

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

Ano IX • Nº 96 • Jun/21

Após se verificar um início de ano com menor volume de debêntures negociadas no mercado, se comparado aos meses anteriores, o último trimestre tem mantido um relevante volume de operações registradas no mercado. Com relação ao número de operações registradas, os meses de março a junho seguem apresentando uma grande quantidade, se comparados aos primeiros dois meses do ano.

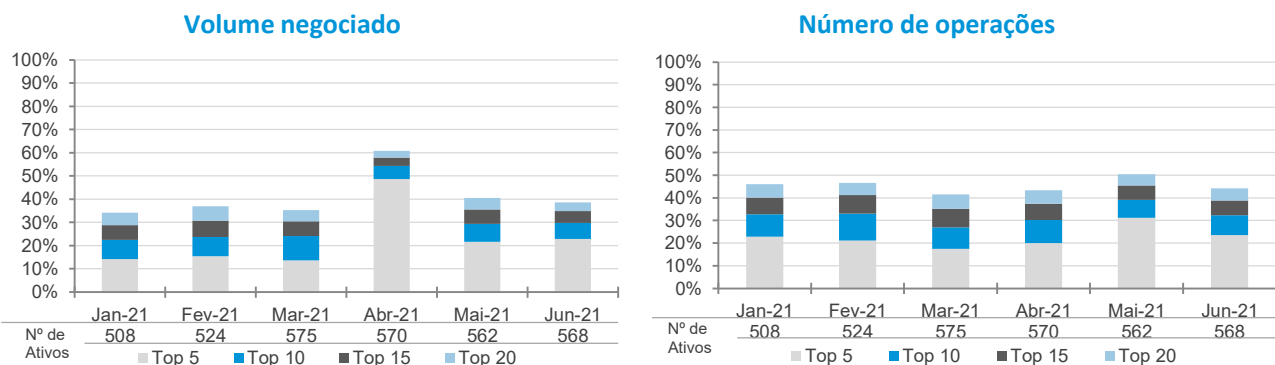
Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Intra-grupo	1.026,4	1.534,6	1.440,5	1.551,8	4.003,1	1.619,3
Extra-grupo	10.278,7	11.767,8	17.468,9	24.377,3	17.713,1	20.722,2
Cliente	7.435,8	9.295,9	12.193,4	11.374,4	13.315,4	16.979,5
Mercado	2.842,9	2.471,8	5.275,5	13.002,8	4.397,7	3.742,7
Total	11.305,1	13.302,3	18.909,4	25.929,1	21.716,1	22.341,5

Número de Operações Registradas						
Operações	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Intra-grupo	2.752	2.975	3.270	3.107	3.901	3.935
Extra-grupo	19.980	21.392	31.187	29.643	34.510	31.877
Cliente	17.177	18.853	26.958	25.890	30.296	28.215
Mercado	2.803	2.539	4.229	3.753	4.214	3.662
Total	22.732	24.367	34.457	32.750	38.411	35.812

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Intra-grupo	62	72	63	72	79	84
Extra-grupo	177	196	214	220	218	228
Cliente	164	186	202	208	207	219
Mercado	68	67	78	86	85	82
Média Total*	178	198	216	222	220	232
Total de Séries	515	528	580	572	569	583

(*) Os ativos podem ser negociados em operações intra-grupo e extra-grupo simultaneamente

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)

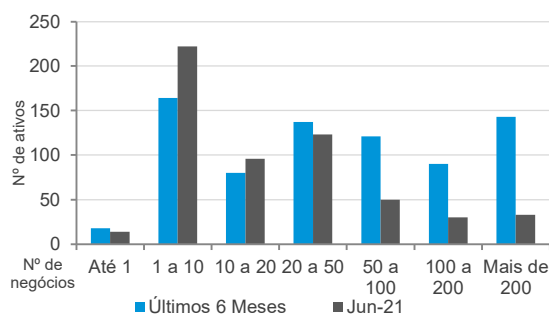


Embora o número de ativos incentivados negociados seja inferior ao das demais debêntures, 249 contra 319, ambos os números desses ativos negociados tem se mantido praticamente estáveis nos últimos meses; contudo, as incentivadas seguem com relevante participação nas operações realizadas no mercado secundário, com 80% do total das debêntures negociadas em junho.

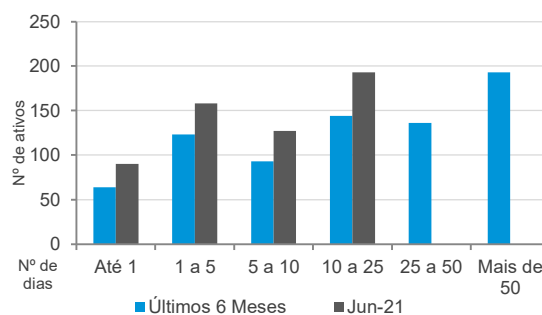
Frequência de Negócios

(Operações extra-grupo)

Número de negócios



Número de dias com negócios

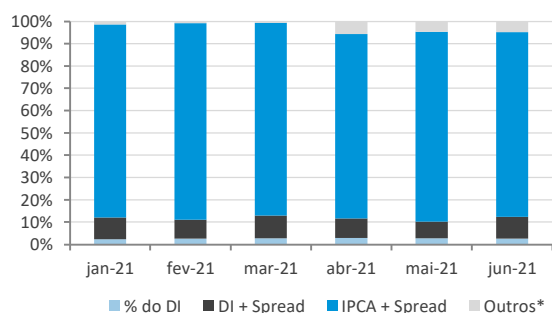


Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios

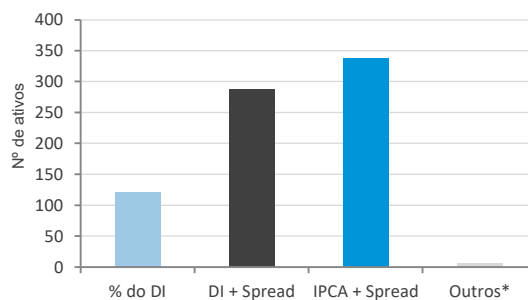
(Operações extra-grupo)

Remuneração

Tipo de remuneração



Número de ativos por tipo de remuneração**

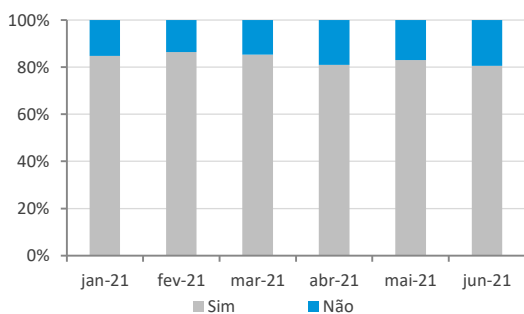


(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3 e Prefixado.

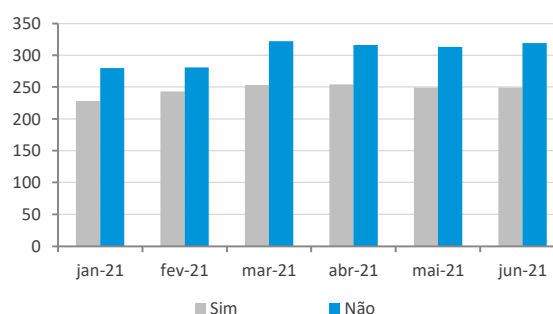
(**) Dados referentes ao período até junho de 2021.

Debêntures Incentivadas*

Lei 12.431



Número de ativos Negociados

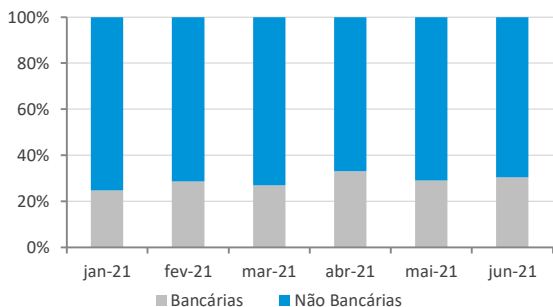


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

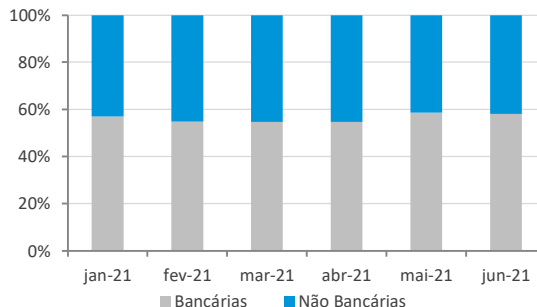
O esforço constante da Associação para incrementar a representatividade da amostra de precificação reflete sua iniciativa na ampliação do escopo da atividade de precificação. Ao longo dos últimos meses, a amostra manteve-se com relevante número de ativos na publicação diária de preços indicativos, contando atualmente com 551 ativos.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



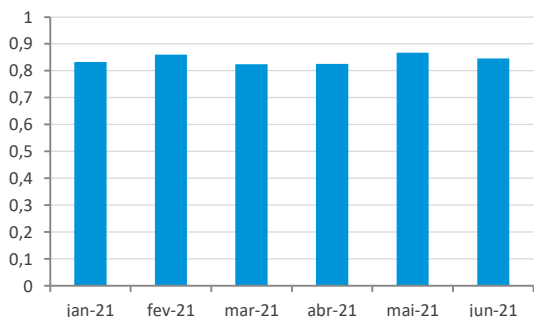
Operações entre participantes do Sistema REUNE



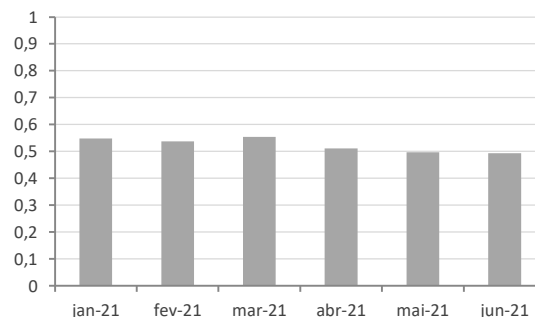
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

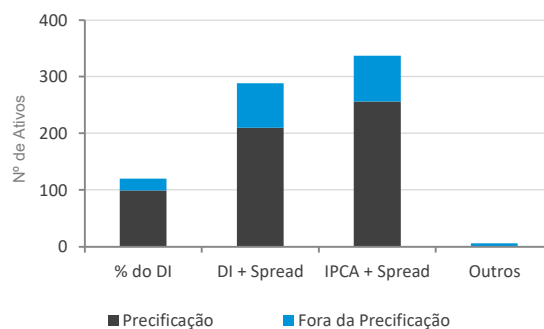
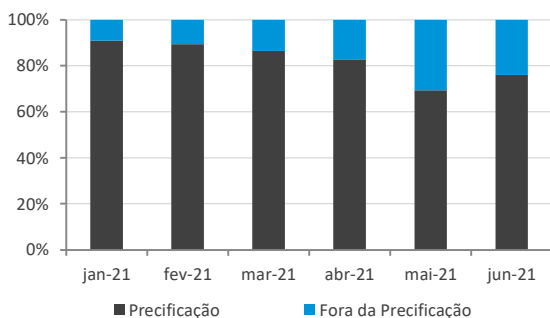
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



Operações entre participantes do Sistema REUNE



Representatividade da Amostra de Precificação da ANBIMA



(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3 e Prefixado.

Na análise de liquidez, duas séries de debêntures se destacaram por participar do top 15 nas três variáveis analisadas (CVRDA6 – Vale S/A e MTRJ19 – Concessão ferroviária do Rio de Janeiro S.A.), com negócios registrados diariamente, número e volume de operações. No quesito volume negociado, a debênture da Vale permanece

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Junho-21

	Volume (R\$ milhões)	Nº de Operações	Dias com Negócios (20 d.a.)		
CVRDA6	2.284,2	MTRJ19	3.496	MTRJ19	21
RLOG11	849,8	CVRDA6	1.556	CVRDA6	21
CBRD47	823,0	CTEE29	1.113	CTEE29	21
MTR19	403,5	CBANS2	705	LIGHA3	21
LIGH18	360,6	LIGHA3	630	ENEV26	21
MGLU19	325,3	ENEV26	595	TCPA31	21
UNDAE1	307,4	TCPA31	572	PETR27	21
CTEE29	303,9	PETR27	570	LIGHA5	21
LCAMA9	250,7	LIGHA5	536	NTEN11	21
TJET27	238,3	NTEN11	510	PETR26	21
BSA313	233,3	CNRD11	470	PETR17	21
CPGT16	223,6	PETR26	421	RUMOB5	21
PETR35	218,0	PETR17	417	ECOV22	21
CEEBR2	203,9	RUMOB5	403	TAEI17	21
CPGT14	189,9	ECOV22	383	CBAN12	21

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
CSPA2	LGH80	LGH80	CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6
LGH80	UTPS22	LTEI15	CTGE11	MTR19	MTR19
ENEV26	PETR27	ARTR19	PETR17	CTEE29	CTEE29
UTPS22	CSPA2	CSPA2	CTEE29	PETR17	RLOG11
PETR27	ENGB4	CGMG18	QUAT12	LIGHA3	LIGHA3
CBAN12	CGMG18	ENGB4	MNAU13	LGH80	PETR17
CGMG18	ENEV26	BTOW15	CMGD27	IGSN15	NTEN11
CVRDA6	TAEI17	RESA14	LGH80	NTEN11	ECOV22
IGSN15	CBAN12	CTEE29	RUMOB5	PETR27	CMGD27
VRDN12	IGSN15	ENEV26	FURN21	NEOE16	CBANS2
PETR26	PETR26	ELET42	CGMG18	ARTR19	LORTA7
VVAR15	VRDN12	MNAU13	NTEN11	BTOW15	BRKP28
NEDE26	LAMEA6	CBAN12	ENGB4	LORTA7	LIGHA5
CMGD27	TCPA31	PETR26	LORTA7	ECOV22	CNRD11
RLOG11	BRKP28	PETR27	PASN12	ENEV26	PASN12
SAPR10	LIGHA5	NTEN11	RLOG11	CMGD27	ENEV26
ANHB18	LIGHA3	IGSN15	PETR27	VVAR15	LIGHA9
ELET42	MNAU13	NATU27	BRKP28	RUMOB5	GASP15
RUMOA3	RUMOB5	ECHP11	ENEV26	EGIE19	CTGE11
TAEI17	ELET42	RLOG11	LIGHA3	KLBN2A	TCPA31
TCPA31	CVRDA6	LIGHA3	ARTR19	PETR25	PETR26
ETBA12	CMGD27	ANHB18	NEOE16	ELET42	BTOW15
ENV15	ECOV22	TCPA31	LTEI15	LIGHA9	PETR27
PETR16	ANHB18	CVRDA6	ELET42	CBAN12	ARTR19
SBSR6	ENEV15	UTPS22	CBAN12	FURN21	LGH80
ENEV32	ECHP11	TAEI17	UTPS21	TCPA31	IGSN15
ENTV12	ENEV22	CTEE19	ENGB4	MNAU13	ENTV12
NEOE16	SAPR10	LIGHA5	CCROB4	CTGE11	ANHB18
ELPLB4	RLOG11	CTEE17	IGSN15	PETR26	LCAMA9
GASP15	ALGA26	RUMOB5	PETR26	ECHP12	ALUG13
RUMOA4	ETBA12	NEOE16	ECOV22	LIGHA5	NEOE16
PETR25	NTEN11	RUMOA4	NATU27	CGMG18	TJET29
LIGHA9	PETR16	STEN23	VVAR15	RLOG11	CBAN12
ECOV22	RUMOA4	ENEV22	CSPA2	TAEI17	LGH80
EGIE19	CTEL11	CMGD27	TJET29	ANHB18	RUMOB5
MSGT12	TBEG11	ENTV12	ANHB18	BRKP28	TJET29
STEN23	NEOE16	TJET29	ENTV12	BRKP18	RUMOA4
EGIE17	BLMN12	BRKP28	VALE29	LCAMA9	UNDAE1
BLMN12	ENTV12	VRDN12	ENEV32	ENEV32	UTPS11
MNAU13	ARTR19	GASP15	TCPA31	MGSP12	NATU27
BRKP18	GASP15	PETR17	VRDN12	ENTV12	UTPS12
NTEN11	LIGHA9	NEOE16	ENGB4	CPGT13	EGIE17
EGIE19	VVAR15	VALE29	TJET29	ECHP11	PETR25
VALE29	TAEI15	PETR16	ENEV15	PASN12	CPGT14
AEGP13	KLBN2A	ENGB4	EGIE19	RUMOA4	NEOE16
ERDV18	SBSR6	AEGP13	EGIE19	MNDI26	QUAT12
TJET29	RESA14	RUMOA4	BTOW15	QUAT12	PETR16
ENGB4	BSA313	ENEV15	MGSP12	VALE29	LTEI15
CMDT33	TAEI26	ELPLB4	ETBA12	ENGB4	CTEE17
NATU27	VALE29	EGIE17	EGVG11	ETBA12	ENEV32
CMTR33	USM27	PETR25	KLBN2A	ALGA26	VVAR25
ALGA26	PETR25	RUMOA3	SBSR6	CSPA2	SUZB18
CUTI11	CMDT33	SBSR6	TAEI15	UTPS22	ANHB10
VVAR25	NATU27	PASN12	ESAM14	ENEV22	UTPS22
BRKP28	ELPLB4	BSA313	TBEG11	SDAS21	RUMOA3
ENGB4	BRKP18	ENEV22	PETR25	PETR16	TJET27
LSVE19	PETE11	SAPR10	BSA313	ENEV15	IGTABO
LIGHA7	CMGD17	RUMOA3	LCAMA9	CTEE18	VAMD22
KLBN2A	CMPT12	ALGA26	GASP15	GASP15	CPGT16
USM27	ENGB4	FGEN13	LIGHA9	GASP24	VRDN12
RESA14	CEL113	UTPS12	UTPS11	TJET29	VALE29
ENIG21	AEGP13	KLBN2A	TBEG11	SDAS31	CGMG18
EQTL13	LSVE19	CEL113	RUMOA4	ERDV26	CPGT13
SMFT24	LAMEA6	BLMN12	CPD14	STEN23	
PASN12	VAMD22	CLPP13	CLPP13	ENGB4	
CTEE18	DIRR16	COCE27	COCE27	CBANS2	
NATUCO	MRVE29	LAMEA6	ANHB10	CSPA2	
ODTR11	NATU40	PETR16	SBSR6	CTEE18	
CPD14	COCE27	SBSR6	ERSA17	BLMN12	
ERDV18	SBSR6	ELPLB4	ENGB4	LAMEA6	
VOL13	ALUP17	LORTA7	ENGB4	SBSR6	
PETRA5	NATUCO	RESA14	CBRD47	ELPLB4	
	CLPP13	RUMOA2	ENGB4	CCROB4	
	RDN26	SAPR10	PETR45	ERDV26	
	CTEE18	ANHB10	EGIE19	SMFT24	
	ERDV18	DASACO	USM27	LIGHA7	
	CPGT26	TAEI14	TJET29	EQTL13	
	MRS17	AEGP13	ENMTB3	KLBN2A	
	TJET29	CMGD17	NATU27	CMGD17	
	AEGP15	CEMA17	DASAA2	ENGB4	
	APRB28	ERDV18	ALUP17	PR111	
	TBEG11	CTEE18	ERDV18	VPLT12	
	CEMA17	VPLT12	CCROB4	BRKP18	
	AMPLA0	APRB28	VVAR11	MSGT12	
	GASP24	ENEV22	CEL113	CEPE27	
	ENEV12	SDAS41	LIGHA7	ENEV22	
	CSP12	VVAR25	AEGP13	CUTI11	
	ENMTA2	ENBR15	HAPV21	ENGB4	
	ENMTB3	MRS17	DIRR16	CTNS15	
	GRRB24	ELEK27	GASP24		
	EQTL13	USM27	LOGN12		
	DASAA2	SDAS21	TAEI15		
	ANHB10	GASP24	RIGE18		
	VVAR25	CUTI11	NATU40		
	LIGH86	ERDV26	ERDV46		
	SMFT24	ELET12	CEMA17		
	TJET11	ALSC40	CSMGB3		
		CEL113	LSM27		
		ALUP17	TJET45		
			TJET39		
			ERSA17		

► Foram considerados mais líquidos os ativos que tiveram: média de R\$ 1 milhão negociado por dia; média de um negócio por dia e mínimo de 20% dos dias com negócios.

Seleção de Ativos por buffer

jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
CESPA2	LIGHB0	LIGHB0	CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6
LIGHB0	UTPS22	ARTR19	PETR17	CTEE29	MTRJ19
ENEV26	PETR27	CESPA2	CTEE29	PETR17	CTEE29
UTPS22	CESPA2	CGMG18	MNAU13	LIGHA3	RLOG11
PETR27	CGMG18	ENGB4	CMGD27	LIGHB0	LIGHA3
CBAN12	ENEV26	RESA14	LIGHB0	IGSN15	PETR17
CGMG18	TAE17	ENEV26	RUMOB5	NTEN11	NTEN11
CVRDA6	CBAN12	ELET42	CGMG18	PETR27	ECOV22
IGSN15	IGSN15	MNAU13	NTEN11	NEOE16	CMGD27
VRDN12	PETR26	CBAN12	ENGB4	ARTR19	LORTA7
PETR26	VRDN12	PETR26	PASN12	BTOW15	BRKP28
VVAR15	TCPA31	PETR27	RLOG11	LORTA7	LIGHA5
NEOE26	BRKP28	NTEN11	PETR27	ECOV22	PASN12
CMGD27	MNAU13	IGSN15	BRKP28	ENEV26	ENEV26
RLOG11	ELET42	NATU27	ENEV26	CMGD27	LIGHA9
SAPR10	CVRDA6	ECHP11	LIGHA3	VVAR15	GASP15
ANHB18	CMGD27	RLOG11	ARTR19	RUMOB5	CTGE11
ELET42	ECOV22	LIGHA3	NEOE16	EGIE19	TCPA31
RUMOA3	ANHB18	ANHB18	LTTE15	KLBNA2	PETR26
TAE17	ENEV15	TCPA31	ELET42	PETR25	BTOW15
TCPA31	ENEV32	CVRDA6	CBAN12	ELET42	PETR27
ETBA12	SAPR10	UTPS22	IGSN15	LIGHA9	ARTR19
ENEV15	RLOG11	TAE17	PETR26	CBAN12	LIGHB0
PETR16	ALGA26	LIGHA5	ECOV22	FURN21	IGSN15
S8SPB6	ETBA12	RUMOB5	NATU27	TCPA31	ENTV12
ENEV32	NTEN11	NEOE26	VVAR15	MNAU13	ANHB18
ENTV12	PETR16	RUMOA4	CESPA2	CTGE11	LCAMA9
NEOE16	RUMOA4	STEN23	TJET29	PETR26	NEOE16
ELPLB4	NEOE16	ENEV32	ANHB18	LIGHA5	TJET29
GASP15	BLMN12	CMGD27	ENTV12	CGMG18	CBAN12
RUMOA4	ENTV12	ENTV12	VALE29	RLOG11	RUMOB5
PETR25	GASP15	BRKP28	ENEV32	TAE17	TJET19
LIGHA9	LIGHA9	VRDN12	TCPA31	ANHB18	RUMOA4
ECOV22	VVAR15	GASP15	VRDN12	BRKP28	UTPS11
EGIE29	TAE15	NEOE16	TJET19	LCAMA9	NATU27
EGIE17	KLBNA2	VALE29	ENEV15	ENEV32	PETR25
BLMN12	S8SPB6	PETR16	BTOW15	MGSP12	NEOE26
MNAU13	RESA14	ENGB4	ETBA12	ENTV12	QUAT12
NTEN11	BSA313	AEGP13	KLBNA2	ECHP11	PETR16
VALE29	VALE29	ENEV15	TAE15	PASN12	LTTE15
AEGP13	USIM27	ELPLB4	TBEG11	RUMOA4	ENEV32
TJET29	PETR25	EGIE17	PETR25	NEOE26	VVAR25
CMDT33	CMDT33	PETR25	BSA313	QUAT12	ANHB10
NATU27	NATU27	RUMOA3	GASP15	VALE29	UTPS22
CMTR33	ELPLB4	S8SPB6	LIGHA9	ENGB4	VRDN12
ALGA26	BRKP18	PASN12	RUMOA4	ETBA12	VALE29
VVAR25	ENGB4	BSA313	BLMN12	ALGA26	CGMG18
ENGB4	AEGP13	SAPR10	CLPP13	CESPA2	CPGT13
USIM27	LSVE19	ALGA26	COCE27	UTPS22	ENGB4
RESA14	CTEE18	KLBNA2	LAMEA6	ENEV22	CESPA2
EQTL13	NATUCO	CELLU13	PETR16	SDAS21	CTEE18
ENGB4	ERDV18	LAMEA6	S8SPC6	PETR16	BLMN12
NCFP13	NEOE26	NATUCO	ELPLB4	ENEV15	LAMEA6
RUMOA2	RUMOA3	CTEE18	RESA14	CTEE18	ELPLB4
NATUCO	EGIE29	ERDV18	RUMOA2	GASP15	CCR0B4
MGSP12	EGIE17	TJET29	SAPR10	GASP24	ERDV26
MGLU18	TJET29	TBEG11	ANHB10	TJET19	LIGHA7
ESAM14	CMTR33	CSNP12	AEGP13	ERDV26	KLBNA2
ENEV22	VVAR25	EQTL13	CMGD17	CLPP13	CMGD17
VPLT12	EQTL13	VVAR25	CEMA17	COCE27	ENGB4
TJET19	SMFT24	ERDV18	ANHB10	VPLT12	
CTEE17	ECOV22	CTEE18	S8SPC6	BRKP18	
MRS17	ETBA12	APRB28	ENGB4	ENEV22	
AESL17	BLMN12	ENEV22	ENGB4	CUTI11	
RDN126	LIGHA9	VVAR25	EGIE39	ENGB4	
VALE18	VVAR15	MRS17	USIM27	GASP24	
	USIM27	USIM27	TJET29	CEMA17	
	CMDT33	GASP24	ENMTB3	USIM27	
	BRKP18	CELLU13	NATU27	ERSA17	
	LSVE19	ALUP17	DASA2	VVAR15	
		ECHP11	ALUP17	EGIE19	
		UTPS22	ERDV18	ELET42	
		TAE17	CCR0B4	FURN21	
		LIGHA5	CELLU13	MNAU13	
		ENGB4	AEGP13	MGSP12	
		S8SPB6	DIRR16	ETBA12	
		ALGA26	LTTE15	SDAS21	
		NATUCO	VRDN12	ENEV15	
		CSNP12	TBEG11	CLPP13	
		SMFT24	BSA313	COCE27	
		LAMEA6	S8SPC6		
		ELPLB4	EGIE39		
		RESA14	ALUP17		
		RUMOA2	ERDV18		
		SAPR10	CELLU13		
		CEMA17	AEGP13		
		APRB28			
		VVAR25			
		MRS17			

Representatividade dos Ativos Mais Líquidos

Volume	41,0%	31,7%	39,7%	26,3%	46,1%	40,4%
Nº Negócios	61,6%	56,7%	58,4%	62,8%	55,4%	62,9%

► São selecionados os ativos que nos últimos três meses entraram na seleção de ativos mais líquidos em, pelo menos, dois meses.

Continua na próxima página ►

Continuação da página anterior.

Características dos Ativos Mais Líquidos

Código do Ativo	Instr. CVM/ Lei 12.431	Duration ** (em Anos)	Indexador	Emissão (R\$ Mil)	Ramo de Atividade
AEGP13 (*)	476 / Não	3,3	DI + Spread	534	Saneamento
ASLS17	476 / Sim	3,3	IPCA + Spread	220	Energia Elétrica
ALGA26 (*)	400 / Sim	2,1	IPCA + Spread	282	Telecomunicações
ALUP17 (*)	476 / Não	3,3	DI + Spread	649	Energia Elétrica
ANH10 (*)	476 / Não	2,4	DI + Spread	770	Transporte e Logística
ANH18 (*)	400 / Sim	1,0	IPCA + Spread	717	Transporte e Logística
APR28 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	700	Transporte e Logística
ARTR19	476 / Sim	5,0	IPCA + Spread	450	Transporte e Logística
BLMM12	476 / Sim	5,1	IPCA + Spread	580	Energia Elétrica
BRKP18 (*)	476 / Não	3,1	DI + Spread	795	Empreend. Participações
BRKP28	476 / Sim	8,5	IPCA + Spread	305	Empreend. Participações
BSA313 (*)	476 / Não	1,9	DI + Spread	355	Outros Serviços
BTOW15	476 / Sim	7,2	IPCA + Spread	3.100	Comércio Atac. e Varejista
CEAN12	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	859	Outros Serviços
CCRC04	476 / Sim	4,9	IPCA + Spread	480	Transporte e Logística
CELL13 (*)	476 / Não	2,6	DI + Spread	505	Outros Serviços
CEMA17 (*)	400 / Sim	0,3	IPCA + Spread	155	Energia Elétrica
CESPA2 (*)	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CGMG18	476 / Sim	5,7	IPCA + Spread	850	Outros Serviços
CLPP13	400 / Sim	0,5	IPCA + Spread	1.000	Energia Elétrica
COMD133 (*)	400 / Não	2,0	IPCA + Spread	654	Energia Elétrica
CMG0217 (*)	476 / Não	1,4	DI + Spread	2.360	Energia Elétrica
CMG027	476 / Sim	4,1	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CMTR333 (*)	400 / Não	0,6	IPCA + Spread	670	Energia Elétrica
COCE27	476 / Sim	2,6	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CPGT13 (*)	476 / Não	xx	% do DI	1.000	Energia Elétrica
CSNP12 (*)	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	236	Energia Elétrica
CTEE17 (*)	400 / Sim	3,5	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CTEE18	400 / Sim	6,6	IPCA + Spread	409	Energia Elétrica
CTEE29	476 / Sim	8,9	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
CTGE21	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
OUT11	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	360	Outros
CVRD46	400 / Não	xx	ICPM + Spread	4	Mineração
DASA22 (*)	476 / Não	2,6	DI + Spread	500	Outros
DIRR16 (*)	476 / Não	2,8	DI + Spread	250	Construção Civil
ECHR11 (*)	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	180	Energia Elétrica
ECOV22	400 / Sim	1,7	IPCA + Spread	681	Transporte e Logística
EGIE17	400 / Sim	3,1	IPCA + Spread	515	Empreend. Participações
EGIE19	400 / Sim	4,0	IPCA + Spread	576	Empreend. Participações
EGIE29	400 / Sim	5,8	IPCA + Spread	540	Empreend. Participações
EGIE39	400 / Sim	3,9	IPCA + Spread	379	Empreend. Participações
ELET42	476 / Sim	5,9	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
ELPB4	476 / Sim	4,5	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ENEV15	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	BN/D	Energia Elétrica
ENEV22 (*)	476 / Não	4,0	DI + Spread	750	Energia Elétrica
ENEV26	400 / Sim	10,0	IPCA + Spread	574	Energia Elétrica
ENEV32	476 / Sim	5,9	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENG49	400 / Não	0,8	% do DI	755	Energia Elétrica
ENGA1	476 / Sim	4,4	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENGA3 (*)	476 / Não	2,7	DI + Spread	576	Energia Elétrica
ENGB4	476 / Sim	7,0	IPCA + Spread	425	Energia Elétrica
ENMTB3	476 / Sim	6,9	IPCA + Spread	70	Energia Elétrica
ENTV12 (*)	476 / Sim	5,9	IPCA + Spread	1.000	Transporte e Logística
EETL13 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	448	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	2,5	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ERDV26 (*)	476 / Não	0,9	% do DI	750	Transporte e Logística
ERSA17 (*)	476 / Sim	1,0	IPCA + Spread	250	Energia Elétrica
ESAM14	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	340	Energia Elétrica
ETBA12 (*)	476 / Sim	5,3	IPCA + Spread	715	Energia Elétrica
FURN21	476 / Sim	5,8	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
GASP15	400 / Sim	2,3	IPCA + Spread	675	Petróleo e Gás
GASP24	400 / Sim	0,9	IPCA + Spread	BN/D	Petróleo e Gás
IGSN15	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	620	Saneamento
KLBN24 (*)	476 / Não	5,1	% do DI	100	Papel e Celulose
LAMEA6	476 / Sim	7,0	IPCA + Spread	3.100	Comércio Atacadista e Varejista
LCAMA9 (*)	476 / Não	3,3	DI + Spread	1.500	Comércio Varejista
LGH43	400 / Sim	1,2	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LGH45	400 / Sim	3,4	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
LGH47 (*)	476 / Não	1,2	DI + Spread	500	Energia Elétrica
LGH49	476 / Sim	3,5	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
LGH80	476 / Sim	3,7	IPCA + Spread	600	Energia Elétrica
LORT47 (*)	400 / Não	7,3	IPCA + Spread	1.200	Comércio Varejista
LSVE19 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	100	Energia Elétrica
LTTE15	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	410	Energia Elétrica
MGLU18 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	800	Comércio Atacadista e Varejista
MGSP12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
MINAU13	476 / Sim	3,6	IPCA + Spread	310	Outros Serviços
MISL17	476 / Sim	0,6	IPCA + Spread	336	Transporte e Logística
MTR019	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	1.200	Transporte e Logística
MATU17	476 / Não	0,2	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
MATUCO (*)	476 / Não	2,8	DI + Spread	687	Indústria e Comércio
NCP13	476 / Não	xx	% do DI	5.600	Empreend. Participações
NEOE16	400 / Sim	6,2	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	400 / Sim	6,0	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
NTEN11	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
PASN12	476 / Sim	3,8	IPCA + Spread	260	Saneamento
PETR16 (*)	400 / Sim	4,1	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETR17	400 / Sim	7,1	IPCA + Spread	1.529	Petróleo e Gás
PETR25 (*)	476 / Sim	2,8	IPCA + Spread	1.090	Petróleo e Gás
PETR26 (*)	400 / Sim	6,4	IPCA + Spread	1.694	Petróleo e Gás
PETR27 (*)	400 / Sim	10,3	IPCA + Spread	1.479	Petróleo e Gás
QUAT12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	202	Alimentos e Bebidas
RDNT26 (*)	476 / Sim	0,4	IPCA + Spread	170	Transporte e Logística
RESA14	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	900	Energia Elétrica
RLOG11 (*)	476 / Não	2,7	DI + Spread	1.740	Transporte e Logística
RUMOA2	400 / Sim	5,7	IPCA + Spread	600	Transporte e Logística
RUMOA3	400 / Sim	6,3	IPCA + Spread	907	Transporte e Logística
RUMOA4	476 / Sim	6,2	IPCA + Spread	800	Transporte e Logística
RUMOB5	400 / Sim	10,4	IPCA + Spread	823	Transporte e Logística
SAPR10	476 / Sim	5,0	IPCA + Spread	35	Saneamento
SAPR86	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	600	Saneamento
SAPR85	476 / Não	6,6	IPCA + Spread	445	Saneamento
SOAS11 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	200	Comércio Varejista
SMFT24 (*)	476 / Não	3,5	DI + Spread	67	Outros Serviços
STEN23 (*)	400 / Não	xx	IPCA + Spread	50	Energia Elétrica
TAE17	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	509	Energia Elétrica
TAE15	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	526	Energia Elétrica
TREG11	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	210	Energia Elétrica
TCPA31 (*)	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TET19 (*)	476 / Não	4,2	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TET29 (*)	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
USM27 (*)	476 / Não	3,2	DI + Spread	1.300	Metallurgia e Siderurgia
UTPS11	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	102	Energia Elétrica
UTPS22	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	432	Energia Elétrica
VALE18	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	600	Mineração
VALE29	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	550	Mineração
VPLT12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	400	Transporte e Logística
VRDN12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	700	Transporte e Logística
VVAR15 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	650	Comércio Atacadista e Varejista
VVAR25 (*)	476 / Não	1,0	DI + Spread	BN/D	Comércio Atacadista e Varejista

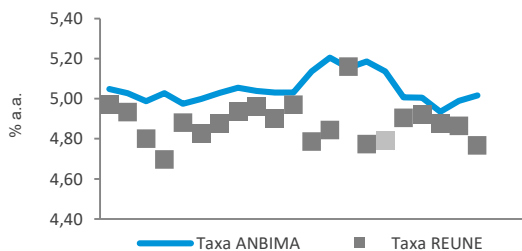
(*) Os ativos possuem liquidez de 1L.

Análise de Negócios - Jun/21 (Operações extra-grupo)

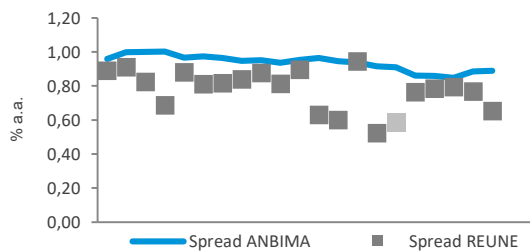
► As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

CTEE29 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

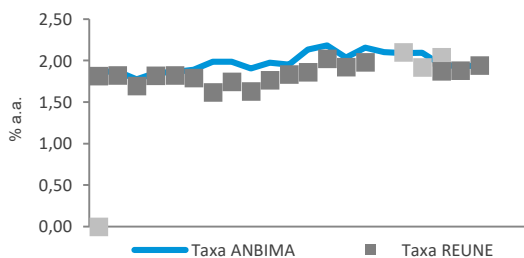


Análise dos Spreads

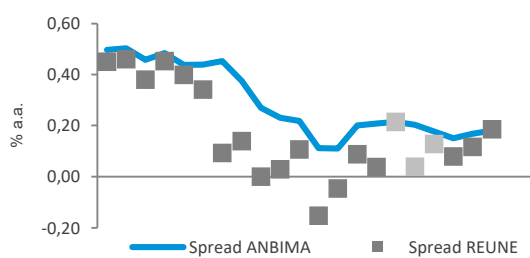


LIGHA3 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

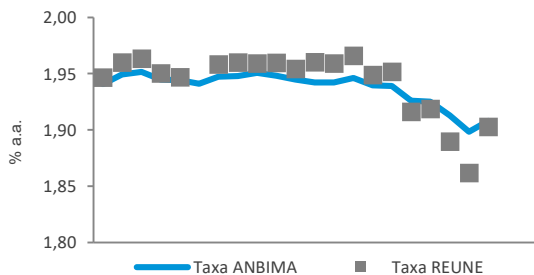


Análise dos Spreads

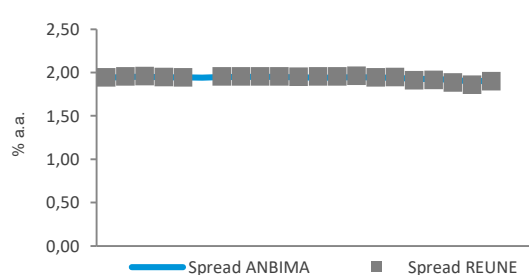


RLOG11 - DI + Spread

Análise das Taxas

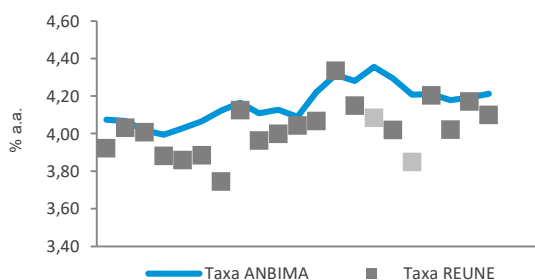


Análise dos Spreads

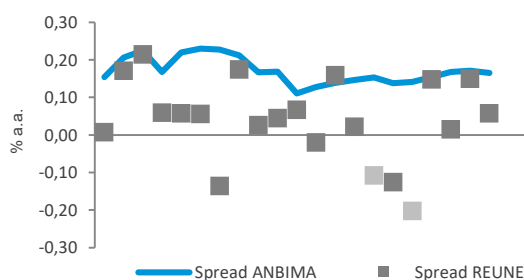


PETR17 - IPCA + Spread

Análise das Taxas



Análise dos Spreads



O que é o Sistema REUNE ANBIMA

O Sistema REUNE é uma plataforma de registro das negociações realizadas no mercado secundário de debêntures, antes que a liquidação seja efetuada. As instituições participantes registram, em até uma hora, suas negociações, informando dados como preço do ativo, volume e horário da negociação. Ao longo do dia, são divulgadas as faixas de preços e os volumes médios dos negócios registrados. A disponibilização das informações ocorre em quatro horários (11h, 13h, 16h e 18h).

O objetivo do Sistema REUNE ANBIMA é contribuir com a liquidez do mercado secundário de debêntures, aprimorar os mecanismos de precificação de valores mobiliários de renda fixa e, conseqüentemente, fomentar os negócios no mercado.

Glossário

Participantes: instituições que reportam seus negócios no Sistema REUNE ANBIMA; são aderentes ao Código de Negociação de Instrumentos Financeiros

Intra-grupo: negociações entre instituições que pertencem ao mesmo conglomerado financeiro

Extra-grupo: negociações entre participantes (extra-grupo/mercado) e entre participantes com clientes que não fazem parte do Sistema REUNE (extra-grupo/cliente)

Extra-grupo/Cliente: negociações de instituições participantes com fundos de investimento, fundos de pensão, pessoas físicas e pessoas jurídicas. Essa contraparte não faz reporte ao Sistema REUNE

Extra-grupo/Mercado: negociações de participantes com bancos, corretoras e distribuidoras que fazem parte do Sistema REUNE ANBIMA

Taxa indicativa ANBIMA: taxa representativa do preço justo do ativo, resultado de coleta junto à amostra de instituições atuantes no segmento

Taxa REUNE: taxa média representativa do preço de um ativo registrado no Sistema REUNE

Spread ANBIMA: prêmio de risco da taxa indicativa ANBIMA sobre a curva soberana (NTN-B)

Spread REUNE: prêmio de risco da taxa média dos negócios registrados sobre a curva soberana (NTN-B)

Observações: Os dados deste relatório foram tratados de forma a evitar informações decorrentes de eventuais erros de registro. As debêntures de leasing não foram incluídas nas estatísticas.

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Relatório mensal que consolida informações sobre a liquidez de debêntures geradas pelo Sistema REUNE ANBIMA

Gerência de Preços e Índices • Hilton Notini
Superintendência de Educação e Informações Técnicas • Ana Claudia Leoni
Superintendência Geral • José Carlos Doherty

RIO DE JANEIRO: Praia de Botafogo, 501 - 704, Bloco II, Botafogo,
Rio de Janeiro, RJ - CEP: 22250-042
+ 21 2104 9300

SÃO PAULO: Av. das Nações Unidas, 8501 21º andar • CEP 05425-070
+ 11 3471 4200

REUNE Registro Único
de Negócios
ANBIMA

Uma iniciativa:

ANBIMA

Presidente • Carlos Ambrósio

Vice-presidentes • Carlos André, Carlos Constantini, Gilberto Duarte, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Lorenzini, Renato Ejnisman e Sergio Cutolo

Diretores • Adriano Koelle, Alcindo Canto, Carlos Takahashi, Eduardo Azevedo, Fernando Rabello, Gabriel Leal, Jan Karsten, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Lywal Salles Filho, Pedro Juliano, Pedro Rudge e Teodoro Lima

Comitê Executivo • Zeca Doherty, Ana Leoni, Francisco Vidinha, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Eliana Marino, Lina Yajima, Marcelo Billi, Soraya Alves e Thiago Baptista