

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano VIII • Nº 88 • Out/20

REUNE Registro Único
de Negócios
ANBIMA

Embora o número de séries negociadas tenha sido inferior, se comparado aos meses anteriores, o volume negociado e o número de operações registradas deram um salto significativo no mês de outubro. Considerando somente as operações extragrupo, houve leve redução no número de séries de debêntures com operações registradas, no total de 498.

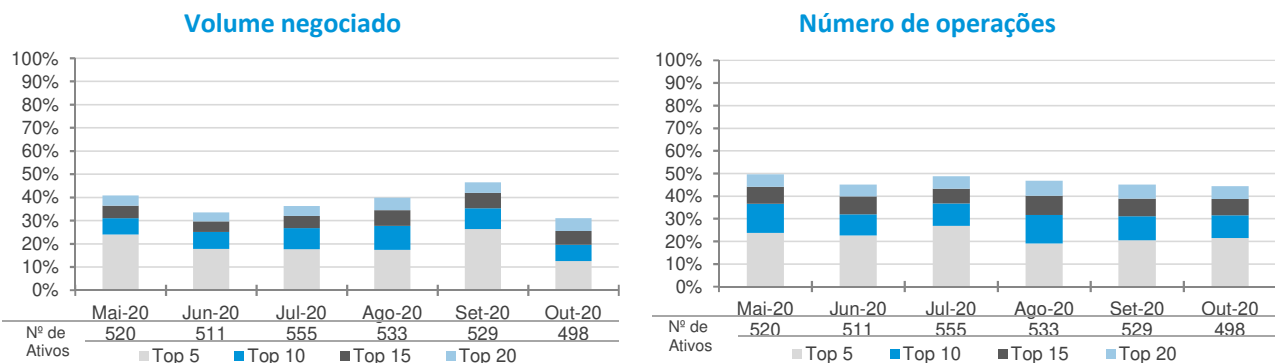
Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
Intra-grupo	2.089,4	1.189,1	1.145,9	2.541,3	1.185,5	3.327,1
Extra-grupo	15.659,1	10.161,7	10.844,2	12.217,5	13.450,1	13.251,9
Cliente	13.192,0	7.859,4	8.720,4	9.257,9	11.317,3	9.632,5
Mercado	2.467,1	2.302,3	2.123,8	2.959,6	2.132,8	3.619,4
Total	17.748,5	11.350,7	11.990,1	14.758,8	14.635,6	16.579,0

Número de Operações Registradas						
Operações	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
Intra-grupo	2.460	2.412	2.712	2.636	2.833	2.859
Extra-grupo	22.474	22.178	22.062	22.028	19.317	20.625
Cliente	19.911	19.471	19.527	19.054	16.776	17.708
Mercado	2.563	2.707	2.535	2.974	2.541	2.917
Total	24.934	24.590	24.774	24.664	22.150	23.484

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
Intra-grupo	64	62	61	60	69	66
Extra-grupo	179	179	178	180	178	170
Cliente	172	172	172	173	172	162
Mercado	59	60	54	59	56	69
Média Total*	187	184	184	183	181	174
Total de Séries	534	519	563	541	533	510

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

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)

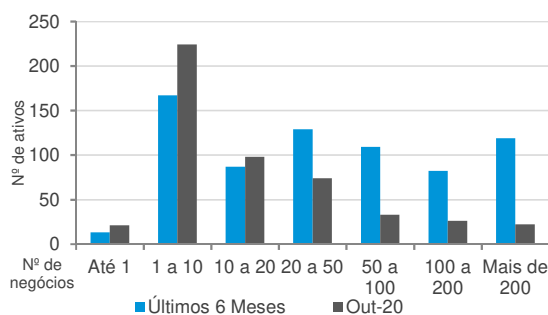


Ainda que o número de ativos incentivados negociados permaneça inferior às demais debêntures, 222 contra 276, esse grupo permanece estável quanto ao número de operações do mercado secundário e concentrou 83% dos negócios realizados em outubro.

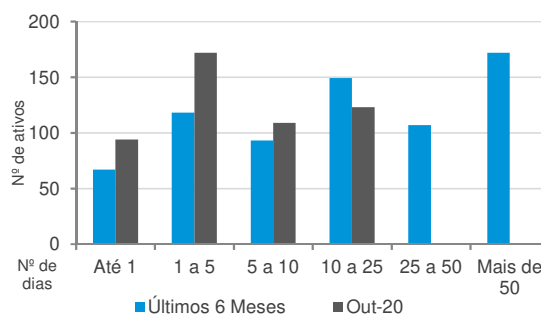
Frequência de Negócios

(Operações extra-grupo)

Número de negócios



Número de dias com negócios

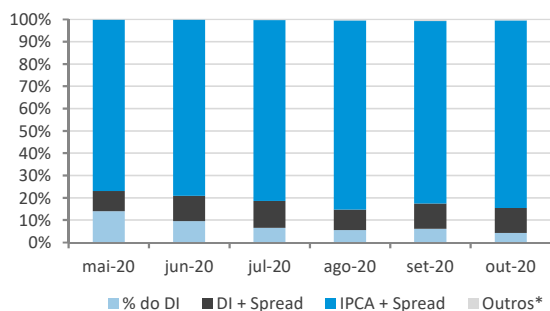


Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios

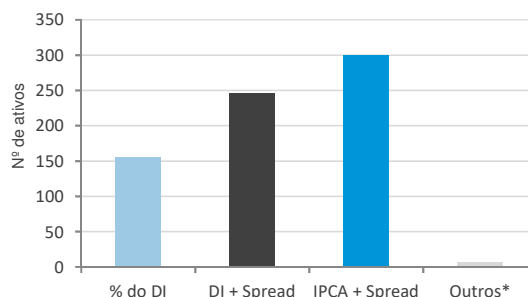
(Operações extra-grupo)

Remuneração

Tipo de remuneração



Número de ativos por tipo de remuneração**

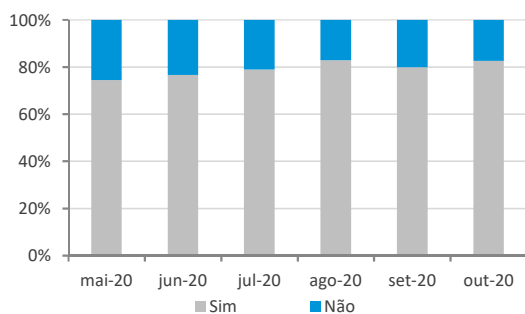


(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3 e Prefixado.

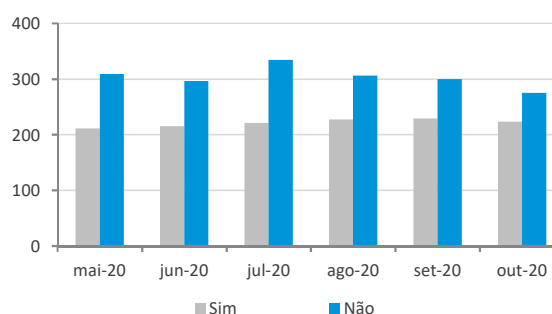
(**) Dados referentes ao período até outubro de 2020.

Debêntures Incentivadas*

Lei 12.431



Número de ativos Negociados

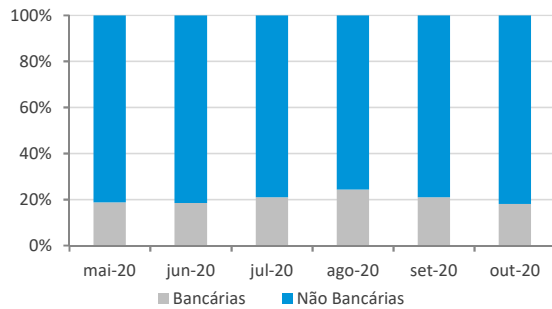


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

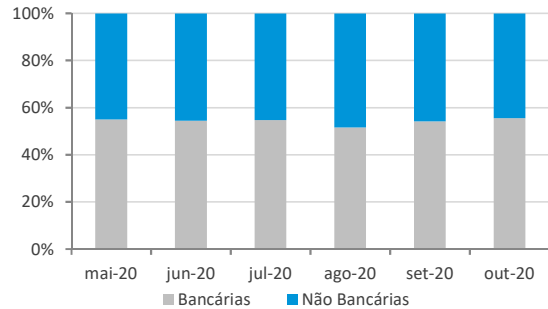
O constante esforço da Associação visando manter a representatividade da amostra de ativos na precificação reflete, em alguma medida, sua iniciativa na ampliação do escopo da atividade de precificação. No final do mês de julho, a amostra permanece com mais de 500 ativos cujos preços indicativos são publicados diariamente.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



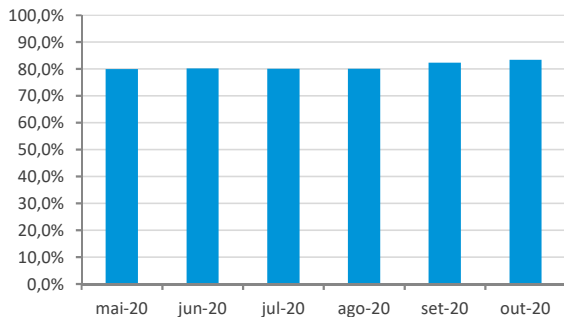
Operações entre participantes do Sistema REUNE



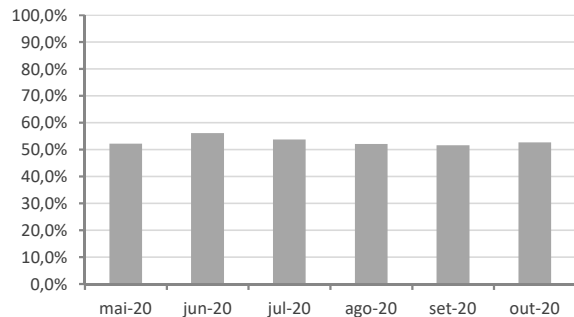
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

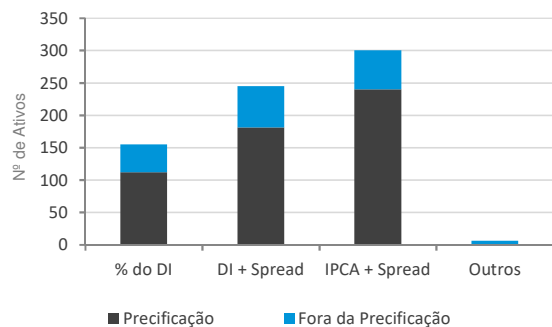
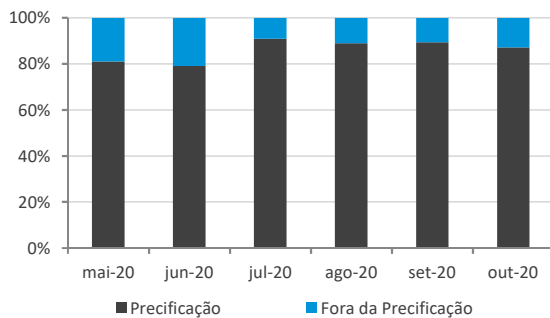
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



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, três debêntures se destacaram por participar do top 3 em duas, das três variáveis analisadas (ENEV26, PETR27 e VRDN12). Embora a debênture IGTA19 não tenha sido destaque em número de operações e em dias com negócios, foi o ativo que teve o maior valor em volume de negócios.

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Out-20

	Volume (R\$ milhões)	Nº de Operações		Dias com Negócios (22 d.u.)	
IGTA19	528,1	ENEV26	1.781	ENEV26	21
HAPV11	325,1	PETR27	711	PETR27	21
LORTA5	291,8	VRDN12	669	VRDN12	21
MGLU18	263,3	CBAN12	657	CBAN12	21
LAMEA2	240,6	LIGHA9	610	LIGHA9	21
CPRE29	210,8	JTEE12	531	TCPA31	21
CCC22	195,6	TCPA31	432	PETR26	21
IGSN15	195,3	PETR26	425	LIGHA5	21
LIGHA9	180,1	LIGHA5	356	IGSN15	21
BRML17	168,6	IGSN15	320	LIGHA3	21
VVAR15	163,4	LIGHA3	315	SBSPB6	21
RUMOA4	156,4	SBSPB6	303	MGLU18	21
ELET32	156,3	MGLU18	302	ENEV15	21
NCFP13	155,2	ENEV15	290	ENTV12	21
MOVI33	154,2	ENTV12	270	STEN23	21

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
RUMOA4	RUMOA4	ENEV15	IGSN15	LIGHA9	ENEV26
PETR26	ELPLB4	RESA15	LIGHA9	VRDN12	LIGHA9
NCFP13	CBAN12	RUMOA4	SBSPB6	IGSN15	MGLU18
ENG49	PETR26	USIM27	VRDN12	SBSPB6	IGSN15
FURN21	FURN21	ELPLB4	SBSPC6	LAMEA2	RUMOA4
EGIE29	CMGD27	CBAN12	TBEG11	LAMEA1	VRDN12
CMGD27	LIGHA5	NEOE26	PETR26	ENG49	CBAN12
ETBA12	ETBA12	PETR26	RUMOA4	SBSPC5	SBSPB6
EGIE19	LAMEA1	LIGHA3	RESA15	ENEV13	JTEE12
CBAN12	CMGD17	NCFP13	NEOE26	RUMOA4	PETR27
LIGHA5	ENG49	CEMA17	JTEE12	CBAN12	VVAR15
NATU27	ENGIA1	LIGHA5	CBAN12	ENEV15	TCPA31
ENGIA1	ECOV22	VRDN12	LIGHA5	PETR26	PETR26
STEN23	CPGT13	FURN21	SBSPC5	PETR27	ENEV15
LAMEA1	LIGHA3	ETBA12	ENEV15	SBSPC6	ELET42
ELPLB4	TJET19	LAMEA1	PETR27	CMGD27	LIGHA3
VPLT12	ELET42	NEOE16	NCFP13	NTEN11	FURN21
ECOV22	ENEV32	PETR27	FURN21	JTEE12	ENEV13
ANHB18	PETR17	EGIE29	LIGHA3	PETR16	ELPLB4
LIGHA3	MNRV16	VVAR25	NEOE16	FURN21	CMGD27
PETR36	PETR25	TJET19	RESA14	NEOE16	RDVT11
EGIE39	ENGJ28	ENTV12	ANHB18	RESA14	ENTV12
PETR25	VRDN12	TCPA31	CLPP13	ECOV22	TJET29
KLBN2	NATUC0	ANHB18	CMGD27	TCPA31	ETBA12
TJET29	VALE29	CLPP13	NATU27	LIGHA5	ENEV32
ENEV32	TJET29	STEN23	TJET19	CEMT18	RESA15
CPGT26	EGIE29	CMGD27	PETR16	NATU27	LIGHA5
HAPV11	ANHB18	ECOV22	TJET29	CMGD17	STEN23
CCRA0	NATU27	CVRDA6	LAMEA2	ELPLB4	ENGIA2
ENTV12	VPLT12	ENGIA1	CEPE27	ETBA12	PETR25
NEOE26	PETR35	PETR16	ELET42	RUMOA2	BLMN12
ELET42	PETR36	PETR25	RUMOA2	VALE18	TAES15
NATUC0	NCFP13	NATU27	USIM27	ANHB18	CVRDA6
RJGT11	NEOE16	VDBF12	TCPA31	ENTV12	ANHB18
ERDV18	CPGT26	VPLT12	ENEV13	ELET42	GASP15
EGVG11	CTEE17	VALE29	ENTV12	PETR25	NEOE16
ENEV22	RILA11	PETR35	PETR25	AEGP13	ENGIA1
PETR35	VALE19	TJET29	CVRDA6	LAMEA4	NTEN11
CTEE17	CVRDA6	NATUC0	ECOV22	VVAR15	EGIE29
CMDT23	CSNP12	CPGT26	LAMEA1	CVRDA6	RUMOA2
ALIG12	ESAM14	ENEV12	VALE29	ESAM14	PETR16
CMGD17	CLPP23	GASP15	VVAR15	SBSPD4	ECOV22
RESA14	USIM27	ENG49	ELPLB4	TJET29	FGEN13
VALE19	ESULA1	VALE19	EGIE27	ENGIA1	TJET18
VRDN12	JSM1A3	COCE27	ENG49	ENGJ28	SBSPC6
TJET19	ERDV18	CMGD17	AEGP13	GASP15	VALE29
PETR16	COCE27	ERDV18	CMGD17	NATUC0	VIAL16
LAMEA3	APRB18	ENEV22	CELU13	EGIE17	NATU27
CPGT13	EGIE19	JTEE12	EGIE17	ENEV32	VPLT12
CLOR11	TJET39	TJET27	EGIE19	CELU13	RESA14
CTEL12	GASP24	BRFS31	CART22	ERDV18	LAMEA3
PALF28	CPL18	TJET34	NATUC0	MGLU18	CEAR26
CSNP12	OMGE41	LAMEA2	VVAR25	FGEN13	CART22
CVRDA6	CTEE18	JTEE11	GASP24	EQTLL3	TJET19
TJET34	ANHB10	EQTLL3	ENEV32	MRVEA2	ENEV16
VALE18	RJGT11	VOES16	GASP24	TJET15	
CMTR33	SSED21	CPGT13	ENGI18	VALE18	
MNRV16	PRAS11	VDBF12	MSGT12	CLPP13	
BRFS41	CSRN17	TAAE33	ALUP17	LIGHA8	
TJET39	LIGHB5	TJET39	COCE27	TJET34	
ESULA1	EGVG21	GASP15	BRFS31	TBLE26	
AEGP13		ERDV18	CEMA17	SAPR10	
ALGA26		CPGT26	SMFT24	CTEL11	
CPL18		CMTR33	TJET34		
EGVG21		VAMO22	TJET15		
ALGA28		PETR36	ENEV12		
LIGHA6		EGVG21	VDBF12		
LIGHB5		PGMN14	CPLD14		
CUTI11		PETR35			
CSRN19					

► Foram considerados mais líquidos os ativos que obtiveram: média de R\$ 1 milhão negociado por dia; média de um negócio por dia; e mínimo de 50% dos dias com negócio.

Continua na próxima página »

Seleção de Ativos por *buffer*

mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
PETR26	RUMOA4	RUMOA4	VRDN12	LIGHA9	LIGHA9
NCFP13	ELPLB4	USIM27	PETR26	VRDN12	MGLU18
ENGI49	CBAN12	ELPLB4	RUMOA4	IGSN15	IGSN15
FURN21	PETR26	CBAN12	RESA15	SBSBP6	RUMOA4
EGIE29	FURN21	NEOE26	NEOE26	LAMEA2	VRDN12
CMGD27	CMGD27	PETR26	JTEE12	LAMEA1	CBAN12
ETBA12	LIGHA5	LIGHA3	CBAN12	ENGI49	SBSBP6
EGIE19	ETBA12	NCFP13	LIGHA5	SBSPC5	JTEE12
CBAN12	LAMEA1	LIGHA5	ENEV15	ENEV13	PETR27
LIGHA5	CMGD17	VRDN12	PETR27	RUMOA4	VVAR15
NATU27	ENGI49	FURN21	NCFP13	CBAN12	TCPA31
ENGA1	ENGA1	ETBA12	FURN21	ENEV15	PETR26
LAMEA1	ECOV22	LAMEA1	LIGHA3	PETR26	ENEV15
ELPLB4	CPGT13	NEOE16	NEOE16	PETR27	ELET42
VPLT12	LIGHA3	EGIE29	ANHB18	SBSPC6	LIGHA3
ECOV22	TIET19	TIET19	CLPP13	CMGD27	FURN21
ANHB18	ELET42	ENTV12	CMGD27	JTEE12	ENEV13
LIGHA3	ENEV32	ANHB18	NATU27	PETR16	ELPLB4
PETR36	PETR17	STEN23	TIET19	FURN21	CMGD27
EGIE39	MNRV16	CMGD27	PETR16	NEOE16	ENTV12
PETR25	PETR25	ECOV22	TIET29	RESA14	TIET29
TIET29	ENGI28	CVRDA6	LAMEA2	ECOV22	ETBA12
ENEV32	VRDN12	ENGA1	ELET42	TCPA31	ENEV32
ENTV12	NATUCO	PETR16	USIM27	LIGHA5	RESA15
NEOE26	TIET29	PETR25	TCPA31	NATU27	LIGHA5
ELET42	EGIE29	NATU27	ENTV12	CMGD17	PETR25
ERDV18	ANHB18	VPLT12	PETR25	ELPLB4	CVRDA6
ENEV22	NATU27	VALE29	CVRDA6	ETBA12	ANHB18
PETR35	VPLT12	PETR35	ECOV22	RUMOA2	GASP15
CTEE17	PETR35	TIET29	LAMEA1	ANHB18	NEOE16
CMDT23	PETR36	NATUCO	VALE29	ENTV12	ENGA1
ALIG12	NCFP13	CPGT26	ELPLB4	ELET42	NTEN11
CMGD17	NEOE16	ENGI49	ENGI49	PETR25	RUMOA2
RESA14	CPGT26	VALE19	CMGD17	AEGP13	PETR16
VALE19	CTEE17	COCE27	EGIE19	VVAR15	ECOV22
TIET19	VALE19	CMGD17	NATUCO	CVRDA6	FGEN13
PETR16	CVRDA6	ERDV18	VVAR25	TIET29	SBSPC6
LAMEA3	CSNP12	ENEV22	GASP24	ENGA1	VALE29
CPGT13	USIM27	TIET34	ENEV32	GASP15	NATU27
PALF28	ESULA1	CPGT13	CPGT13	NATUCO	RESA14
TIET34	ERDV18	ELET42	VDBF12	EGIE17	CART22
VALE18	COCE27	ENEV32	TIET39	ENEV32	TIET19
CMTR33	EGIE19	MNRV16	GASP15	CELU13	TIET15
MNRV16	TIET39	PETR36	ERDV18	ERDV18	VALE18
TIET39	CPL18	CTEE17	CPGT26	EQLT13	CLPP13
ESULA1	RJGT11	CSNP12	PETR36	GASP24	TIET34
AEGP13	LIGHB5	ESULA1	EGVG21	COCE27	LAMEA2
EGVG21	EGVG21	EGIE19	PETR35	BRFS31	LAMEA1
ALGA28	EGIE39	TIET39	ETBA12	CEMA17	ENGI49
LIGHB5	ENTV12	CPL18	EGIE29	TIET34	SBSPC5
CUTI11	NEOE26	RJGT11	ENGA1	ENEV12	CMGD17
EQTR11	ENEV22	LIGHB5	VPLT12	VDBF12	AEGP13
PETR27	CMDT23	EGVG21	VALE19	RESA15	NATUCO
NEOE16	ALIG12		COCE27	NEOE26	EGIE17
BLMN12	RESA14			NCFP13	CELU13
PETR17	PETR16			LIGHA3	ERDV18
LAMEA2	LAMEA3			CLPP13	GASP24
GASP15	PALF28			TIET19	VDBF12
ARTR15	TIET34			USIM27	
ENGI28	VALE18			VALE29	
GASP14	CMTR33			VVAR25	
MGSP12	AEGP13			CPGT26	
CTEE15	ALGA28			PETR35	

Representatividade dos Ativos Mais Líquidos

Volume	39,5%	41,6%	29,0%	28,3%	46,2%	25,9%
Nº Negócios	57,1%	51,6%	36,3%	45,8%	58,2%	51,0%

► 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	2,1	DI + Spread	534	Saneamento
ALGA28	476 / Não	4,4	DI + Spread	250	TI e Telecomunicações
ALG12	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	77	Energia Elétrica
ANHB18 (*)	400 / Sim	1,9	IPCA + Spread	717	Transporte e Logística
ARTR15 (*)	400 / Não	1,6	DI + Spread	1.454	Transporte e Logística
BLMN12	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	580	Energia Elétrica
BRFS31	476 / Não	N/D	IPCA + Spread	411	Outros Serviços
CART22 (*)	400 / Não	1,7	IPCA + Spread	370	Transporte e Logística
CBAN12	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	859	Outros Serviços
CELU13 (*)	476 / Não	2,2	DI + Spread	505	Outros Serviços
CEMA17	476 / Sim	0,7	IPCA + Spread	155	Energia Elétrica
CLPP13	400 / Sim	1,1	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
CMDD23	400 / Não	0,5	IPCA + Spread	1.096	Energia Elétrica
CMGD17 (*)	476 / Não	1,8	DI + Spread	2.160	Energia Elétrica
CMGD27	476 / Sim	4,8	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CMTR33	400 / Não	1,0	IPCA + Spread	670	Energia Elétrica
COCE27	476 / Sim	3,4	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CPGT13	476 / Não	1,2	% do DI	1.000	Energia Elétrica
CPGT26	476 / Sim	4,5	IPCA + Spread	200	Energia Elétrica
CPL18 (*)	476 / Não	1,8	% do DI	500	Energia Elétrica
CSNP12 (*)	476 / Sim	6,1	IPCA + Spread	236	Energia Elétrica
CTEE15	400 / Sim	3,3	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CTEE17	400 / Sim	4,2	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CUTI11	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	360	Energia Elétrica
CVRD46	400 / Não	N/D	IGPM + Spread	4	Mineração
ECOV22	400 / Sim	2,6	IPCA + Spread	681	Transporte e Logística
EGIE17	400 / Sim	4,1	IPCA + Spread	515	Empreend. Participações
EGIE19	400 / Sim	4,9	IPCA + Spread	576	Empreend. Participações
EGIE29	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	540	Empreend. Participações
EGIE39	400 / Sim	4,9	IPCA + Spread	379	Empreend. Participações
EGVG21	476 / Sim	4,2	IPCA + Spread	281	Energia Elétrica
ELET42	476 / Sim	6,5	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
ELPLB4	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ENEV12 (*)	476 / Não	2,2	DI + Spread	750	Energia Elétrica
ENEV13	476 / Sim	3,7	IPCA + Spread	650	Energia Elétrica
ENEV15	476 / Sim	6,9	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
ENEV22 (*)	476 / Não	4,9	DI + Spread	750	Energia Elétrica
ENEV32	476 / Sim	6,5	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENGI28	400 / Sim	3,6	IPCA + Spread	177	Energia Elétrica
ENGI49	400 / Não	1,1	% do DI	755	Energia Elétrica
ENGA1	476 / Sim	5,1	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENTV12 (*)	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	1.000	Transporte e Logística
EQTL13 (*)	476 / Não	2,5	DI + Spread	448	Energia Elétrica
EQTR11 (*)	476 / Sim	9,6	IPCA + Spread	102	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	3,4	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ESULA1	476 / Sim	3,7	IPCA + Spread	155	Energia Elétrica
ETBA12 (*)	476 / Sim	6,0	IPCA + Spread	715	Energia Elétrica
FGEN13	400 / Sim	2,6	IPCA + Spread	211	Energia Elétrica
FURN21	476 / Sim	6,5	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
GASP14	400 / Sim	0,4	IPCA + Spread	270	Petróleo e Gás
GASP15	400 / Sim	3,1	IPCA + Spread	675	Petróleo e Gás
GASP24	400 / Sim	1,5	IPCA + Spread	#N/D	Petróleo e Gás
IGSN15	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	620	Saneamento
JTEE12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
LAMEA1 (*)	476 / Não	1,2	% do DI	1.263	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA2 (*)	476 / Não	2,6	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA3 (*)	476 / Não	4,8	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LGH43	400 / Sim	2,0	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LGH45	400 / Sim	4,1	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
LGH49	476 / Sim	2,9	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
LGH85	400 / Não	1,6	DI + Spread	160	Energia Elétrica
MGLU18 (*)	476 / Não	N/D	DI + Spread	800	Comércio Atacadista e Varejista
MGSP12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
MNRV16 (*)	476 / Não	1,7	DI + Spread	400	Alimentos e Bebidas
NATU27	476 / Não	1,1	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
NATUCO (*)	476 / Não	3,7	DI + Spread	687	Indústria e Comércio
NCFP13	476 / Não	0,4	% do DI	5.600	Empreend. Participações
NEDE16	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEDE26	400 / Sim	6,7	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
NTEN11	476 / Sim	3,8	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
PALF28	400 / Sim	3,3	IPCA + Spread	356	Energia Elétrica
PETR16 (*)	400 / Sim	5,0	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETR17 (*)	400 / Sim	7,7	IPCA + Spread	1.529	Petróleo e Gás
PETR25 (*)	476 / Sim	3,6	IPCA + Spread	1.090	Petróleo e Gás
PETR26 (*)	400 / Sim	7,2	IPCA + Spread	1.694	Petróleo e Gás
PETR27 (*)	400 / Sim	10,8	IPCA + Spread	1.479	Petróleo e Gás
PETR35	476 / Não	2,0	% do DI	3.346	Petróleo e Gás
PETR36 (*)	400 / Não	4,5	% do DI	1.008	Petróleo e Gás
RESA14	476 / Sim	7,1	IPCA + Spread	900	Energia Elétrica
RESA15	476 / Sim	6,9	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
RIGT11 (*)	476 / Não	0,4	% do DI	1.250	Financeiro
RUMOA2	400 / Sim	6,4	IPCA + Spread	600	Transporte e Logística
RUMOA4	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	800	Transporte e Logística
SBSPB6	476 / Sim	4,1	IPCA + Spread	600	Saneamento
SBSPC5 (*)	476 / Sim	0,7	DI + Spread	1.450	Saneamento
SBSPC6	476 / Não	5,0	IPCA + Spread	445	Saneamento
STEN23	400 / Sim	2,5	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
TCPA31 (*)	400 / Sim	1,8	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TIET15 (*)	476 / Sim	1,6	IPCA + Spread	180	Energia Elétrica
TIET19 (*)	476 / Não	5,1	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TIET29 (*)	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
TIET34	400 / Sim	0,4	IPCA + Spread	302	Energia Elétrica
TIET39 (*)	476 / Sim	6,5	IPCA + Spread	179	Energia Elétrica
USIM27 (*)	476 / Não	4,0	DI + Spread	1.300	Metalurgia e Siderurgia
VALE18	400 / Sim	0,5	IPCA + Spread	600	Mineração
VALE19	400 / Sim	0,0	IPCA + Spread	800	Mineração
VALE29	400 / Sim	1,9	IPCA + Spread	550	Mineração
VDBF12	476 / Sim	7,3	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
VPLT12	476 / Sim	3,6	IPCA + Spread	400	Transporte e Logística
VRDN12	476 / Sim	7,7	IPCA + Spread	700	Transporte e Logística
VVAR15 (*)	476 / Não	#N/D	DI + Spread	650	Comércio Atacadista e Varejista
VVAR25 (*)	476 / Não	1,6	DI + Spread	#N/D	Comércio Atacadista e Varejista

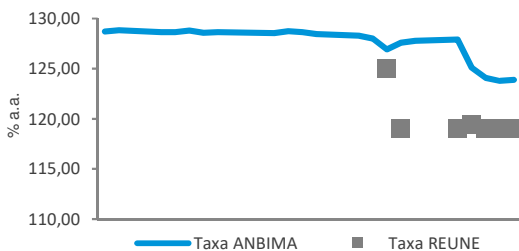
(*) Os ativos possuem data de call. (**) Posição de 30 de outubro de 2020.

Análise de Negócios - Out/20
(Operações extra-grupo)

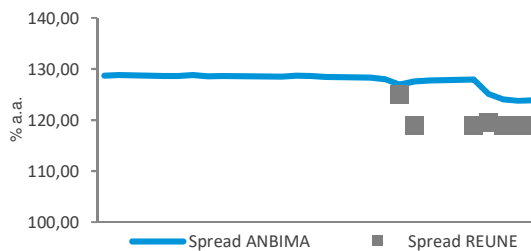
► As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

LAMEA2 - % do DI

Análise das Taxas

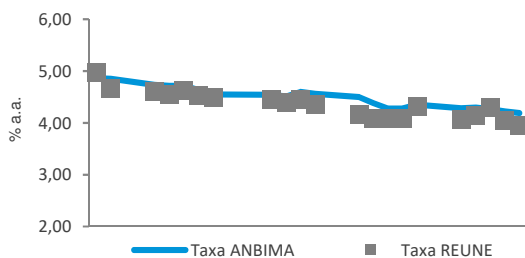


Análise dos Spreads

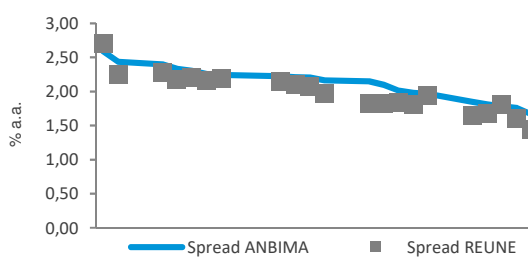


LIGHA9 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

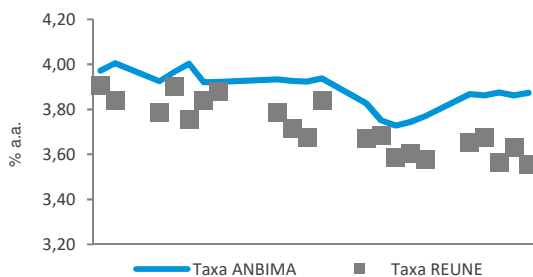


Análise dos Spreads

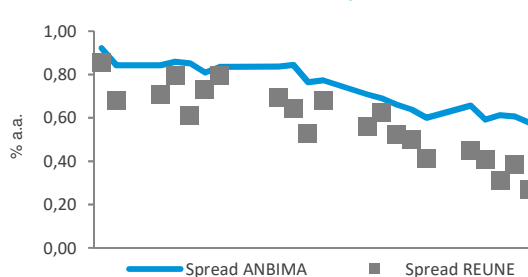


SBSPB6 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

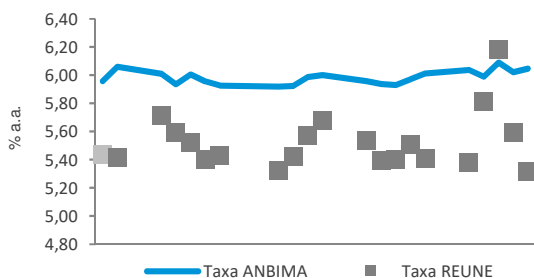


Análise dos Spreads

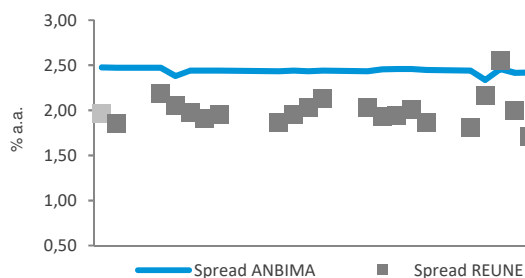


VRDN12 - IPCA + Spread

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