

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano X • Nº 108 • jun/22

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

O volume de debêntures negociadas segue em tendência de alta, tendo no mês de junho seu maior valor, se comparado aos últimos seis meses avaliados. Já em número de operações registradas e de séries negociadas, os meses de maio e junho apresentaram o maior valor, se comparados aos apresentados nos últimos seis meses avaliados.

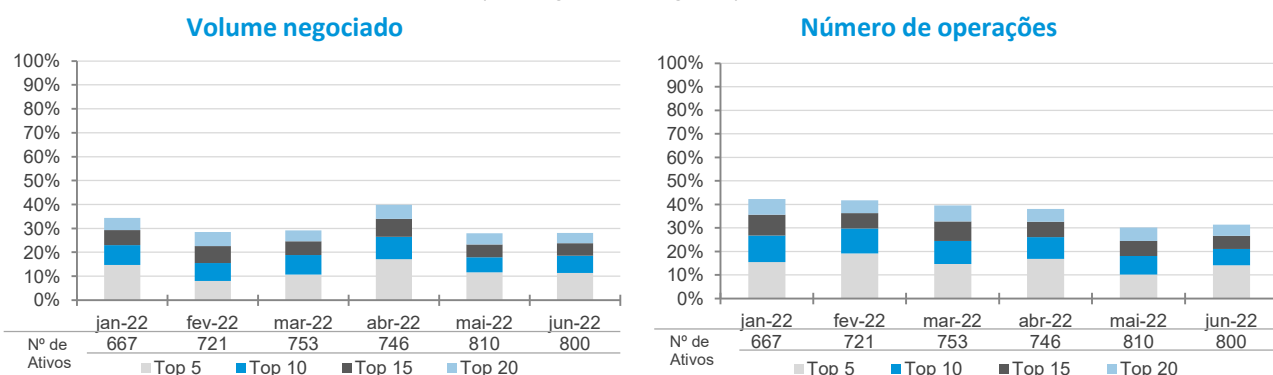
Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Intra-grupo	2.646,6	2.244,4	3.661,6	3.159,1	5.586,5	8.700,0
Extra-grupo	17.584,2	20.018,6	25.064,4	26.869,4	24.705,8	26.385,0
Cliente	14.490,5	16.440,6	20.109,0	19.199,6	19.613,9	21.777,9
Mercado	3.093,6	3.577,9	4.955,3	7.669,8	5.091,9	4.607,1
Total	20.230,7	22.262,9	28.725,9	30.028,5	30.292,3	35.085,0

Número de Operações Registradas						
Operações	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Intra-grupo	3.561	3.514	4.893	4.421	6.091	6.312
Extra-grupo	33.851	36.939	50.733	48.830	51.770	50.114
Cliente	30.445	33.881	46.462	45.074	47.147	45.169
Mercado	3.406	3.058	4.271	3.756	4.623	4.945
Total	37.412	40.453	55.626	53.251	57.861	56.426

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Intra-grupo	90	97	102	108	121	137
Extra-grupo	235	280	283	307	319	336
Cliente	232	276	279	303	312	328
Mercado	73	80	92	99	113	123
Média Total*	246	289	290	316	331	353
Total de Séries	710	752	783	776	840	849

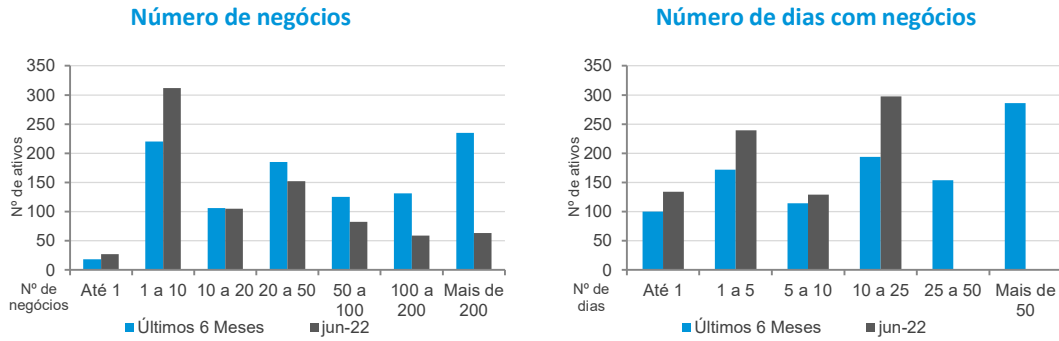
(*) Os ativos podem ser negociados em operações intra-grupo e extra-grupo simultaneamente

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)



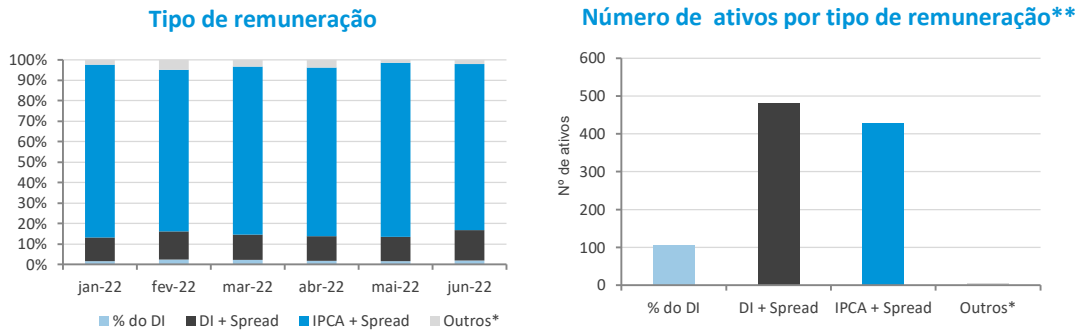
Embora o número de ativos incentivados negociados seja inferior ao das demais debêntures, 331 contra 469, o número de ativos não incentivados teve incremento em maio e junho, comparados aos últimos seis meses avaliados; contudo, as incentivadas seguem com relevante participação nas operações registradas no mercado secundário, mantendo por volta de 75% do total das debêntures negociadas nesse mês.

Frequência de Negócios (Operações extra-grupo)



Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios (Operações extra-grupo)

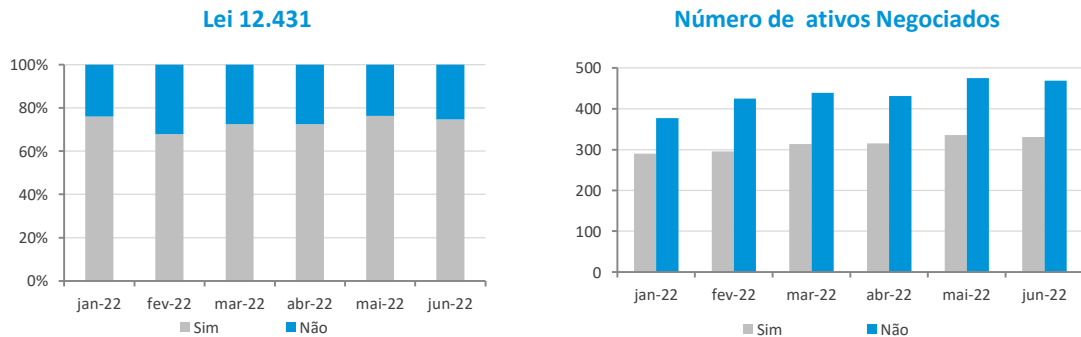
Remuneração



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

(**) Dados referentes ao período até junho de 2022.

Debêntures Incentivadas*

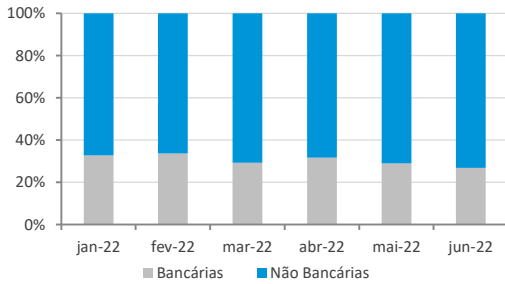


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

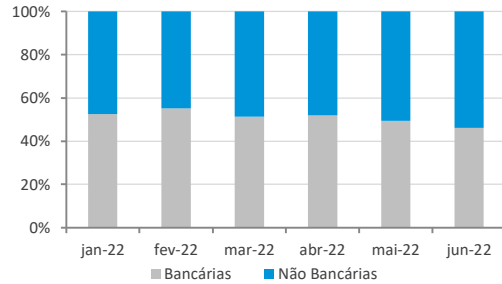
O esforço constante da Associação para incrementar a representatividade da amostra reflete sua iniciativa na ampliação do escopo da atividade de precificação. Ao longo dos últimos meses, a amostra manteve-se com relevante número de ativos na publicação diária de preços indicativos de debêntures, contando atualmente com 716 ativos.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



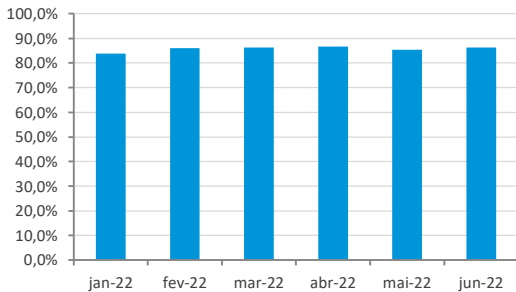
Operações entre participantes do Sistema REUNE



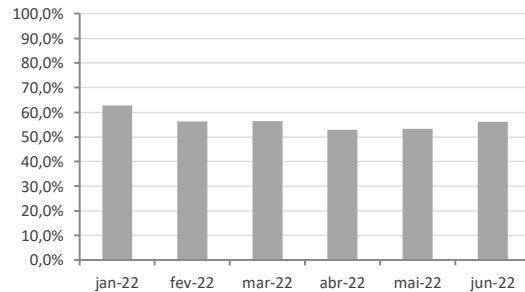
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

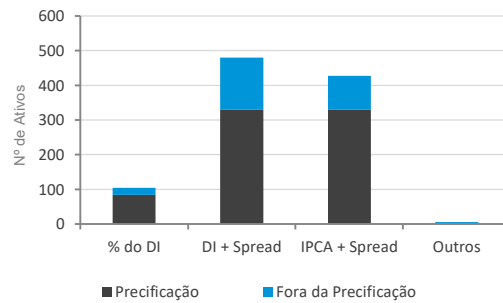
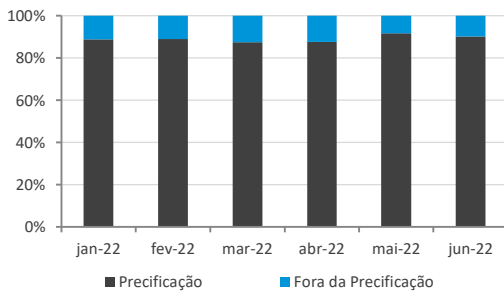
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



Operações entre participantes do Sistema REUNE



Representatividade da Amostra de Precificação da ANBIMA



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

No âmbito da liquidação, destacaram-se duas séries de distribuições (CR066 - Vale S/A e SMLAS - SFL S/A), por participarem de dois 15 em dois parcelamentos sucessivos, sendo estes em regime de pagamento diferido, e número e volume de operações. Quanto ao volume negociado, o destaque do mês vai para a série de distribuições "CR066", com R\$ 72,2 milhões.

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Junho 21

Valor	M de Operações	Distribuição Negativa
CR004	13,9	1,999
CR005	12,9	1,999
CR006	12,9	1,999
CR007	12,9	1,999
CR008	12,9	1,999
CR009	12,9	1,999
CR010	12,9	1,999
CR011	12,9	1,999
CR012	12,9	1,999
CR013	12,9	1,999
CR014	12,9	1,999
CR015	12,9	1,999
CR016	12,9	1,999
CR017	12,9	1,999
CR018	12,9	1,999
CR019	12,9	1,999
CR020	12,9	1,999
CR021	12,9	1,999
CR022	12,9	1,999
CR023	12,9	1,999
CR024	12,9	1,999
CR025	12,9	1,999
CR026	12,9	1,999
CR027	12,9	1,999
CR028	12,9	1,999
CR029	12,9	1,999
CR030	12,9	1,999
CR031	12,9	1,999
CR032	12,9	1,999
CR033	12,9	1,999
CR034	12,9	1,999
CR035	12,9	1,999
CR036	12,9	1,999
CR037	12,9	1,999
CR038	12,9	1,999
CR039	12,9	1,999
CR040	12,9	1,999
CR041	12,9	1,999
CR042	12,9	1,999
CR043	12,9	1,999
CR044	12,9	1,999
CR045	12,9	1,999
CR046	12,9	1,999
CR047	12,9	1,999
CR048	12,9	1,999
CR049	12,9	1,999
CR050	12,9	1,999
CR051	12,9	1,999
CR052	12,9	1,999
CR053	12,9	1,999
CR054	12,9	1,999
CR055	12,9	1,999
CR056	12,9	1,999
CR057	12,9	1,999
CR058	12,9	1,999
CR059	12,9	1,999
CR060	12,9	1,999
CR061	12,9	1,999
CR062	12,9	1,999
CR063	12,9	1,999
CR064	12,9	1,999
CR065	12,9	1,999
CR066	12,9	1,999
CR067	12,9	1,999
CR068	12,9	1,999
CR069	12,9	1,999
CR070	12,9	1,999
CR071	12,9	1,999
CR072	12,9	1,999
CR073	12,9	1,999
CR074	12,9	1,999
CR075	12,9	1,999
CR076	12,9	1,999
CR077	12,9	1,999
CR078	12,9	1,999
CR079	12,9	1,999
CR080	12,9	1,999
CR081	12,9	1,999
CR082	12,9	1,999
CR083	12,9	1,999
CR084	12,9	1,999
CR085	12,9	1,999
CR086	12,9	1,999
CR087	12,9	1,999
CR088	12,9	1,999
CR089	12,9	1,999
CR090	12,9	1,999
CR091	12,9	1,999
CR092	12,9	1,999
CR093	12,9	1,999
CR094	12,9	1,999
CR095	12,9	1,999
CR096	12,9	1,999
CR097	12,9	1,999
CR098	12,9	1,999
CR099	12,9	1,999
CR100	12,9	1,999

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

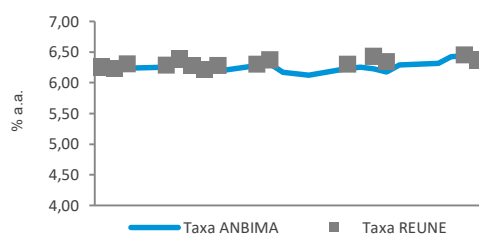
Valor	M de Operações	Distribuição Negativa
CR004	13,9	1,999
CR005	12,9	1,999
CR006	12,9	1,999
CR007	12,9	1,999
CR008	12,9	1,999
CR009	12,9	1,999
CR010	12,9	1,999
CR011	12,9	1,999
CR012	12,9	1,999
CR013	12,9	1,999
CR014	12,9	1,999
CR015	12,9	1,999
CR016	12,9	1,999
CR017	12,9	1,999
CR018	12,9	1,999
CR019	12,9	1,999
CR020	12,9	1,999
CR021	12,9	1,999
CR022	12,9	1,999
CR023	12,9	1,999
CR024	12,9	1,999
CR025	12,9	1,999
CR026	12,9	1,999
CR027	12,9	1,999
CR028	12,9	1,999
CR029	12,9	1,999
CR030	12,9	1,999
CR031	12,9	1,999
CR032	12,9	1,999
CR033	12,9	1,999
CR034	12,9	1,999
CR035	12,9	1,999
CR036	12,9	1,999
CR037	12,9	1,999
CR038	12,9	1,999
CR039	12,9	1,999
CR040	12,9	1,999
CR041	12,9	1,999
CR042	12,9	1,999
CR043	12,9	1,999
CR044	12,9	1,999
CR045	12,9	1,999
CR046	12,9	1,999
CR047	12,9	1,999
CR048	12,9	1,999
CR049	12,9	1,999
CR050	12,9	1,999
CR051	12,9	1,999
CR052	12,9	1,999
CR053	12,9	1,999
CR054	12,9	1,999
CR055	12,9	1,999
CR056	12,9	1,999
CR057	12,9	1,999
CR058	12,9	1,999
CR059	12,9	1,999
CR060	12,9	1,999
CR061	12,9	1,999
CR062	12,9	1,999
CR063	12,9	1,999
CR064	12,9	1,999
CR065	12,9	1,999
CR066	12,9	1,999
CR067	12,9	1,999
CR068	12,9	1,999
CR069	12,9	1,999
CR070	12,9	1,999
CR071	12,9	1,999
CR072	12,9	1,999
CR073	12,9	1,999
CR074	12,9	1,999
CR075	12,9	1,999
CR076	12,9	1,999
CR077	12,9	1,999
CR078	12,9	1,999
CR079	12,9	1,999
CR080	12,9	1,999
CR081	12,9	1,999
CR082	12,9	1,999
CR083	12,9	1,999
CR084	12,9	1,999
CR085	12,9	1,999
CR086	12,9	1,999
CR087	12,9	1,999
CR088	12,9	1,999
CR089	12,9	1,999
CR090	12,9	1,999
CR091	12,9	1,999
CR092	12,9	1,999
CR093	12,9	1,999
CR094	12,9	1,999
CR095	12,9	1,999
CR096	12,9	1,999
CR097	12,9	1,999
CR098	12,9	1,999
CR099	12,9	1,999
CR100	12,9	1,999

Análise de Negócios - Jun/22 (Operações extra-grupo)

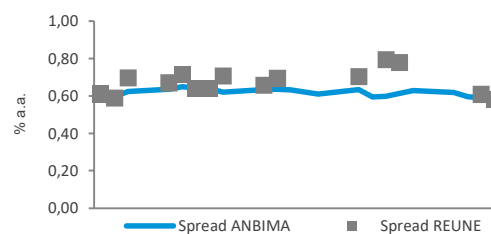
► As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididas em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

PLSB1A - IPCA + Spread

Análise das Taxas

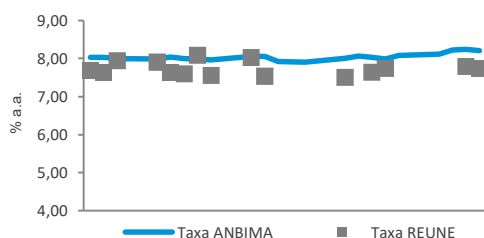


Análise dos Spreads

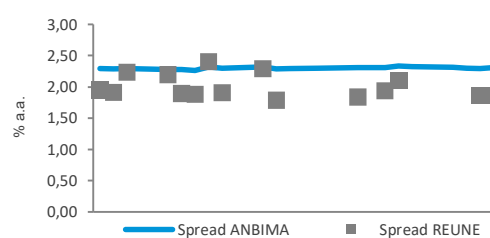


VAMO34 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

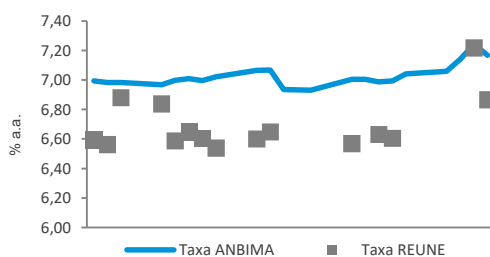


Análise dos Spreads

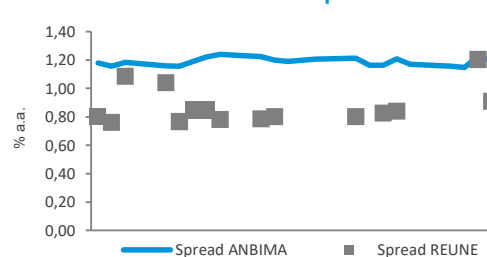


MSGT33 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

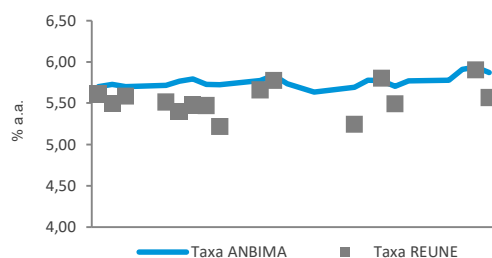


Análise dos Spreads

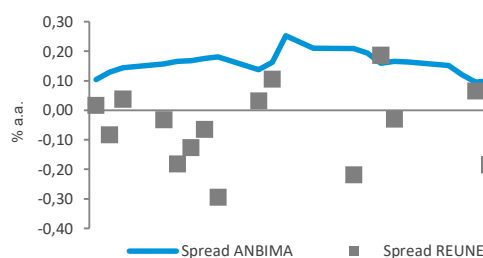


CMGD27 - IPCA + Spread

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 dados operações e tecnologia • Lina Yagima

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

Uma iniciativa:

REUNE Registro Único
de Negócios
ANBIMA

ANBIMA

Presidente • Carlos André

Vice Presidentes • Aroldo Medeiros, Carlos Constantini, Carlos Takahashi, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Rudge, Roberto Paris e Sergio Cutolo

Diretores • Adriano Koelle, Eduardo Azevedo, Fernanda Camargo, Fernando Rabello, Fernando Miranda, Fernando Vallada, Giuliano De Marchi, Gustavo Pires, Lywal Salles Filho, Rafael Morais, Roberto Paolino, Rodrigo Azevedo e Teodoro Lima

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