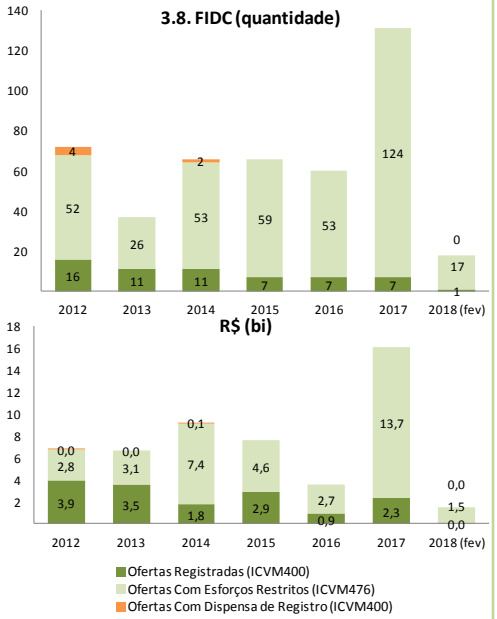
Fonte: CVM

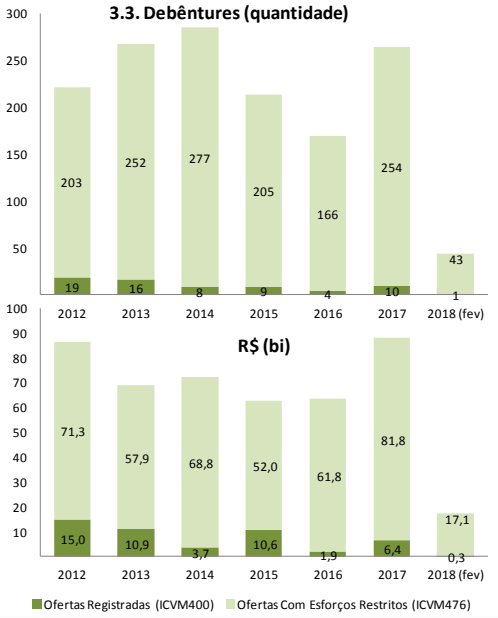
3. Distribuições Públicas – Ativos Selecionados

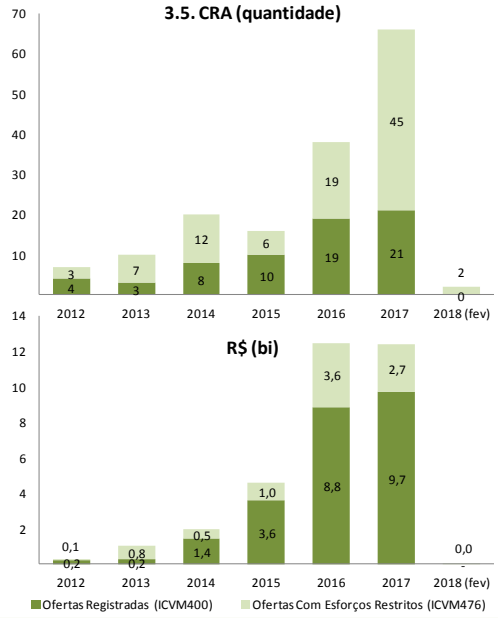


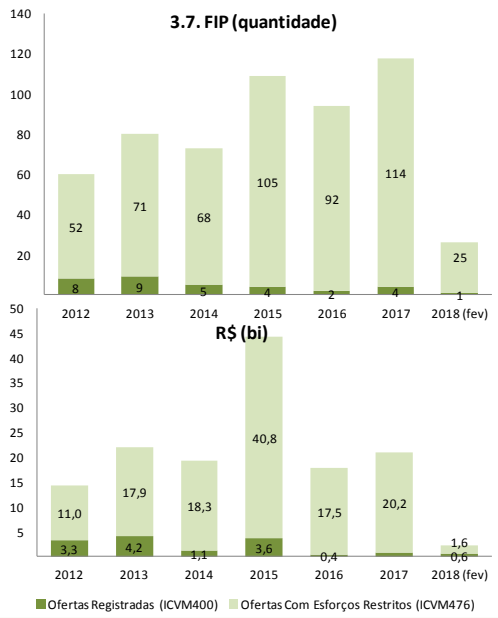


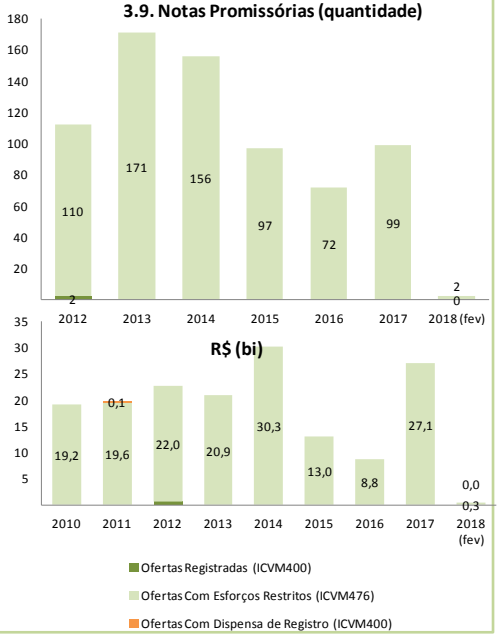








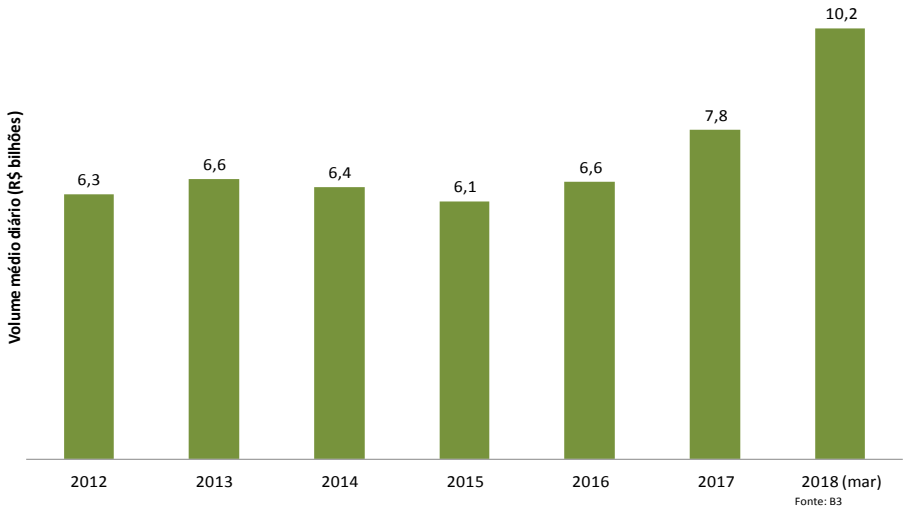




Fonte: CVM

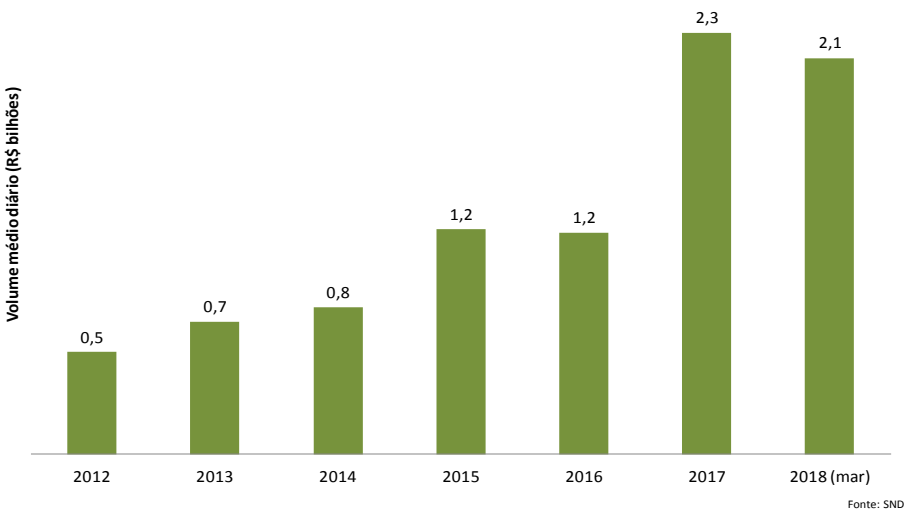
4. Mercado Secundário - Negociação

4.1. Ações - Lote Padrão



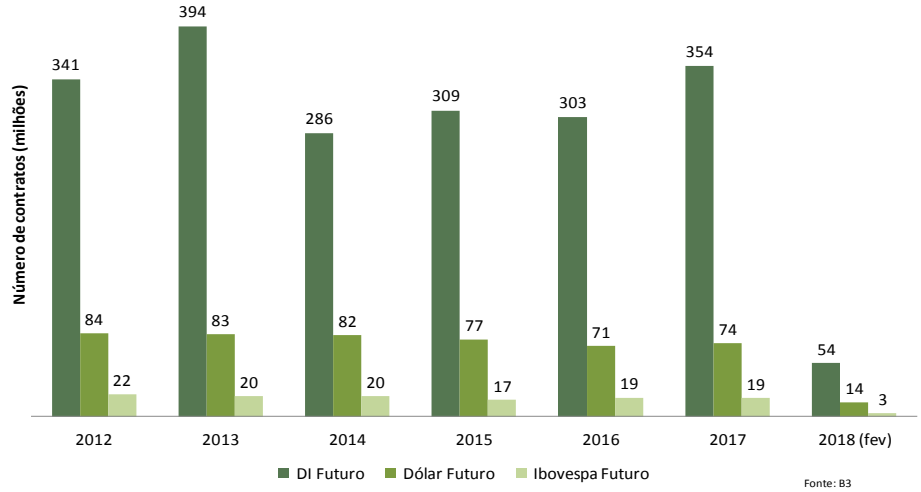
Fonte: B3

4.2. Debêntures



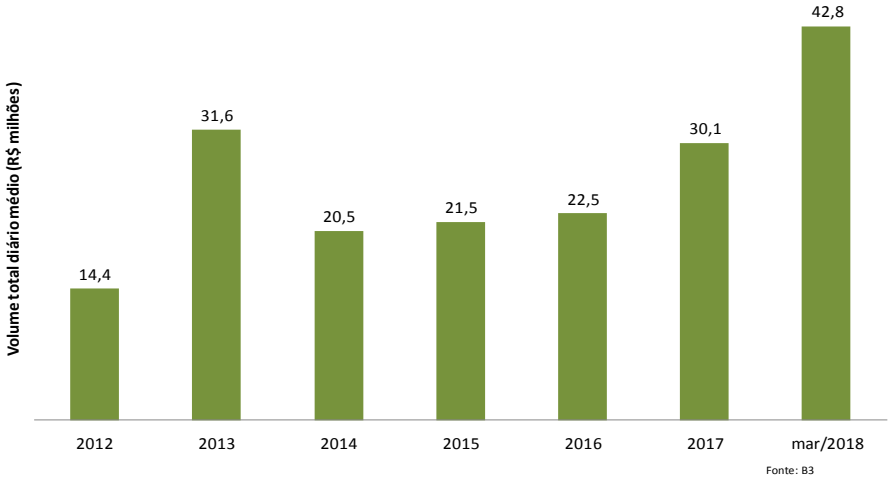
Fonte: SND

4.3. Derivativos



Fonte: B3

4.4. FII



Fonte: B3

5. Emissões – Comparativo Internacional

5.1. IPOs – Ações*	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (mar)
Total – Mundo (US$ bi)	275	183,1	132,4	183,4	241,2	206,2	132,9	209,0	44,6
Total – Mundo (quantidade de ofertas)	1647	1717	1344	1273	1618	1670	1370	1938	392
Brasil (US$ bi)	6,2	4,3	2,3	8,4	0,2	0,3	0,2	6,3	-
Brasil (quantidade de ofertas)	11	11	3	11	1	1	1	10	-
México (US$ bi)	1,4	0,5	1,2	2,9	1	1,9	0,3	4,1	2,2
México (quantidade de ofertas)	5	2	3	5	3	5	3	6	4
China (US$ bi)	71,3	41,3	15,1	-	12,5	25,6	23,9	44,7	8,1
China (quantidade de ofertas)	348	278	149	-	125	219	227	487	52
Indonésia (US$ bi)	3,4	2,2	1,1	1,7	0,8	0,9	1	0,7	0,02
Indonésia (quantidade de ofertas)	23	25	22	30	24	16	15	36	4
Austrália (US$ bi)	6,8	1,3	0,4	5,7	15,5	6,5	4,2	4,3	0,2
Austrália (quantidade de ofertas)	93	104	44	57	73	94	89	100	19

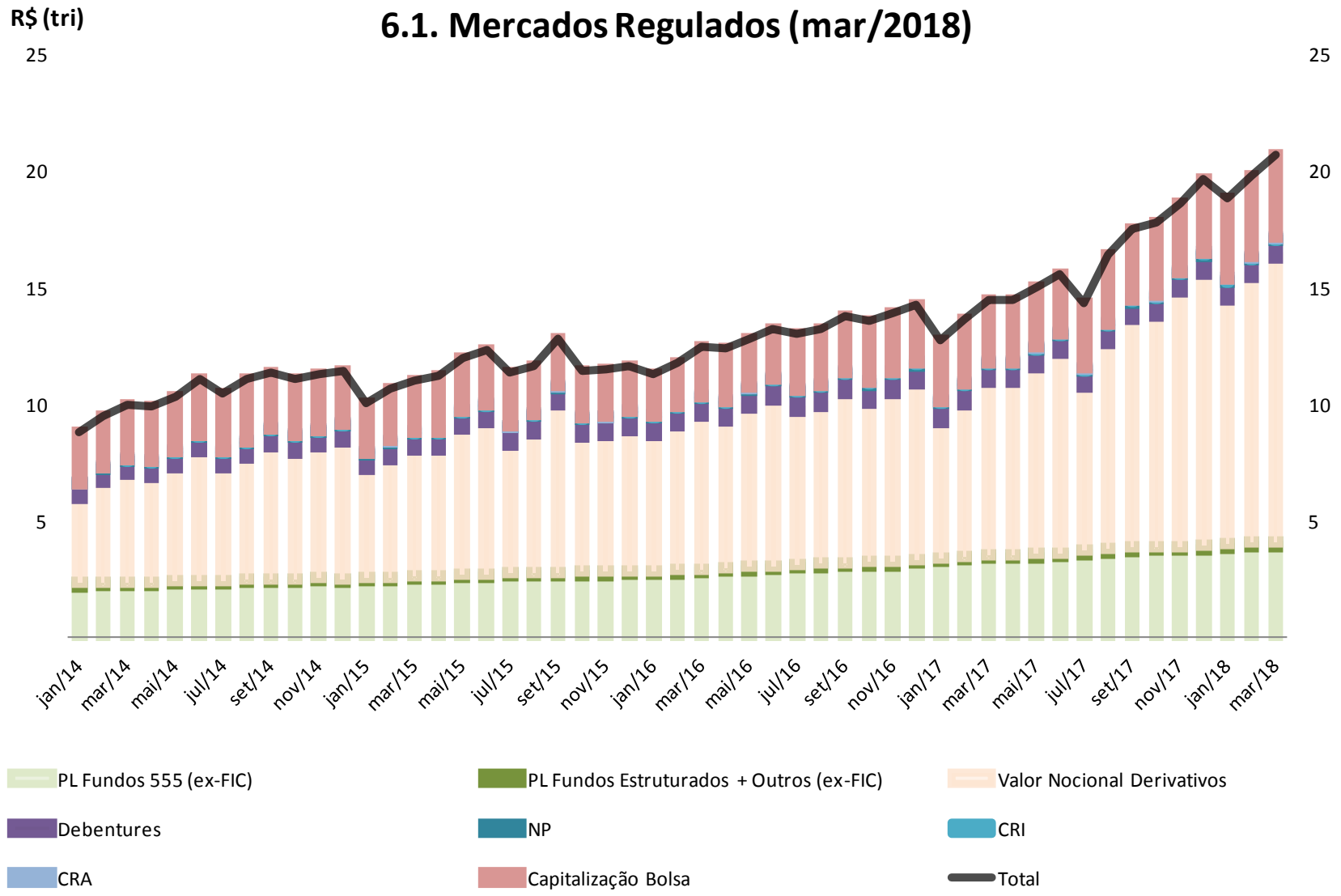
5.2. Emissões de bonds em moeda estrangeira**	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 (mar)
Brasil (US$ bi)	43,8	39,2	37,0	36,1	38,1	10,3	24,4	52,9	12,9
América Latina e Caribe (ex-Brasil) (US$ bi)	76,4	64,9	75,9	100	87,9	51,9	84,5	88,7	25,3
México	47,3	30,6	46,2	50,2	40	29,9	59,1	45,9	22,3
Chile	5,4	7	9,5	11,7	14,4	9,2	3,3	17,9	-
Argentina	2,9	1,5	1,4	4,5	4,3	4,1	8	8,7	0,8

* Valores convertidos em dólares americanos quando da oferta. Exclui ADR/BDR/GDR de empresas brasileiras no exterior. Computados por país no qual se localiza a bolsa de valores na qual ocorreu a emissão.
** Apenas emissões corporativas não financeiras, com o país de emissão filtrado por "*ultimate country of risk*", isto é, o país no qual a maioria do risco econômico do emissor se encontra. Valores das diversas moedas convertidas em dólares americanos quando da oferta.

Fonte: Bloomberg

6. Mercados Regulados - Totais

6.1. Mercados Regulados (mar/2018)



Nota: Existe alguma dupla contagem no que diz respeito ao investimento dos fundos de investimento nos demais ativos.

Fontes: CVM. ANBIMA, CETIP.

6. Mercados Regulados - Participantes

6.2. Participantes (quantidade)	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Companhias abertas, estrangeiras e incentivadas, com registro ativo	756	767	750	725	690	672
Fundos de Investimento (nov/17)	13.165	14.278	14.875	15.094	14.936	15.908
Administradores de carteira*	3.086	3.347	3.535	3.662	3.353	3.411
Administradores fiduciários (exclusivo)					29	36
Gestores de carteira (exclusivo)					3227	3281
Ambos					97	94
Custodiantes de Valores Mobiliários	87	88	189	153	144	145
Escrituradores de Valores Mobiliários			36	33	35	53
Corretoras de Valores Mobiliários	106	104	99	93	84	74
Distribuidoras de Valores Mobiliários	133	129	115	109	107	94
Agentes Autônomos de Investimento	9.969	8.218	5.393	5.123	5.980	6.596
Auditores Independentes	427	419	417	406	408	391
Agências de Rating	5	7	7	7	7	7
Analistas de Valores Mobiliários	713	723	721	712	618	424
Consultores de Valores Mobiliários	534	582	632	649	648	686
Investidores Não Residentes	19.023	19.140	20.900	20.899	18.429	19.416
Total	**48.004**	**47.802**	**47.669**	**47.665**	**45.439**	**51.288**

* Separação ocorreu com a plenitude da ICVM 558/15.

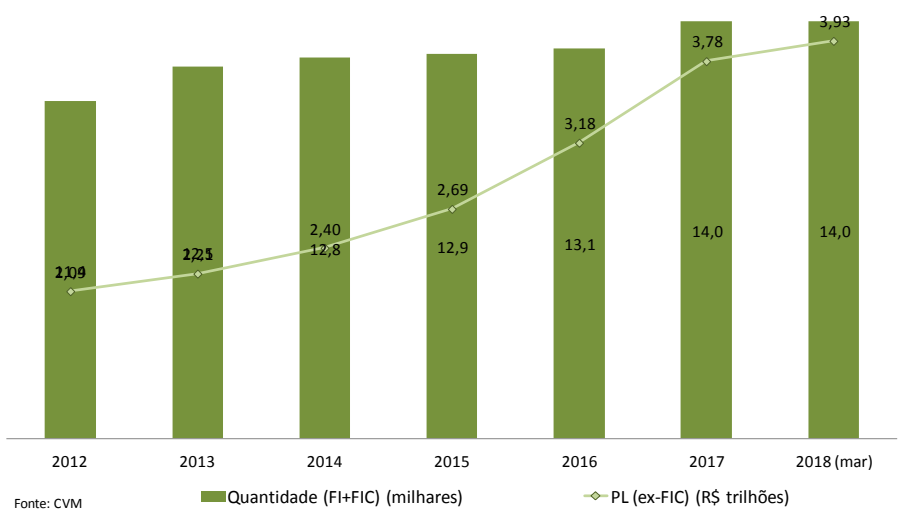
Fontes: SIN e CVM. Não inclui a B3.

6. Mercados Regulados – Fundos de Investimento

6.2.1. Fundos de Investimento - Comparativo Internacional*	2015 (jun)	2015 (dez)	2016 (jun)	2016 (dez)	2017 (jun)	2017 (dez)
Total – Mundo (US$ bi)	39.201	38.155	39.329	40.554	44.982	49.294
Total – Mundo (número de fundos)	104.270	106.167	108.032	110.252	113.185	113.847
Brasil (US$ bi)	911	744	984	1.061	1.137	1.238
Brasil (número de fundos)	8.660	8.783	9.057	9.224	9.479	9.774
Américas (ex-Brasil) (US$ bi)	19.394	18.813	19.287	20.032	21.771	23.642
Américas (número de fundos)	16.242	16.447	16.502	16.674	17.386	17.480
Europa(US$ bi)	14.142	13.739	13.975	14.117	16.089	17.739
Europa (número de fundos)	52.654	53.100	53.167	53.438	54.566	54.771
Ásia/Pacífico (US$ bi)	4.608	4.739	4.950	5.198	5.826	6.493
Ásia/Pacífico (número de fundos)	25.489	26.510	27.903	29.396	30.198	30.196

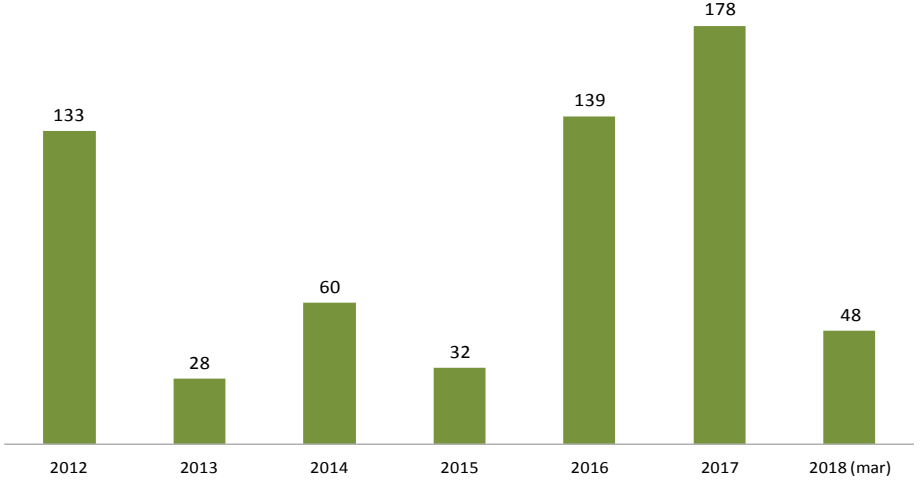
* Patrimônio líquido do conjunto de fundos abertos e sujeitos a regulação em cada jurisdição.
Fonte: ICI

6.2.2. Fundos ICVM 555



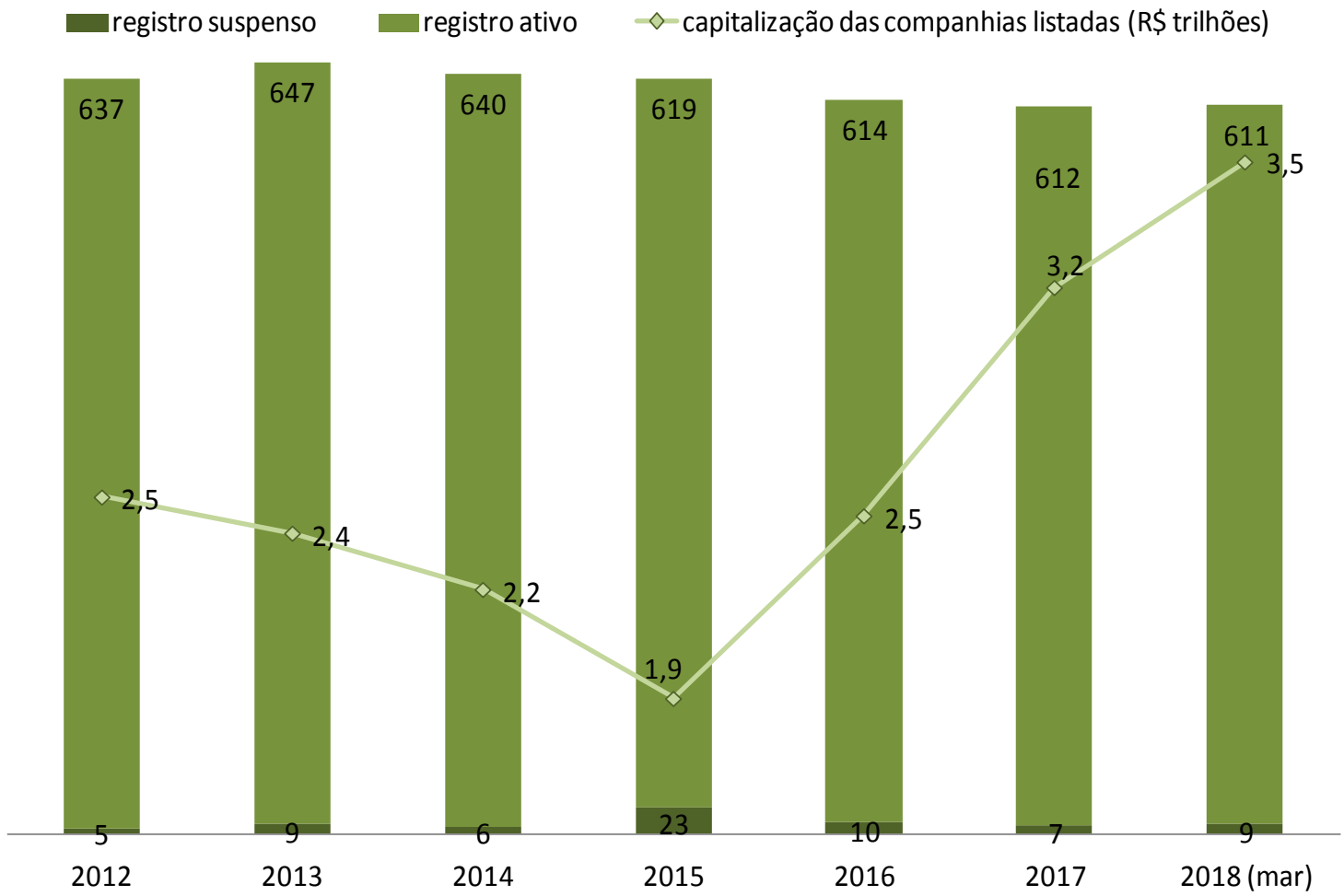
Fonte: CVM

6.2.3. Fundos ICVM 555: Captação Líquida (ex-FIC) (R$ bi)



Fonte: CVM
Nota: Não inclui set/15 devido a problemas no sistema.

6.3.1. Companhias Abertas (categorias A e B)



Fonte: CVM; B3

CONFIDENCIAL - EXCLUSIVO PARA USO INTERNO

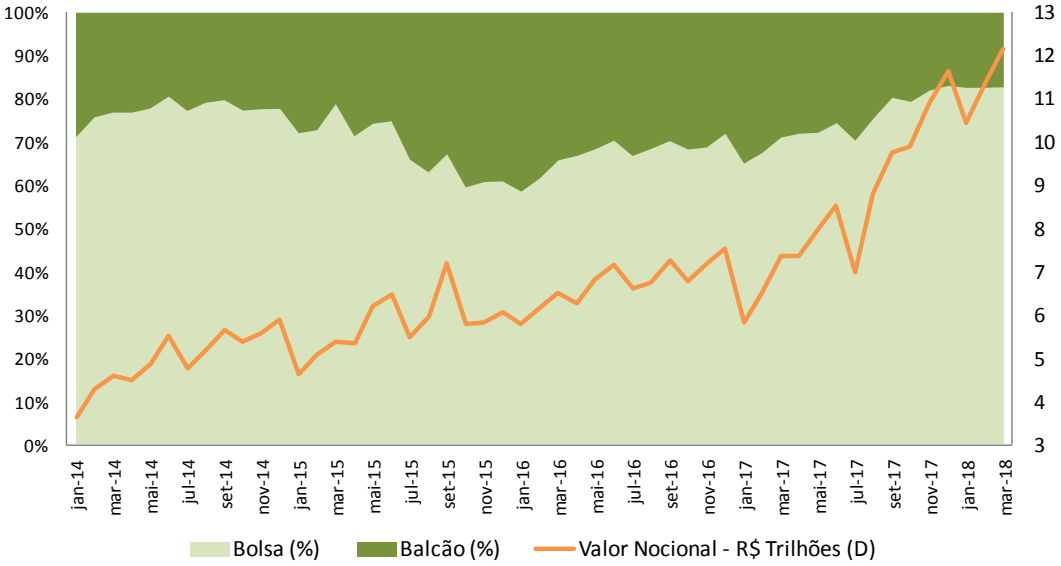
6.3.2. Companhias Abertas – Controle e Acordo de Acionistas*	31/03/2017	30/06/2017	30/09/2017	31/12/2017
Companhias abertas com registro ativo e ações negociadas em bolsa de valores**	**332**	**330**	**334**	**338**
Companhias com controlador definido	276	271	275	275
Controle nacional privado***	226	218	221	221
Controle nacional estatal	27	27	27	27
Controle estrangeiro	23	26	27	27
Companhias sem controlador definido	56	59	59	63
Companhias abertas com registro ativo e ações negociadas em bolsa de valores**	**332**	**330**	**334**	**338**
Companhia possui acordo de acionistas	130	126	130	126
Companhia sem controlador definido	7	7	7	7
Companhia com controlador definido	123	119	123	119
Companhia não possui acordo de acionistas	202	204	204	212
Companhia sem controlador definido	49	52	52	56
Companhia com controlador definido	153	152	152	156

* Estimativas da CVM com base nos últimos dados reportados no Formulário de Referência até o fechamento dessa edição. As informações levam em conta os dados de acionista direto, isto é, os dados de acionistas em primeiro nível.
** Companhias nos seguintes status: operacional, pré-operacional, em recuperação judicial, em recuperação extra judicial, paralisadas. Companhias cujas ações estão listadas para negociação em bolsa, contudo nunca foram negociadas, foram excluídas da contagem.
*** Uma companhia foi considerada como controle nacional caso o percentual de ações ordinárias detido pelos acionistas nacionais declarados como controladores era maior que o percentual detido pelos acionistas estrangeiros declarados como controladores.

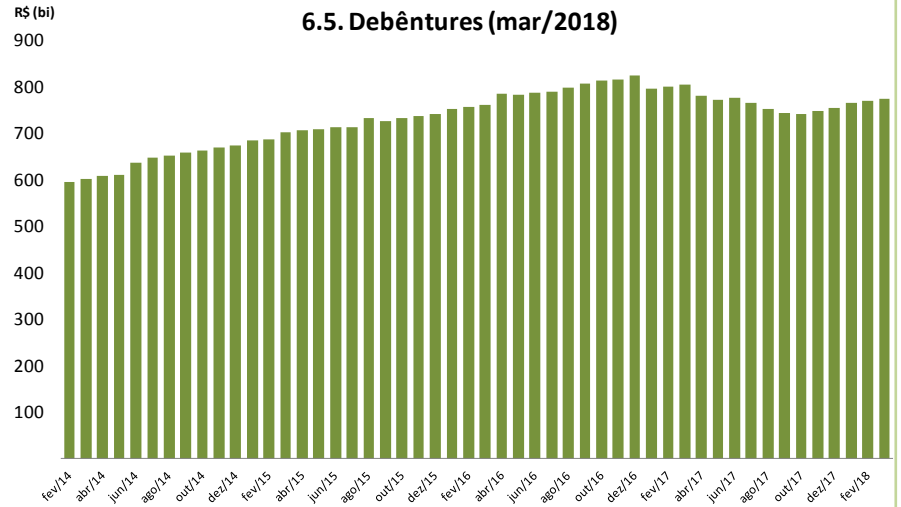
Fonte: BMF&Bovespa, CVM.

6. Mercados Regulados – Demais Estoques de Ativos

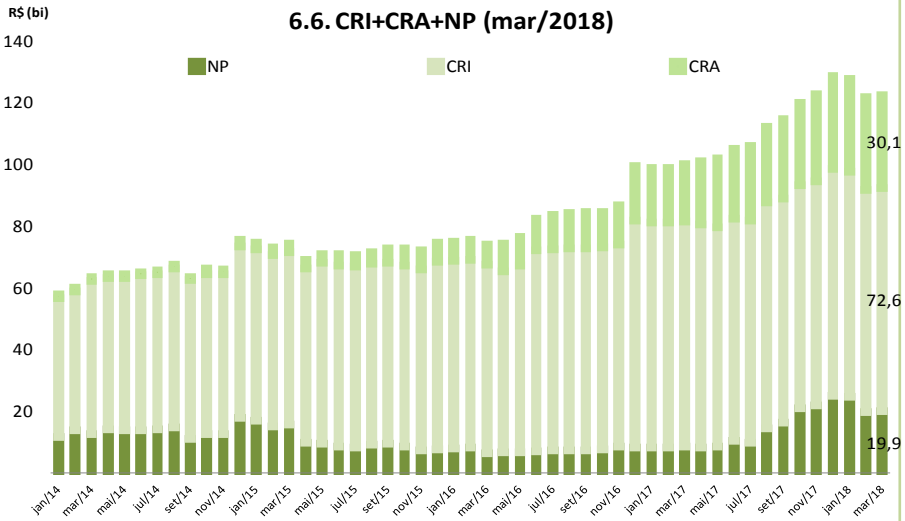
6.4. Derivativos (mar/18)



6.5. Debêntures (mar/2018)



6.6. CRI+CRA+NP (mar/2018)



Fontes: CVM, ANBIMA, BMF&BOVESPA, CETIP.