

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano VIII • Nº 81 • Mar/20

REUNE Registro Único
de Negócios
ANBIMA

A negociação no mercado secundário de debêntures registrou novamente uma grande diversidade de ativos. No mês, as operações entre instituições participantes do sistema e com seus clientes de diferentes conglomerados – segmento extragrupo – atingiram 539 séries, representando o maior valor da série histórica.

Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20
Intra-grupo	1.556,4	1.213,4	6.106,0	1.095,3	1.883,1	5.175,3
Extra-grupo	12.635,0	14.410,8	14.479,5	17.067,2	11.990,1	23.152,8
Cliente	11.207,2	12.363,5	11.116,5	14.094,5	10.118,7	19.782,8
Mercado	1.427,8	2.047,3	3.363,0	2.972,7	1.871,4	3.369,9
Total	14.191,4	15.624,3	20.585,6	18.162,5	13.873,2	28.328,1

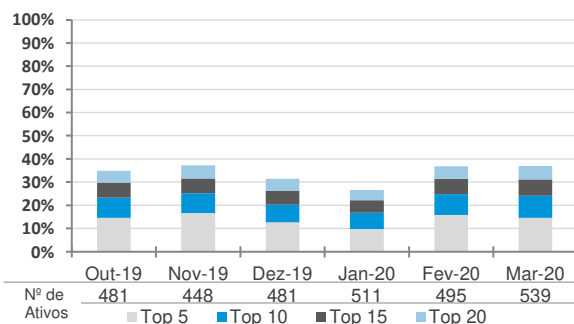
Número de Operações Registradas						
Operações	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20
Intra-grupo	2.851	2.248	1.852	2.137	1.786	2.269
Extra-grupo	16.300	15.116	18.201	22.643	17.489	21.938
Cliente	14.660	13.364	16.354	20.578	15.808	20.056
Mercado	1.640	1.752	1.847	2.065	1.681	1.882
Total	19.151	17.364	20.053	24.780	19.275	24.207

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20
Intra-grupo	69	68	61	61	66	59
Extra-grupo	146	152	175	173	168	161
Cliente	143	149	172	169	165	158
Mercado	36	42	48	49	49	38
Média Total*	149	157	179	177	178	165
Total de Séries	494	466	511	520	530	570

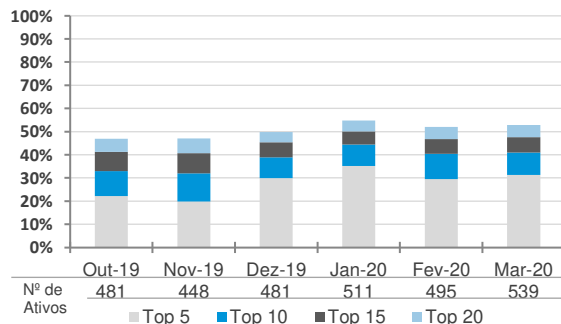
(*) Os ativos podem ser negociados em operações intra-grupo e extra-grupo simultaneamente

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)

Volume negociado

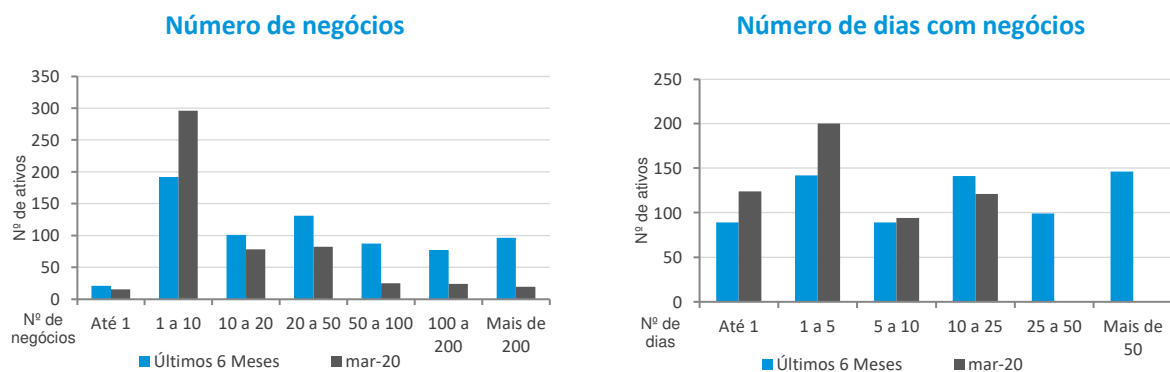


Número de operações



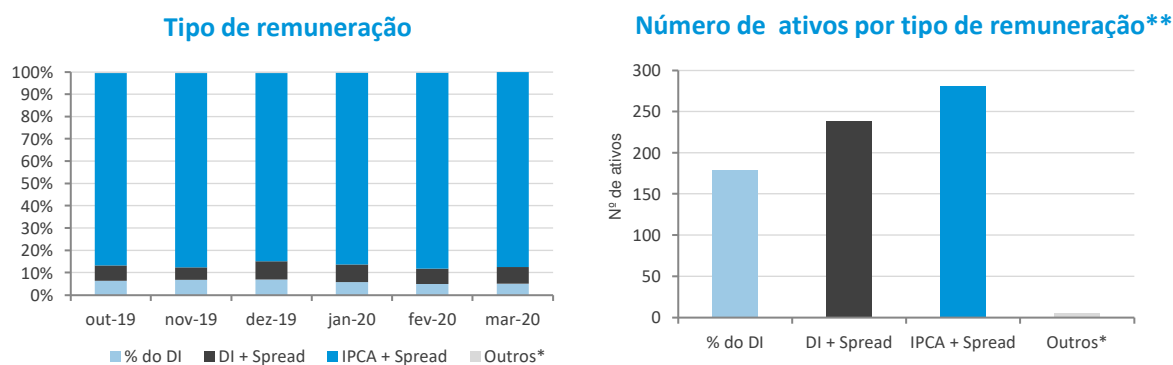
Mesmo com o aumento do número total de ativos negociados no mês, de 495 para 539, a quantidade de ativos incentivados permaneceu estável, 203 debêntures. Mesmo assim, a participação desse grupo de ativos nas operações realizadas não teve grandes alterações relativas, apresentando redução de dois pontos percentuais.

Frequência de Negócios (Operações extra-grupo)



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

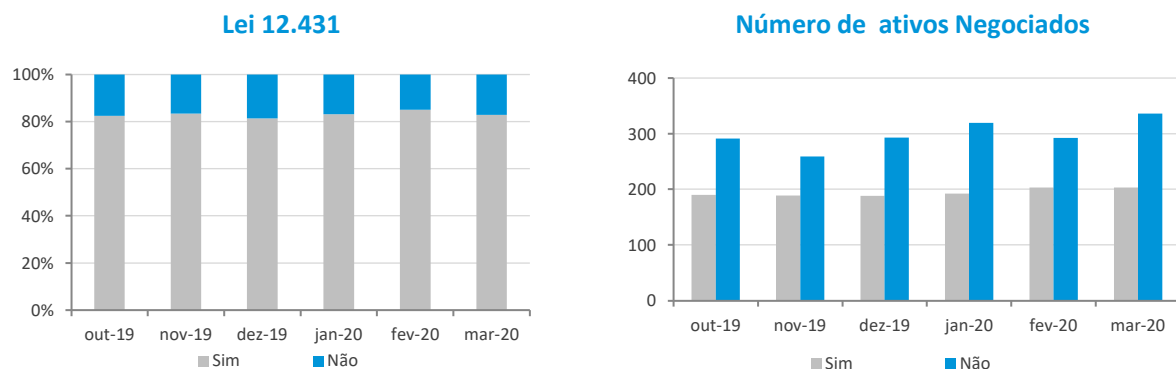
Remuneração



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

(**) Dados referentes ao período de outubro de 2019 a março de 2020.

Debêntures Incentivadas*

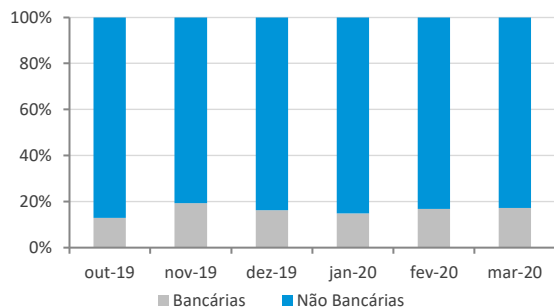


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

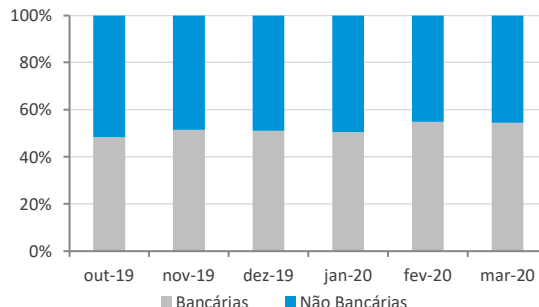
Não ocorreram alterações significativas na distribuição entre instituições bancárias e não bancárias. Quando observamos as informações de concentração da participação das instituições mais atuantes, percebemos uma redução marginal, interrompendo a tendência de crescimento que durava alguns meses.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



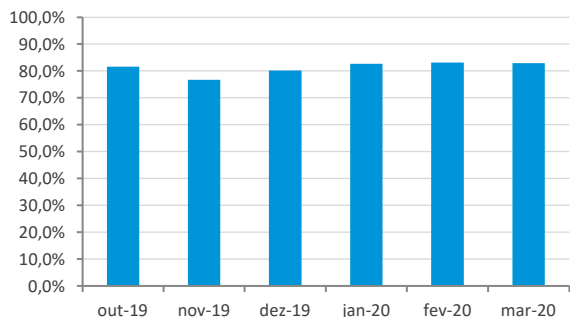
Operações entre participantes do Sistema REUNE



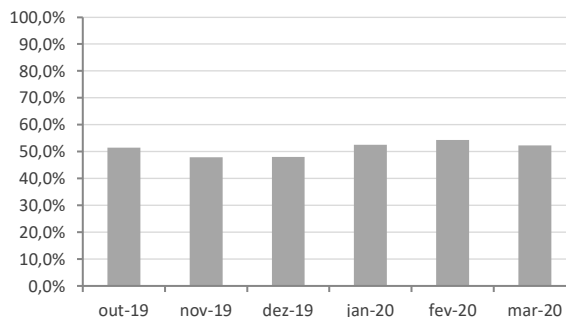
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

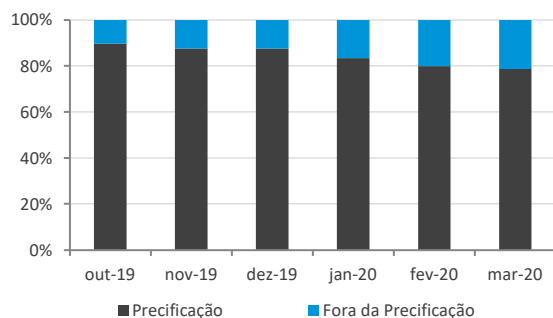
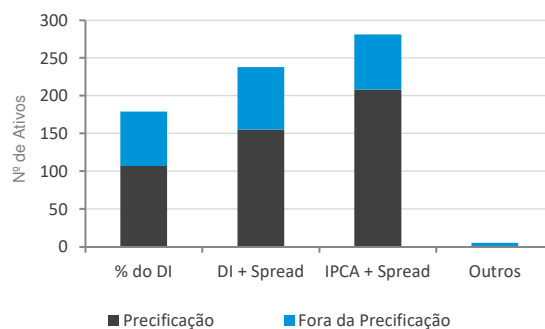
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



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 debêntures merecem destaque por participar do top 15 das três variáveis analisadas (CMGD27 e PETR27), tendo a debênture da Petrobras superado a marca de 1,5 mil negócios e 300 milhões negociados no mês. Adicionalmente, vale ressaltar a primeira série da segunda emissão da

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Mar-20

Volume (R\$ milhões)	Nº de Operações		Dias com Negócios (22 d.u.)	
CMGD27	821,9	CBAN12	2.718	CBAN12 22
HAPV11	747,3	PETR27	1.836	PETR27 22
NTSD12	667,9	CMGD27	827	CMGD27 22
SSED21	630,9	LIGHA5	765	LIGHA5 22
RESA14	503,0	NEOE26	712	NEOE26 22
ELET42	499,8	LIGHA3	483	LIGHA3 22
NCFP13	453,8	CMDT23	430	CMDT23 22
TLPP16	441,0	TAE17	424	TAE17 22
CEPE20	439,7	TCPA31	394	TCPA31 22
CIEL15	387,7	PETR26	392	PETR26 22
CEMT18	362,0	NEOE16	336	NEOE16 22
PETR27	333,5	RESA14	305	GASP15 22
ELET12	329,5	GASP15	282	VALE19 22
CPGT14	321,6	VALE19	272	ENTV12 22
CMGD17	278,3	ENTV12	268	RUMOA2 22

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20
PETR26	ELPLB4	PETR27	PETR27	PETR27	CBAN12
NEOE16	NEOE16	CMGD27	CBAN12	CBAN12	CMGD27
NEOE26	PETR27	LIGHA5	PETR26	PETR26	PETR27
ENEV32	ETBA12	NEOE16	NEOE26	NEOE26	RESA14
RUMOA2	ENEV32	TAE17	TAE17	TAE17	ELET42
LIGHA5	PETR17	PETR26	NEOE16	NEOE16	ENTV12
ETBA12	ELET42	ENTV12	GASP15	ENGIA1	VALE19
PETR25	LIGHA5	PETR17	ETBA12	LIGHA5	NEOE26
TJET29	PETR26	LIGHA3	ENGIA1	CMGD27	PETR26
ETSP12	ELPLB3	ENEV32	LIGHA5	ENTV12	LIGHA5
PETR27	ENTV12	ELPLB4	ENTV12	PETR35	NEOE16
ECOV22	NEOE26	ELET42	RDVT11	GASP15	GASP15
ANHB18	PETR25	EGIE19	CMGD27	PETR17	LIGHA3
VALE19	STEN23	STEN23	PETR25	VALE19	ENEV32
LIGHA3	VALE19	ECOV22	ANHB18	ETBA12	PETR17
STEN23	TAE17	TJET19	TJET29	PETR16	ETBA12
PETR16	BLMN12	ETBA12	CSRN17	TCPA31	PETR25
ENTV12	EGIE39	PETR16	PETR16	STEN23	TAE17
PETR17	TJET29	ANHB18	LIGHA3	EGIE17	VALE29
CSAN12	CTEE17	PETR35	TCPA31	ENEV32	TJET29
GASP15	ECOV22	RUMOA2	ECOV22	EGIE19	VALE18
TJET19	EQTL12	BLMN12	VALE18	ELET42	BLMN12
EDTE12	RUMOA2	NEOE26	RUMOA2	CTEE17	NCFP13
TCPA31	ANHB18	CTEE17	ELET42	BLMN12	ENGIA1
CTEE17	LAMEA2	VALE29	LAMEA3	TJET29	EQTR11
EGIE29	ETSP12	PETR25	VALE19	CSRN17	EGIE19
ELPLB4	EGIE19	TCPA31	EDTE12	EGIE29	ANHB18
QDTR11	PETR16	ETSP12	ENEV32	TAES15	ARTR15
BLMN12	LAMEA1	VALE19	CTEE17	CMTR33	TAES15
ALGA26	TJET19	SAES12	EGIE19	ANHB18	CMTR33
CLPP13	JTEE11	GASP15	TAES15	RUMOA2	EXTZ11
CSMG83	EDTE12	TJET29	VALE29	VALE18	CMGD17
TJET39	ESUA1	NATU27	CUT11	LIGHA3	PETR35
ELET42	EGIE17	VALE18	CMTR33	ELPLB4	ECOV22
EQE39	TAE16	CBAN12	ESAM14	PETR25	TJET19
CMTR33	CLPP13	GUAR12	MGSP12	GASP14	MGSP12
VALE18	PETR35	CLPP13	ENG128	NATU27	TBLE26
SBSPO4	VALE29	EQTR11	EGIE29	NCFP13	RDNT26
CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	SMFT24	ECOV22	PETR16
VALE29	VPLT12	ENEV22	PETR17	ELET32	ELPLB3
SAES12	CEAD11	CSMG83	EGIE17	LAMEA3	PETR15
CUT11	GASP15	ERDV26	NCFP13	RUMOA3	CTEE17
EGIE49	EGIE49	UNDA20	EGIE39	VALE29	CPGT11
GASP14	CMGD27	ENG149	SAIP11	MRS17	GASP14
ENG118	CTEE15	AMPLA0	BLMN12	SBSPO4	TJET34
TJET34	RDNT26	EGIE17	SBSPO4	ETSP12	VALE48
GASP24	KLBNA2	CELP15	MNRV16	VLM11	CTEE15
ENBR15	CSRN17	CVCB24	ELPLB4	ESAM14	MRS17
PRAS11	APAR16	EQTL12	SNT123	TJET34	ENG128
	CSMG83	ELPLB3	CTEE15	ARTR15	ESUA1
	CMDT33	VPLT12	TBLE26	USIM27	ELPLB4
	VALE18	CART22	ELPLB3	OMNG12	ESAM14
	VLM11	TAES15	VAMO22	TBEG11	APAR16
	GASP14	EGIE29	LAMEA2	EGIE39	RBXR11
	VOES16	ENGIA1	SAES12	LORTA3	ERDV18
	CELU13	ERDV18	AMPLA0	SAES12	EGIE39
	CEMA17	EQTL13	MRS17	RVIO14	VALE38
	PRAS11	CEAD11	GASP14	APAR16	ECOR21
	ECOV12	JTEE11	CELU13	ERDV18	LAMEA2
	MRS17	LAMEA1	VLM11	SMFT24	VALE28
	PETR15	CTEL11	COCE27	TJET19	ENBR15
		LAMEA2	TJET19	GUAR12	CBAN22
		COCE27	TJET34	KLBNA2	
		DASAC0	JTEE11		
		CUT11	ENG10		
		CEMT18	GASP24		
		BRML17	PETR15		
		EGIE39	TJET39		
		KLBNA2	CSRN19		
		ESAM14	PETR45		
		MRS17	MRS19		
		PALF18	AEGP13		
		ALSCA0	TAE33		
		CPGT13	ERDV18		
		TAE16	ODTR11		
		NRTB21	CBAN72		
		IOCH18			
		TJET39			
		AEGP13			
		LORTA1			
		ENG10			
		SRT11			
		NRTB11			
		ARTR15			

► Foram considerados mais líquidos os ativos que obtiveram: média de R\$ 1 milhão negociado por dia; média de um negócio

Continua na próxima página »

Seleção de Ativos por *buffer*

out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20
PETR26	ELPLB4	PETR27	PETR27	PETR27	CBAN12
NEOE16	NEOE16	CMGD27	CBAN12	CBAN12	CMGD27
NEOE26	PETR27	LIGHA5	PETR26	PETR26	PETR27
ENEV32	ETBA12	NEOE16	NEOE26	NEOE26	ELET42
RUMOA2	ENEV32	TAE17	TAE17	TAE17	ENTV12
LIGHA5	PETR17	PETR26	NEOE16	NEOE16	VALE19
ETBA12	ELET42	ENTV12	GASP15	ENGIA1	NEOE26
PETR25	LIGHA5	PETR17	ETBA12	LIGHA5	PETR26
TIET29	PETR26	LIGHA3	ENGIA1	CMGD27	LIGHA5
ETSP12	ENTV12	ENEV32	LIGHA5	ENTV12	NEOE16
ECOV22	NEOE26	ELPLB4	ENTV12	PETR35	GASP15
ANHB18	PETR25	ELET42	CMGD27	GASP15	LIGHA3
VALE19	STEN23	EGIE19	PETR25	PETR17	ENEV32
LIGHA3	VALE19	STEN23	ANHB18	VALE19	PETR17
PETR16	BLMN12	ECOV22	TIET29	ETBA12	ETBA12
ENTV12	EGIE39	TIET19	CSRN17	PETR16	PETR25
GASP15	TIET29	ETBA12	PETR16	TCPA31	TAE17
TIET19	CTEE17	PETR16	LIGHA3	STEN23	VALE29
EDTE12	ECOV22	ANHB18	TCPA31	EGIE17	TIET29
CTEE17	RUMOA2	PETR35	ECOV22	ENEV32	VALE18
EGIE29	ANHB18	RUMOA2	VALE18	EGIE19	BLMN12
BLMN12	ETSP12	BLMN12	RUMOA2	ELET42	NCFP13
CLPP13	EGIE19	NEOE26	ELET42	CTEE17	ENGIA1
TIET39	PETR16	CTEE17	VALE19	BLMN12	EGIE19
ELET42	TIET19	VALE29	EDTE12	TIET29	ANHB18
EGIE39	JTEE11	PETR25	ENEV32	CSRN17	ARTR15
VALE18	EDTE12	TCPA31	CTEE17	EGIE29	TAES15
CVRDA6	EGIE17	ETSP12	EGIE19	TAES15	CMTR33
VALE29	TAE16	VALE19	TAES15	CMTR33	PETR35
SAES12	CLPP13	SAES12	VALE29	ANHB18	ECOV22
CUTI11	PETR35	GASP15	CUTI11	RUMOA2	TIET19
GASP14	VALE29	TIET29	ESAM14	VALE18	MGSP12
ENGI18	CVRDA6	VALE18	EGIE29	LIGHA3	TBLE26
TIET34	GASP15	CLPP13	PETR17	ELPLB4	PETR16
PRAS11	EGIE49	CVRDA6	EGIE17	PETR25	ELPLB3
EGIE19	CSMGB3	CSMGB3	EGIE39	GASP14	PETR15
NATU27	VALE18	EGIE17	BLMN12	NATU27	CTEE17
TAES15	GASP14	EQTL12	ELPLB4	NCFP13	GASP14
JTEE11	PRAS11	ELPLB3	CTEE15	ECOV22	TIET34
ANHB16	MRS17	VPLT12	ELPLB3	LAMEA3	CTEE15
MRS17	LIGHA3	EGIE29	LAMEA2	VALE29	MRS17
COCE27	EGIE29	CEAD11	SAES12	MRS17	ENGI28
	TIET39	JTEE11	AMPLA0	SBSPD4	ELPLB4
	CUTI11	LAMEA1	MRS17	ETSP12	ESAM14
	TIET34	LAMEA2	GASP14	VLM11	APAR16
		CUTI11	CELU13	ESAM14	ERDV18
		EGIE39	VLM11	TIET34	EGIE39
		KLBNA2	COCE27	ARTR15	LAMEA2
		MRS17	TIET19	EGIE39	TCPA31
		TAE16	JTEE11	SAES12	EGIE17
		TIET39	ENGI10	ERDV18	CSRN17
		EDTE12	PETR15	SMFT24	EGIE29
		EGIE49	TIET39	TIET19	RUMOA2
		GASP14	AEGP13	GUAR12	LAMEA3
		PRAS11	ERDV18	KLBNA2	SBSPD4
			STEN23	CUTI11	VLM11
			PETR35	ELPLB3	SAES12
			ETSP12	LAMEA2	SMFT24
			CLPP13	AMPLA0	
			CVRDA6	COCE27	
			CSMGB3	JTEE11	
			EQTL12	ENGI10	
			VPLT12	TIET39	
			CEAD11	AEGP13	
			LAMEA1		
			KLBNA2		
			TAE16		

Representatividade dos Ativos Mais Líquidos

Volume	23,9%	24,0%	29,7%	29,0%	41,7%	26,3%
Nº Negócios	49,9%	56,3%	62,5%	64,8%	63,8%	64,7%

► 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\$ Mil)	Ramo de Atividade
AEGP13 (*)	476 / Não	2,4	DI + Spread	534	Saneamento
AMPLA0 (*)	476 / Não	3,2	% do DI	1.000	Energia Elétrica
ANHB16	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	545	Transporte e Logística
ANHB18 (*)	400 / Sim	2,2	IPCA + Spread	717	Transporte e Logística
APAR16	476 / Sim	0,5	IPCA + Spread	250	Energia Elétrica
ARTR15 (*)	400 / Não	1,9	DI + Spread	1.454	Transporte e Logística
BLMN12	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	580	Energia Elétrica
CBAN12	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	859	Transporte e Logística
CEAD11	476 / Sim	5,0	IPCA + Spread	158	Energia Elétrica
CELU13 (*)	476 / Não	3,5	DI + Spread	505	Papel e Celulose
CLPP13	400 / Sim	1,6	IPCA + Spread	199	Energia Elétrica
CMGD27	476 / Sim	5,0	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CMTR33	400 / Não	1,4	IPCA + Spread	670	Energia Elétrica
COCE27	476 / Sim	3,7	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CSMG83 (*)	476 / Não	2,4	% do DI	540	Saneamento
CSRN17	400 / Sim	2,4	IPCA + Spread	271	Energia Elétrica
CTEE15	400 / Sim	3,6	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CTEE17	400 / Sim	4,4	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CUT111	476 / Sim	5,5	IPCA + Spread	360	Energia Elétrica
CVRDA6	400 / Não	N/D	IGPM + Spread	4	Mineração
ECOV22	400 / Sim	2,8	IPCA + Spread	681	Transporte e Logística
EDTE12 (*)	476 / Sim	5,9	IPCA + Spread	315	Energia Elétrica
EGIE17	400 / Sim	4,2	IPCA + Spread	515	Empreend. Participações
EGIE19	400 / Sim	5,2	IPCA + Spread	576	Empreend. Participações
EGIE29	400 / Sim	7,0	IPCA + Spread	540	Empreend. Participações
EGIE39	400 / Sim	5,2	IPCA + Spread	379	Empreend. Participações
EGIE49	400 / Sim	7,0	IPCA + Spread	105	Empreend. Participações
ELET42	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
ELPLB3 (*)	476 / Não	2,8	% do DI	1.396	Energia Elétrica
ELPLB4	476 / Sim	5,4	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ENEV32	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENGI10 (*)	476 / Não	0,7	DI + Spread	700	Energia Elétrica
ENGI18	400 / Sim	2,0	IPCA + Spread	198	Energia Elétrica
ENGI28	400 / Sim	3,7	IPCA + Spread	177	Energia Elétrica
ENGIA1	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENTV12 (*)	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	1.000	Transporte e Logística
EQTL12 (*)	476 / Não	N/D	DI + Spread	696	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	3,5	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ESAM14	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	340	Energia Elétrica
ETBA12 (*)	476 / Sim	6,2	IPCA + Spread	715	Energia Elétrica
ETSP12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	130	Energia Elétrica
GASP14	400 / Sim	0,7	IPCA + Spread	270	Petróleo e Gás
GASP15	400 / Sim	3,4	IPCA + Spread	675	Petróleo e Gás
GUAR12 (*)	476 / Não	1,7	% do DI	600	Têxtil e Calçados
JTEE11 (*)	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	224	Energia Elétrica
KLBN2	476 / Não	5,9	% do DI	1.000	Papel e Celulose
LAMEA1 (*)	476 / Não	1,5	% do DI	1.263	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA2 (*)	476 / Não	2,8	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA3 (*)	476 / Não	4,8	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LIGHA3	400 / Sim	2,3	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LIGHA5	400 / Sim	4,2	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
MGSP12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
MIRSL17	400 / Sim	1,4	IPCA + Spread	336	Transporte e Logística
NATU27	476 / Não	1,4	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
NCFP13	476 / Não	0,7	% do DI	5.600	Empreend. Participações
NEOE16	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	400 / Sim	6,6	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
PETR15 (*)	476 / Sim	2,2	IPCA + Spread	301	Petróleo e Gás
PETR16 (*)	400 / Sim	5,2	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETR17 (*)	400 / Sim	8,0	IPCA + Spread	1.529	Petróleo e Gás
PETR25 (*)	476 / Sim	3,9	IPCA + Spread	1.090	Petróleo e Gás
PETR26 (*)	400 / Sim	7,3	IPCA + Spread	1.694	Petróleo e Gás
PETR27 (*)	400 / Sim	10,9	IPCA + Spread	1.479	Petróleo e Gás
PETR35	476 / Não	2,3	% do DI	3.346	Petróleo e Gás
PRAS11 (*)	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	220	Energia Elétrica
RUMOA2	400 / Sim	6,6	IPCA + Spread	600	Transporte e Logística
SAES12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	420	Energia Elétrica
SBSPD4	400 / Sim	7,1	IPCA + Spread	300	Saneamento
SMFT24 (*)	476 / Não	4,4	DI + Spread	666	Outros Serviços
STEN23	400 / Sim	2,7	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
TAE16 (*)	476 / Não	5,0	% do DI	850	Energia Elétrica
TAE17	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	509	Energia Elétrica
TAE15	400 / Sim	4,1	IPCA + Spread	526	Energia Elétrica
TBLE26 (*)	476 / Sim	4,5	IPCA + Spread	353	Empreend. Participações
TCPA31 (*)	400 / Sim	2,1	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TIET19 (*)	476 / Não	5,2	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TIET29 (*)	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
TIET34	400 / Sim	0,7	IPCA + Spread	302	Energia Elétrica
TIET39 (*)	476 / Sim	6,7	IPCA + Spread	179	Energia Elétrica
VALE18	400 / Sim	0,8	IPCA + Spread	600	Mineração
VALE19	400 / Sim	0,4	IPCA + Spread	800	Mineração
VALE29	400 / Sim	2,2	IPCA + Spread	550	Mineração
VUM11	476 / Sim	0,2	IPCA + Spread	232	Transporte e Logística
VPLT12	476 / Sim	3,7	IPCA + Spread	400	Transporte e Logística

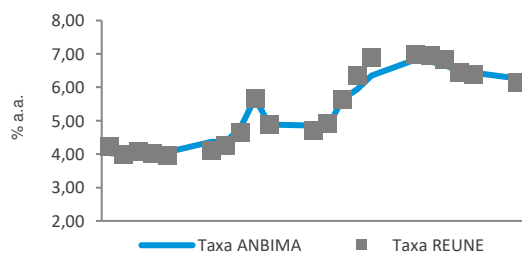
(*) Os ativos possuem cláusula de call. (**) Posição de 31 de março de 2020

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

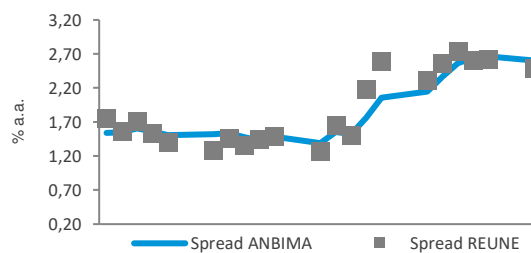
- As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

CMGD27 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

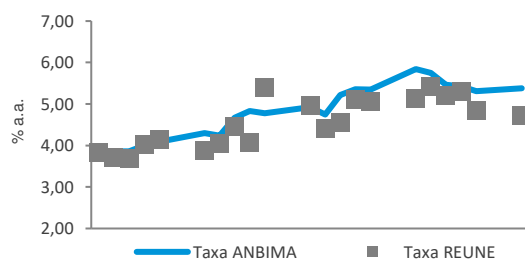


Análise dos Spreads

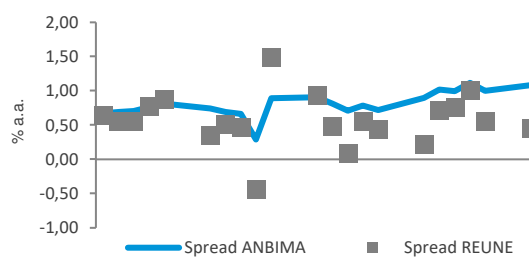


PETR27 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

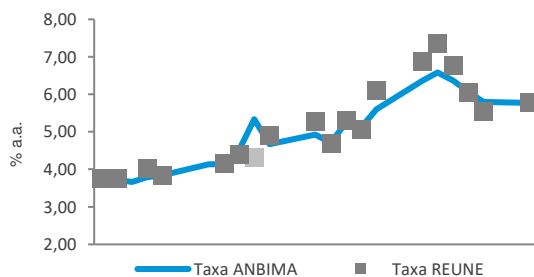


Análise dos Spreads

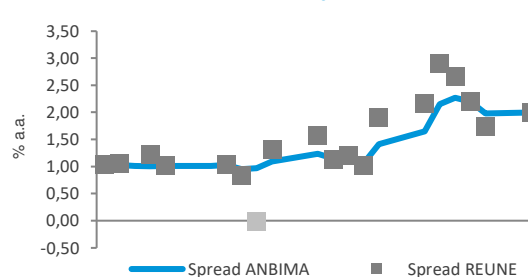


ELET42 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

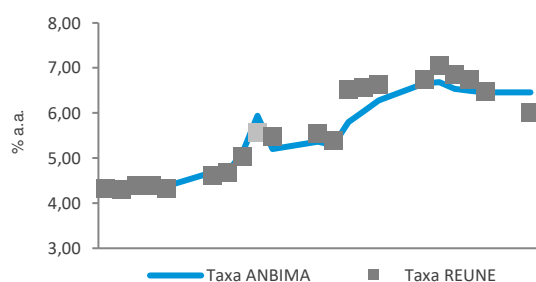


Análise dos Spreads

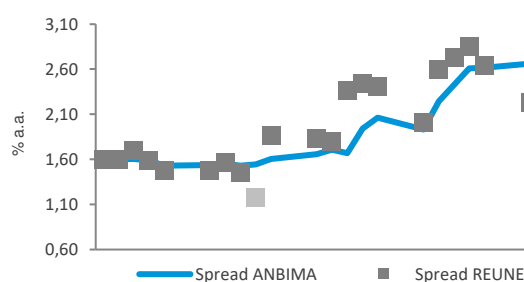


ENTV12 - IPCA + Spread

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, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Miguel Ferreira, Pedro Lorenzini, Renato Ejnisman e Sérgio Cutolo

Diretores • Adriano Koelle, Alcindo Canto, Fernando Rabello, Jan Karsten, Julio Capua, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Lywal Salles Filho, Pedro Juliano, Pedro Rudge, Saša Markus, Teodoro Lima e Thaís Peters

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