Indicadores

Mercado secundário de debêntures

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

Ano VIII • Nº 89 • Nov/20

Embora o volume negociado no mercado dentro do mês de novembro tenha sido inferior se comparado com os meses anteriores, o número de operações registradas esteve constante ao longo do último semestre. Percebe-se a mesma constância no número de séries negociadas, que se manteve ligeiramente superior às 500 séries, na avaliação do mesmo período.

Volume Negociado das Operações Registradas (R$ milhões)						
Operações	**jun-20**	**jul-20**	**ago-20**	**set-20**	**out-20**	**nov-20**
Intra-grupo	1.189,1	1.145,9	2.541,3	1.185,5	3.327,1	2.508,6
Extra-grupo	10.161,7	10.844,2	12.217,5	13.450,1	13.251,9	11.064,2
Cliente	7.859,4	8.720,4	9.257,9	11.317,3	9.632,5	8.745,8
Mercado	2.302,3	2.123,8	2.959,6	2.132,8	3.619,4	2.318,4
Total	**11.350,7**	**11.990,1**	**14.758,8**	**14.635,6**	**16.579,0**	**13.572,8**

Número de Operações Registradas						
Operações	**jun-20**	**jul-20**	**ago-20**	**set-20**	**out-20**	**nov-20**
Intra-grupo	2.412	2.712	2.636	2.833	2.859	2.683
Extra-grupo	22.178	22.062	22.028	19.317	20.625	19.568
Cliente	19.471	19.527	19.054	16.776	17.708	16.901
Mercado	2.707	2.535	2.974	2.541	2.917	2.667
Total	**24.590**	**24.774**	**24.664**	**22.150**	**23.484**	**22.251**

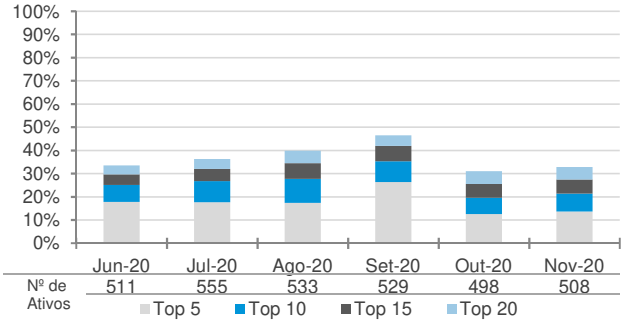
Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	**jun-20**	**jul-20**	**ago-20**	**set-20**	**out-20**	**nov-20**
Intra-grupo	62	61	60	69	66	67
Extra-grupo	179	178	180	178	170	182
Cliente	172	172	173	172	162	174
Mercado	60	54	59	56	69	68
Média Total*	**184**	**184**	**183**	**181**	**174**	**185**
Total de Séries	**519**	**563**	**541**	**533**	**510**	**517**

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

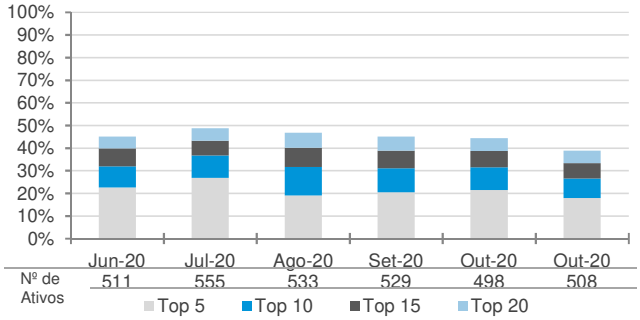
Concentração dos Ativos Mais Negociados

(Operações extra-grupo)

Volume negociado



Número de operações

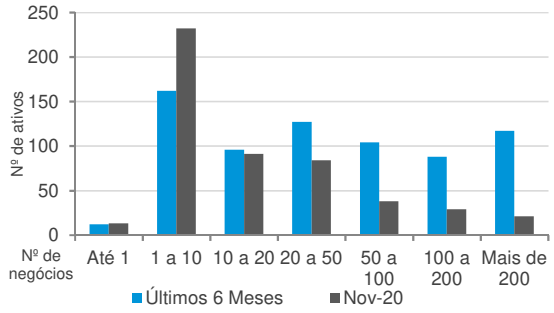


Embora o número de ativos incentivados negociados seja inferior às demais debêntures, 217 contra 300, esse grupo mantém relevante participação nas operações realizadas no mercado secundário, que concentra atualmente 82% dos números de operações registradas do mês de novembro.

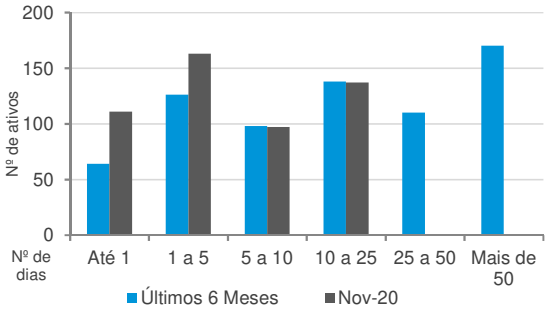
Frequência de Negócios

(Operações extra-grupo)

Número de negócios



Número de dias com negócios

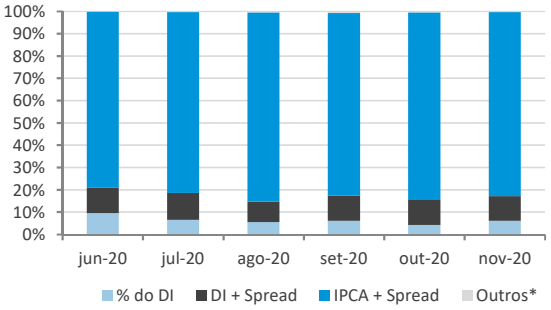


Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios

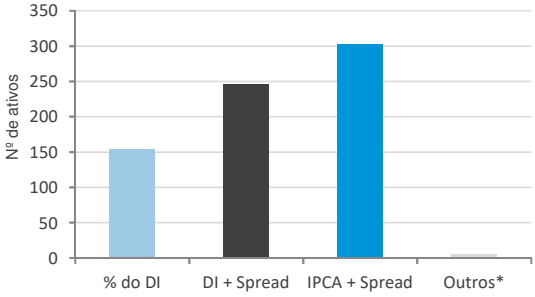
(Operações extra-grupo)

Remuneração

Tipo de remuneração



Número de ativos por tipo de remuneração**

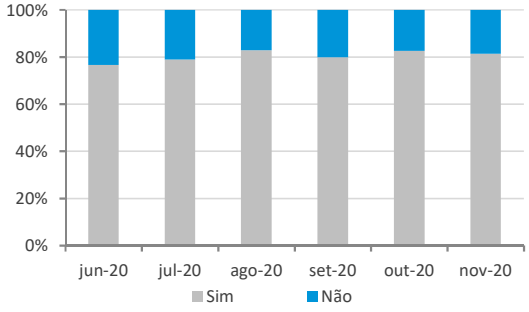


(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3 e Prefixado.

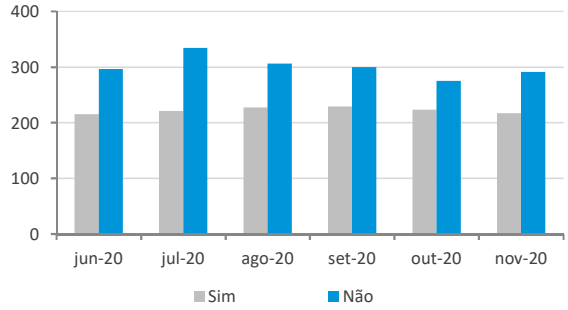
(**) Dados referentes ao período até novembro de 2020.

Debêntures Incentivadas*

Lei 12.431



Número de ativos Negociados

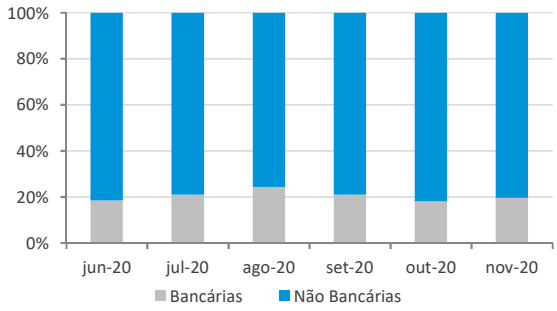


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

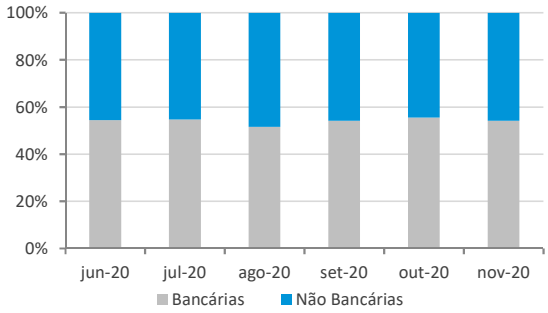
O esforço constante da Associação em incrementar a representatividade da amostra de precificação reflete a sua iniciativa voltada a ampliar o escopo da atividade de precificação. Ao longo dos últimos seis meses, a amostra conteve mais de 500 ativos com publicação diária de preços indicativos.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



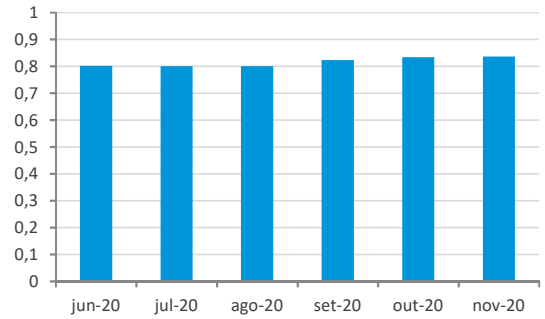
Operações entre participantes do Sistema REUNE



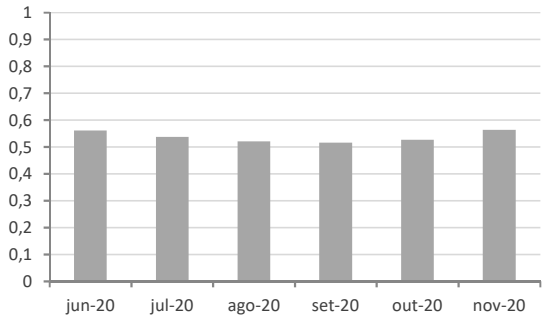
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

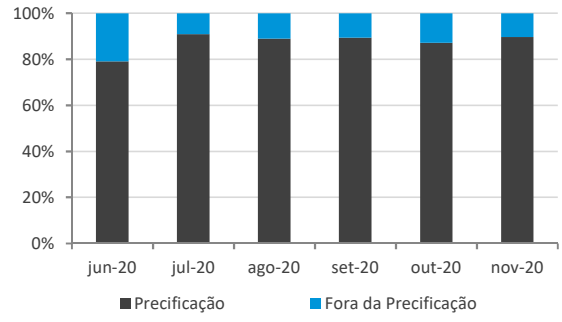
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo

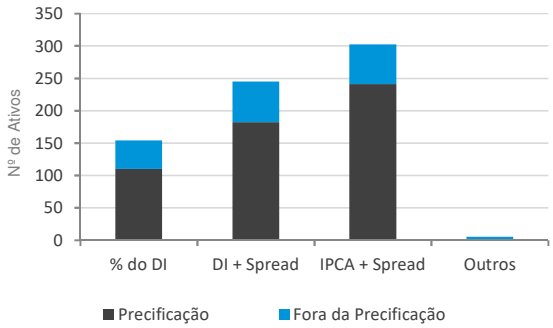


Operações entre participantes do Sistema REUNE



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 destacaram-se por participar do top 15 em duas das três variáveis analisadas (ENEV26, PETR27 e PETR26), com negócios registrados diariamente, e as maiores em número de operações. Entretanto, ressaltamos que, em volume negociado, o destaque fica para a série de debêntures

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Nov-20

Volume (R$ milhões)		Nº de Operações		Dias com Negócios (22 d.u.)	
NCFP13	405,0	ENEV26	1.441	ENEV26	20
HAPV11	317,1	PETR27	599	PETR27	20
SULM16	314,0	PETR26	565	PETR26	20
BSA313	272,9	CBAN12	478	CBAN12	20
ELET42	202,7	LIGHA9	422	LIGHA9	20
SBSPB6	201,7	LIGHA5	410	LIGHA5	20
LAMEA1	180,4	TCPA31	355	TCPA31	20
IGSN15	165,1	IGSN15	354	IGSN15	20
ERDV26	162,1	CMGD27	286	CMGD27	20
RLOG11	144,0	TAEE26	281	SBSPB6	20
CESPA2	140,6	SBSPB6	277	NEOE16	20
CPGEA1	138,1	NEOE16	276	LIGHA3	20
NATU27	135,0	LIGHA3	270	ENEV15	20
LORTA3	126,9	ENEV15	260	RUMOA2	20
LAMEA2	125,9	RUMOA2	243	TAEE17	20

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20
RUMOA4	ENEV15	IGSN15	LIGHA9	ENEV26	ENEV26
ELPLB4	RESA15	LIGHA9	VRDN12	LIGHA9	IGSN15
CBAN12	RUMOA4	SBSPB6	IGSN15	MGLU18	SBSPB6
PETR26	USIM27	VRDN12	SBSPB6	IGSN15	ELET42
FURN21	ELPLB4	SBSPC6	LAMEA2	RUMOA4	LIGHA9
CMGD27	CBAN12	TBEG11	LAMEA1	VRDN12	NCFP13
LIGHA5	NEOE26	PETR26	ENGI49	CBAN12	PETR26
ETBA12	PETR26	RUMOA4	SBSPC5	SBSPB6	PETR27
LAMEA1	LIGHA3	RESA15	ENEV13	JTEE12	ENEV32
CMGD17	NCFP13	NEOE26	RUMOA4	PETR27	CMGD27
ENGI49	CEMA17	JTEE12	CBAN12	VVAR15	RUMOA2
ENGIA1	LIGHA5	CBAN12	ENEV15	TCPA31	ENGIA1
ECOV22	VRDN12	LIGHA5	PETR26	PETR26	NEOE16
CPGT13	FURN21	SBSPC5	PETR27	ENEV15	TAEE26
LIGHA3	ETBA12	ENEV15	SBSPC6	ELET42	RUMOA4
TIET19	LAMEA1	PETR27	CMGD27	LIGHA3	ANHB18
ELET42	NEOE16	NCFP13	NTEN11	FURN21	ENEV15
ENEV32	PETR27	FURN21	JTEE12	ENEV13	PETR25
PETR17	EGIE29	LIGHA3	PETR16	ELPLB4	LIGHA5
MNRV16	VVAR25	NEOE16	FURN21	CMGD27	LAMEA1
PETR25	TIET19	RESA14	NEOE16	RDVT11	TCPA31
ENGI28	ENTV12	ANHB18	RESA14	ENTV12	ETBA12
VRDN12	TCPA31	CLPP13	ECOV22	TIET29	GASP15
NATUC0	ANHB18	CMGD27	TCPA31	ETBA12	UTPS22
VALE29	CLPP13	NATU27	LIGHA5	ENEV32	NATU27
TIET29	STEN23	TIET19	CEMT18	RESA15	LIGHA3
EGIE29	CMGD27	PETR16	NATU27	LIGHA5	HAPV11
ANHB18	ECOV22	TIET29	CMGD17	STEN23	ENTV12
NATU27	CVRDA6	LAMEA2	ELPLB4	ENGIA2	EGIE17
VPLT12	ENGIA1	CEPE27	ETBA12	PETR25	NEOE26
PETR35	PETR16	ELET42	RUMOA2	BLMN12	BLMN12
PETR36	PETR25	RUMOA2	VALE18	TAES15	TAEE17
NCFP13	NATU27	USIM27	ANHB18	CVRDA6	CTEE17
NEOE16	VDBF12	TCPA31	ENTV12	ANHB18	VRDN12
CPGT26	VPLT12	ENEV13	ELET42	GASP15	TIET19
CTEE17	VALE29	ENTV12	PETR25	NEOE16	ECOV22
RILA11	PETR35	PETR25	AEGP13	ENGIA1	ELPLB4
VALE19	TIET29	CVRDA6	LAMEA4	NTEN11	RESA14
CVRDA6	NATUC0	ECOV22	VVAR15	EGIE29	RESA15
CSNP12	CPGT26	LAMEA1	CVRDA6	RUMOA2	TIET29
ESAM14	ENEV12	VALE29	ESAM14	PETR16	COCE27
CLPP23	GASP15	VVAR15	SBSPD4	ECOV22	SAPR10
USIM27	ENGI49	ELPLB4	TIET29	FGEN13	VALE29
ESULA1	VALE19	EGIE27	ENGIA1	TIET18	PETR16
JSMLA3	COCE27	ENGI49	ENGI28	SBSPC6	MGSP12
ERDV18	CMGD17	AEGP13	GASP15	VALE29	VPLT12
COCE27	ERDV18	CMGD17	NATUC0	VIAL16	SULM24
APRB18	ENEV22	CELU13	EGIE17	NATU27	NTEN11
EGIE19	JTEE12	EGIE17	ENEV32	VPLT12	FGEN13
TIET39	TIET27	EGIE19	CELU13	RESA14	ENEV12
GASP24	BRFS31	CART22	ERDV18	LAMEA3	AESL17
CPLE18	TIET34	NATUC0	MGLU18	CEAR26	CPFP28
OMGE41	LAMEA2	VVAR25	FGEN13	CART22	ENGI49
CTEE18	JTEE11	GASP24	EQTL13	TIET19	FURN21
ANHB10	EQTL13	ENEV32	MRVEA2	ENEV16	NATUC0
RJGT11		VOES16	GASP24	TIET15	CMDT33
SSED21		CPGT13	ENGI18	VALE18	VALE18
PRAS11		VDBF12	MSGT12	CLPP13	EGIE27
CSRN17		TAEE33	ALUP17	LIGHA8	RDNT26
LIGHB5		TIET39	COCE27	TIET34	ANHB10
EGVG21		GASP15	BRFS31	TBLE26	ESAM14
		ERDV18	CEMA17	SAPR10	EQTL13
		CPGT26	SMFT24	CTEL11	MGLU18
		CMTR33	TIET34		CPGT26
		VAMO22	TIET15		MRSL17
		PETR36	ENEV12		ENEV22
		EGVG21	VDBF12		TIET18
		PGMN14	CPLD14		PETR15
		PETR35			LIGHA8
					OMNG12
					CPGT13
					ERSA17
					USIM27
					MRVEA2
					PETR36
					CEAR26
					TBLE15

► 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 negócios.

Continua na próxima página »

Seleção de Ativos por *buffer*

jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20
RUMOA4	RUMOA4	VRDN12	LIGHA9	LIGHA9	ENEV26
ELPLB4	USIM27	PETR26	VRDN12	MGLU18	IGSN15
CBAN12	ELPLB4	RUMOA4	IGSN15	IGSN15	SBSPB6
PETR26	CBAN12	RESA15	SBSPB6	RUMOA4	ELET42
FURN21	NEOE26	NEOE26	LAMEA2	VRDN12	LIGHA9
CMGD27	PETR26	JTEE12	LAMEA1	CBAN12	PETR26
LIGHA5	LIGHA3	CBAN12	ENGI49	SBSPB6	PETR27
ETBA12	NCFP13	LIGHA5	SBSPC5	JTEE12	ENEV32
LAMEA1	LIGHA5	ENEV15	ENEV13	PETR27	CMGD27
CMGD17	VRDN12	PETR27	RUMOA4	VVAR15	RUMOA2
ENGI49	FURN21	NCFP13	CBAN12	TCPA31	ENGIA1
ENGIA1	ETBA12	FURN21	ENEV15	PETR26	NEOE16
ECOV22	LAMEA1	LIGHA3	PETR26	ENEV15	RUMOA4
CPGT13	NEOE16	NEOE16	PETR27	ELET42	ANHB18
LIGHA3	EGIE29	ANHB18	SBSPC6	LIGHA3	ENEV15
TIET19	TIET19	CLPP13	CMGD27	FURN21	PETR25
ELET42	ENTV12	CMGD27	JTEE12	ENEV13	LIGHA5
ENEV32	ANHB18	NATU27	PETR16	ELPLB4	LAMEA1
PETR17	STEN23	TIET19	FURN21	CMGD27	TCPA31
MNRV16	CMGD27	PETR16	NEOE16	ENTV12	ETBA12
PETR25	ECOV22	TIET29	RESA14	TIET29	GASP15
ENGI28	CVRDA6	LAMEA2	ECOV22	ETBA12	NATU27
VRDN12	ENGIA1	ELET42	TCPA31	ENEV32	LIGHA3
NATUC0	PETR16	USIM27	LIGHA5	RESA15	ENTV12
TIET29	PETR25	TCPA31	NATU27	LIGHA5	EGIE17
EGIE29	NATU27	ENTV12	CMGD17	PETR25	BLMN12
ANHB18	VPLT12	PETR25	ELPLB4	CVRDA6	VRDN12
NATU27	VALE29	CVRDA6	ETBA12	ANHB18	TIET19
VPLT12	PETR35	ECOV22	RUMOA2	GASP15	ECOV22
PETR35	TIET29	LAMEA1	ANHB18	NEOE16	ELPLB4
PETR36	NATUC0	VALE29	ENTV12	ENGIA1	RESA14
NCFP13	CPGT26	ELPLB4	ELET42	NTEN11	RESA15
NEOE16	ENGI49	ENGI49	PETR25	RUMOA2	TIET29
CPGT26	VALE19	CMGD17	AEGP13	PETR16	COCE27
CTEE17	COCE27	EGIE19	VVAR15	ECOV22	SAPR10
VALE19	CMGD17	NATUC0	CVRDA6	FGEN13	VALE29
CVRDA6	ERDV18	VVAR25	TIET29	SBSPC6	PETR16
CSNP12	ENEV22	GASP24	ENGIA1	VALE29	VPLT12
USIM27	TIET34	ENEV32	GASP15	NATU27	NTEN11
ESULA1	CPGT13	CPGT13	NATUC0	RESA14	FGEN13
ERDV18	ELET42	VDBF12	EGIE17	CART22	ENEV12
COCE27	ENEV32	TIET39	ENEV32	TIET19	ENGI49
EGIE19	MNRV16	GASP15	CELU13	TIET15	FURN21
TIET39	PETR36	ERDV18	ERDV18	VALE18	NATUC0
CPLE18	CTEE17	CPGT26	EQTL13	CLPP13	VALE18
RJGT11	CSNP12	PETR36	GASP24	TIET34	ESAM14
LIGHB5	ESULA1	EGVG21	COCE27	LAMEA2	EQTL13
EGVG21	EGIE19	PETR35	BRFS31	LAMEA1	MGLU18
EGIE39	TIET39	ETBA12	CEMA17	ENGI49	TIET18
ENTV12	CPLE18	EGIE29	TIET34	SBSPC5	LIGHA8
NEOE26	RJGT11	ENGIA1	ENEV12	CMGD17	MRVEA2
ENEV22	LIGHB5	VPLT12	VDBF12	AEGP13	CEAR26
CMDT23	EGVG21	VALE19	RESA15	NATUC0	CBAN12
ALIG12		COCE27	NEOE26	EGIE17	JTEE12
RESA14			NCFP13	CELU13	VVAR15
PETR16			LIGHA3	ERDV18	ENEV13
LAMEA3			CLPP13	GASP24	CVRDA6
PALF28			TIET19	VDBF12	SBSPC6
TIET34			USIM27		TIET15
VALE18			VALE29		TIET34
CMTR33			VVAR25		
AEGP13			CPGT26		
ALGA28			PETR35		

	Representatividade dos Ativos Mais Líquidos					
Volume	41,6%	29,0%	28,3%	46,2%	25,9%	28,5%
Nº Negócios	51,6%	36,3%	45,8%	58,2%	51,0%	54,7%

► 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$ Mi)	Ramo de Atividade
AEGP13 (*)	476 / Não	2,1	DI + Spread	534	Saneamento
ALGA28	476 / Não	4,4	DI + Spread	250	TI e Telecomunicações
ALIG12	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	77	Energia Elétrica
ANHB18 (*)	400 / Sim	1,9	IPCA + Spread	717	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
CEAR26	476 / Sim	2,4	IPCA + Spread	270	Energia Elétrica
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
CMDT23	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
CPLE18 (*)	476 / Não	1,8	% do DI	500	Energia Elétrica
CSNP12 (*)	476 / Sim	6,1	IPCA + Spread	236	Energia Elétrica
CTEE17	400 / Sim	4,2	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CVRDA6	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
ENEV26	400 / Sim	7,4	IPCA + Spread	574	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
ENGIA1	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
ERDV18	476 / Não	3,4	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ESAM14	476 / Sim	3,5	IPCA + Spread	340	Energia Elétrica
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
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
LIGHA3	400 / Sim	2,0	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LIGHA5	400 / Sim	4,1	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
LIGHA8	476 / Sim	N/D	DI + Spread	400	Energia Elétrica
LIGHA9	476 / Sim	2,9	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
LIGHB5	400 / Não	1,6	DI + Spread	160	Energia Elétrica
MGLU18 (*)	476 / Não	N/D	DI + Spread	800	Comércio Atacadista e Varejista
MNRV16 (*)	476 / Não	1,7	DI + Spread	400	Alimentos e Bebidas
MRVEA2 (*)	476 / Não	1,7	DI + Spread	30	Construção Civil
NATU27	476 / Não	1,1	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
NATUC0 (*)	476 / Não	3,7	DI + Spread	687	Indústria e Comércio
NCFP13	476 / Não	0,4	% do DI	5.600	Empreend. Participações
NEOE16	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	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
RJGT11 (*)	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
SAPR10	476 / Sim	3,8	IPCA + Spread	35	Saneamento
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
TIET18	476 / Sim	3,4	IPCA + Spread	200	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 cláusula de call. (**) Posição de 30 de novembro de 2020

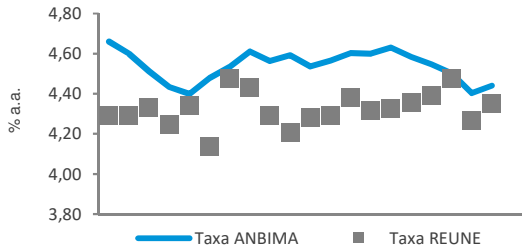
Análise de Negócios - Nov/20

(Operações extra-grupo)

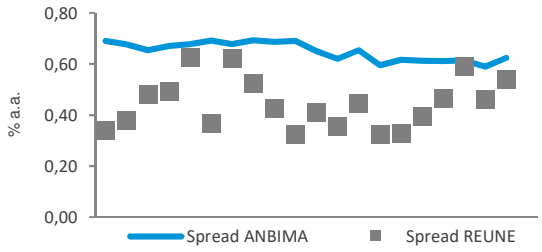
► As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspodem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

ENEV26 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

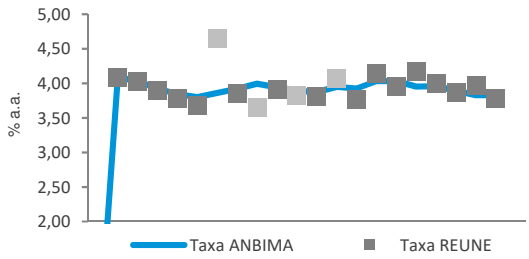


Análise dos Spreads

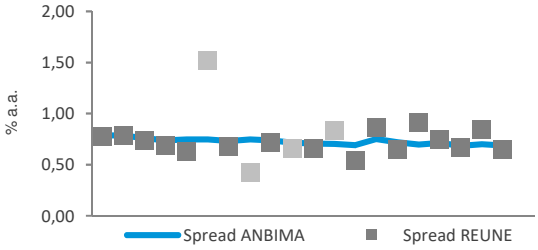


ELET42 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

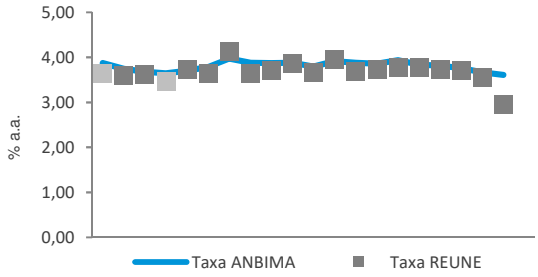


Análise dos Spreads

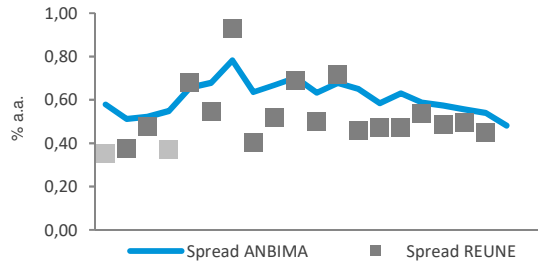


SBSPB6 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

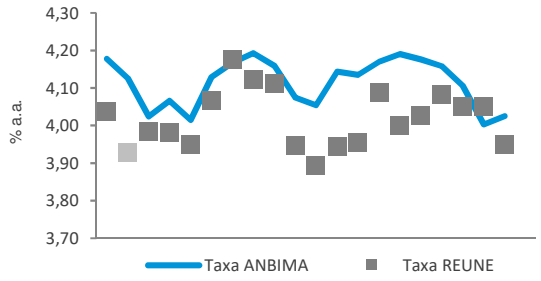


Análise dos Spreads

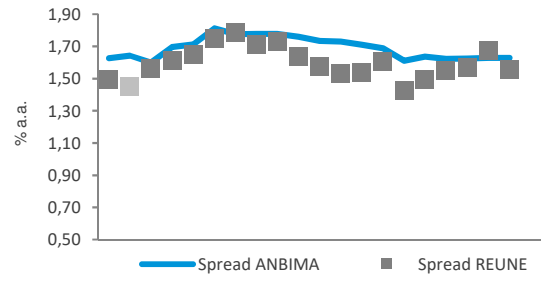


LIGHA9 - IPCA + Spread

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, consequentemente, 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

Uma iniciativa:

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

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