

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano VIII • Nº 80 • Fev/20

REUNE Registro Único
de Negócios
ANBIMA

A tendência de crescimento do número de operações, que vinha ocorrendo desde setembro do ano passado, foi interrompida em fevereiro. Mesmo se considerarmos o menor número de dias úteis no mês, observou-se uma redução do dinamismo do mercado secundário, em que o volume médio diário e o número de operações médio diário apresentaram quedas de 14% e 6%, respectivamente, no segmento extragrupo.

Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20
Intra-grupo	3.568,6	1.556,4	1.213,4	6.106,0	1.095,3	1.883,1
Extra-grupo	14.138,8	12.635,0	14.410,8	14.479,5	17.067,2	11.990,1
Cliente	12.448,4	11.207,2	12.363,5	11.116,5	14.094,5	10.118,7
Mercado	1.690,4	1.427,8	2.047,3	3.363,0	2.972,7	1.871,4
Total	17.707,4	14.191,4	15.624,3	20.585,6	18.162,5	13.873,2

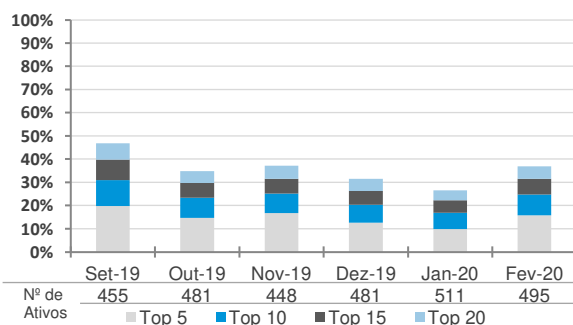
Número de Operações Registradas						
Operações	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20
Intra-grupo	2.759	2.851	2.248	1.852	2.137	1.786
Extra-grupo	12.984	16.300	15.116	18.201	22.643	17.489
Cliente	11.429	14.660	13.364	16.354	20.578	15.808
Mercado	1.555	1.640	1.752	1.847	2.065	1.681
Total	15.743	19.151	17.364	20.053	24.780	19.275

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20
Intra-grupo	70	69	68	61	61	66
Extra-grupo	139	146	152	175	173	168
Cliente	135	143	149	172	169	165
Mercado	38	36	42	48	49	49
Média Total*	149	149	157	179	177	178
Total de Séries	482	494	466	511	520	530

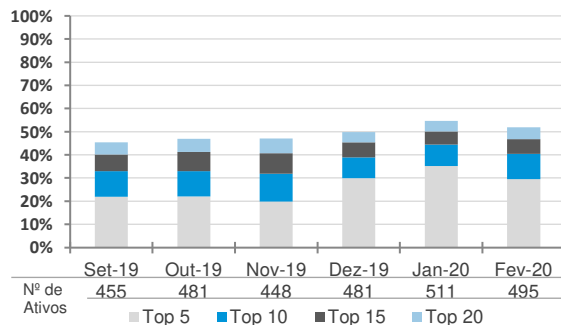
(*) Os ativos podem ser negociados em operações intra-grupo e extra-grupo simultaneamente

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)

Volume negociado

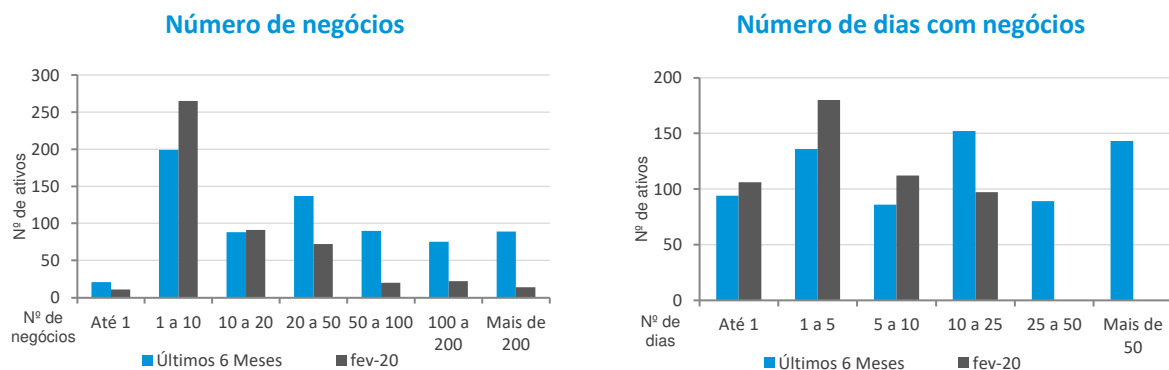


Número de operações



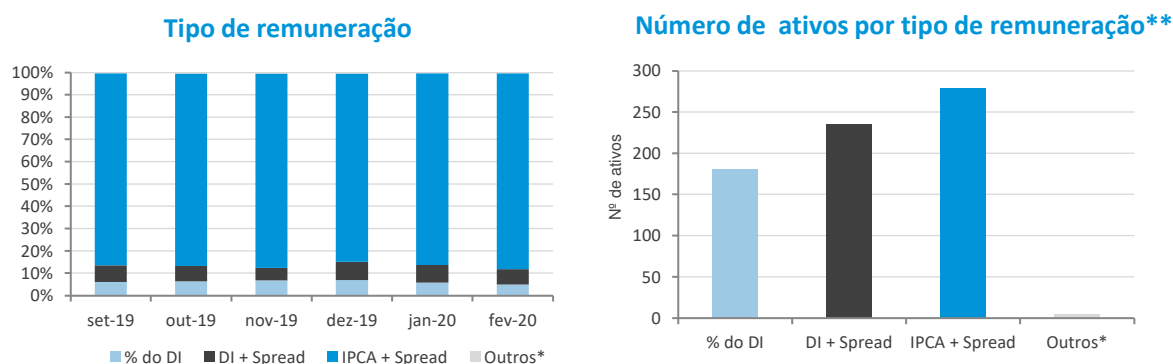
Mesmo com a redução do número total de ativos negociados no mês, de 511 para 495, a quantidade de ativos incentivados negociados superou a marca de 200 debêntures pela primeira vez na série histórica.

Frequência de Negócios (Operações extra-grupo)



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

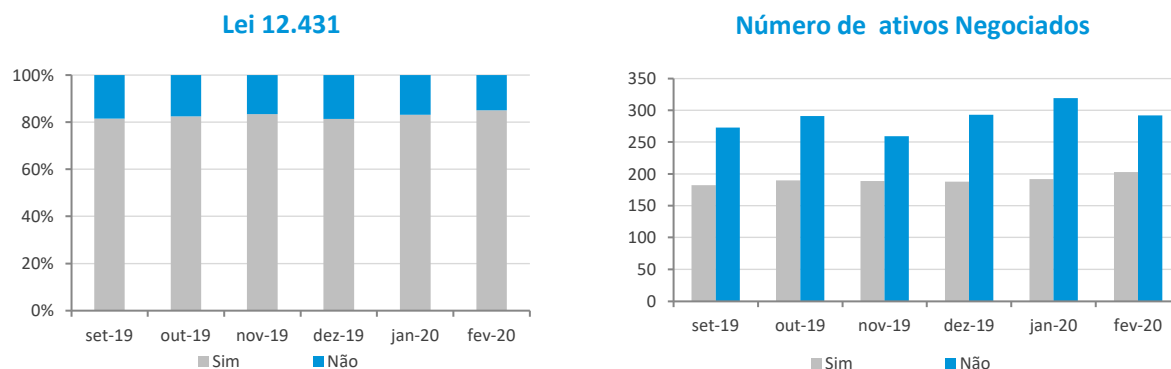
Remuneração



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

(**) Dados referentes ao período de setembro de 2019 a fevereiro de 2020.

Debêntures Incentivadas*

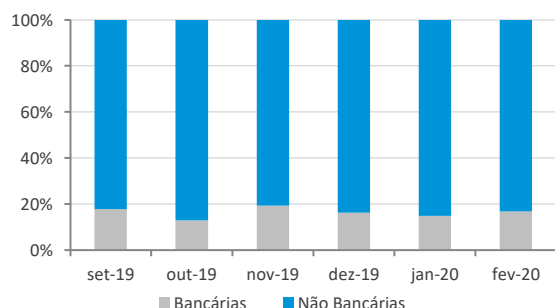


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

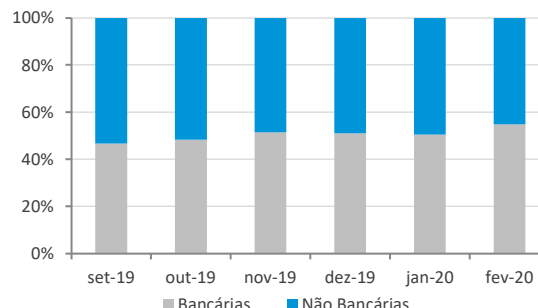
Não ocorreram alterações significativas na distribuição entre instituições bancárias e não bancárias, bem como na concentração da participação das instituições mais atuantes.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



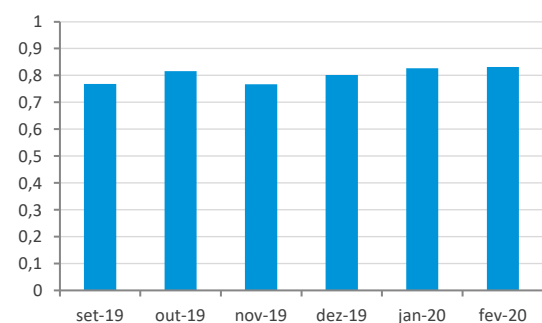
Operações entre participantes do Sistema REUNE



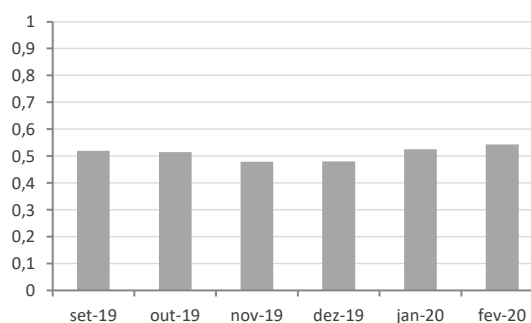
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

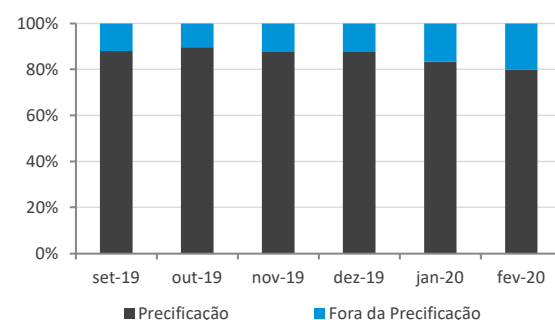
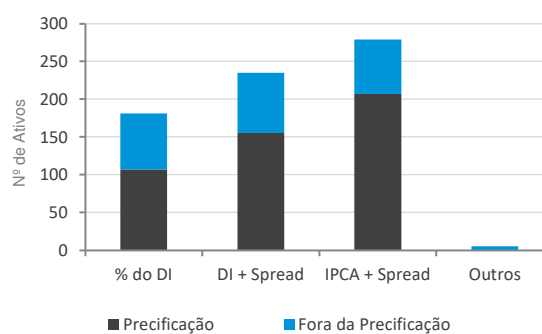
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



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, apenas uma debênture, PETR27, foi selecionada por participar do top 15 das três variáveis analisadas. Vale notar que a análise dos ativos mais líquidos, “Seleção de Ativos por buffer”, selecionou 64 ativos, três a menos que no mês de janeiro, mas concentrou mais de 40% do volume negociado, um aumento de 13

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Fev-20

Volume (R\$ milhões)	Nº de Operações		Dias com Negócios (18 d.a.)		
PETR35	776,8	PETR27	2.022	PETR27	18
APRB18	314,2	TAE17	860	TAE17	18
GUAR11	308,2	RDVT11	853	NEOE26	18
AMPL19	248,2	NEOE26	762	CBAN12	18
PETR27	246,3	CBAN12	658	PETR26	18
VSEH11	223,5	PETR26	547	NEOE16	18
ELPLB3	222,1	NEOE16	455	LIGHA5	18
NATU27	221,9	LIGHA5	377	ETBA12	18
TRPI13	209,9	ETBA12	284	STEN23	18
ELET32	199,4	STEN23	250	TCPA31	18
NCFP13	174,1	TCPA31	236	PETR16	18
ENGIA1	166,9	PETR16	231	GASP15	18
ECOR15	165,4	GASP15	230	RUMOA2	18
NATUCO	148,5	RUMOA2	211	LIGHA3	18
LAMEA3	142,6	LIGHA3	197	CMOT23	18

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20
ENEV32	PETR26	ELPLB4	PETR27	PETR27	PETR27
PETR26	NEOE16	NEOE16	CMGD27	CBAN12	CBAN12
NEOE26	NEOE26	PETR27	LIGHA5	PETR26	PETR26
NEOE16	ENEV32	ETBA12	NEOE16	NEOE26	NEOE26
ETBA12	RUMOA2	ENEV32	TAE17	TAE17	TAE17
LIGHA5	LIGHA5	PETR17	PETR26	NEOE16	NEOE16
ENGIA1	ETBA12	ELET42	ENTV12	GASP15	ENGIA1
VALE19	PETR25	LIGHA5	PETR17	ETBA12	LIGHA5
ENTV12	TJET29	PETR26	LIGHA3	ENGIA1	CMGD27
ELET42	ETSP12	ELPLB3	ENEV32	LIGHA5	ENTV12
RUMOA2	PETR27	ENTV12	ELPLB4	ENTV12	PETR35
ETSP12	ECOV22	NEOE26	ELET42	RDVT11	GASP15
EGIE19	ANHB18	PETR25	EGIE19	CMGD27	PETR17
LIGHA3	VALE19	STEN23	STEN23	PETR25	VALE19
ECOV22	LIGHA3	VALE19	ECOV22	ANHB18	ETBA12
NATU27	STEN23	TAE17	TJET19	TJET29	PETR16
EGIE29	PETR16	BLMN12	ETBA12	CSRN17	TCPA31
TAE16	ENTV12	EGIE39	PETR16	PETR16	STEN23
PETR35	PETR17	TJET29	ANHB18	LIGHA3	EGIE17
EGIE39	CSAN12	CTEE17	PETR35	TCPA31	ENEV32
TJET29	GASP15	ECOV22	RUMOA2	ECOV22	EGIE19
ENEV22	TJET19	EQTL12	BLMN12	VALE18	ELET42
GASP15	EDTE12	RUMOA2	NEOE26	RUMOA2	CTEE17
ANHB18	TCPA31	ANHB18	CTEE17	ELET42	BLMN12
VALE18	CTEE17	LAMEA2	VALE29	LAMEA3	TJET29
EDTE12	EGIE29	ETSP12	PETR25	VALE19	CSRN17
TJET39	ELPLB4	EGIE19	TCPA31	EDTE12	EGIE29
BLMN12	ODTR11	PETR16	ETSP12	ENEV32	TAES15
PETR16	BLMN12	LAMEA1	VALE19	CTEE17	CMTR33
TAES15	ALGA26	TJET19	SAES12	EGIE19	ANHB18
TJET34	CLPP13	JTEE11	GASP15	TAES15	RUMOA2
EGIE17	CSMG83	EDTE12	TJET29	VALE29	VALE18
VALE29	TJET39	ESULA1	NATU27	CUTI11	LIGHA3
PETR25	ELET42	EGIE17	VALE18	CMTR33	ELPLB4
JTEE11	EGIE39	TAE16	CBAN12	ESAM14	PETR25
CLPP13	CMTR33	CLPP13	GUAR12	MGSP12	GASP14
ANHB16	VALE18	PETR35	CLPP13	ENGI28	NATU27
MRS17	SBSPO4	VALE29	EQTR11	EGIE29	NCFP13
CUTI11	CVRD46	CVRD46	CVRD46	SMFT24	ECOV22
COCE27	VALE29	VPLT12	ENEV22	PETR17	ELET32
EQSP11	SAES12	CEAD11	CSMG83	EGIE17	LAMEA3
	CUTI11	GASP15	ERDV26	NCFP13	RUMOA3
	EGIE49	EGIE49	UNDA20	EGIE39	VALE29
	GASP14	CMGD27	ENGI49	SAIP11	MRS17
	ENGI18	CTEE15	AMPLAO	BLMN12	SBSPO4
	TJET34	RDNT26	EGIE17	SBSPO4	ETSP12
	GASP24	KLBN2	CELP15	MNRV16	VLM11
	ENBR15	CSRN17	CVCB24	ELPLB4	ESAM14
	PRAS11	APAR16	EQTL12	SNIT23	TJET34
		CSMG83	ELPLB3	CTEE15	ARTR15
		CMOT33	VPLT12	TBLE26	USIM27
		VALE18	CART22	ELPLB3	OMING12
		VLM11	TAES15	VAMO22	TBEG11
		GASP14	EGIE29	LAMEA2	EGIE39
		VOES16	ENGIA1	SAES12	LORTA3
		CELU13	ERDV18	AMPLAO	SAES12
		CEMA17	EQTL13	MRS17	RVIO14
		PRAS11	CEAD11	GASP14	APAR16
		ECOV12	JTEE11	CELU13	ERDV18
		MRS17	LAMEA1	VLM11	SMFT24
		PETR15	CTEL11	COCE27	TJET19
			LAMEA2	TJET19	GUAR12
			COCE27	TJET34	KLBN2
			DASAC0	JTEE11	
			CUTI11	ENGI10	
			CEMT18	GASP24	
			BRML17	PETR15	
			EGIE39	TJET39	
			KLBN2	CSRN19	
			ESAM14	PETR45	
			MRS17	MRS19	
			PALF18	AEGP13	
			ALSCA0	TAE33	
			CPGT13	ERDV18	
			TAE16	ODTR11	
			NRTB21	CBAN72	
			IOCH18		
			TJET39		
			AEGP13		
			LORTA1		
			ENGI10		
			SRTI11		
			NRTB11		
			ARTR15		

► 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.

Seleção de Ativos por buffer

set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20
PETR26	PETR26	ELPLB4	PETR27	PETR27	PETR27
NEOE26	NEOE16	NEOE16	CMGD27	CBAN12	CBAN12
NEOE16	NEOE26	PETR27	LIGHA5	PETR26	PETR26
ETBA12	ENEV32	ETBA12	NEOE16	NEOE26	NEOE26
LIGHA5	RUMOA2	ENEV32	TAE17	TAE17	TAE17
VALE19	LIGHA5	PETR17	PETR26	NEOE16	NEOE16
ENTV12	ETBA12	ELET42	ENTV12	GASP15	ENGIA1
RUMOA2	PETR25	LIGHA5	PETR17	ETBA12	LIGHA5
EGIE19	TIET29	PETR26	LIGHA3	ENGIA1	CMGD27
ECOV22	ETSP12	ENTV12	ENEV32	LIGHA5	ENTV12
NATU27	ECOV22	NEOE26	ELPLB4	ENTV12	PETR35
EGIE29	ANHB18	PETR25	ELET42	CMGD27	GASP15
PETR35	VALE19	STEN23	EGIE19	PETR25	PETR17
EGIE39	LIGHA3	VALE19	STEN23	ANHB18	VALE19
TIET29	PETR16	BLMN12	ECOV22	TIET29	ETBA12
GASP15	ENTV12	EGIE39	TIET19	CSRN17	PETR16
ANHB18	GASP15	TIET29	ETBA12	PETR16	TCPA31
VALE18	TIET19	CTEE17	PETR16	LIGHA3	STEN23
EDTE12	EDTE12	ECOV22	ANHB18	TCPA31	EGIE17
TIET39	CTEE17	RUMOA2	PETR35	ECOV22	ENEV32
BLMN12	EGIE29	ANHB18	RUMOA2	VALE18	EGIE19
PETR16	BLMN12	ETSP12	BLMN12	RUMOA2	ELET42
TAES15	CLPP13	EGIE19	NEOE26	ELET42	CTEE17
TIET34	TIET39	PETR16	CTEE17	VALE19	BLMN12
EGIE17	ELET42	TIET19	VALE29	EDTE12	TIET29
VALE29	EGIE39	JTEE11	PETR25	ENEV32	CSRN17
PETR25	VALE18	EDTE12	TCPA31	CTEE17	EGIE29
JTEE11	CVRDA6	EGIE17	ETSP12	EGIE19	TAES15
CLPP13	VALE29	TAE16	VALE19	TAES15	CMTR33
ANHB16	SAES12	CLPP13	SAES12	VALE29	ANHB18
MRS17	CUTI11	PETR35	GASP15	CUTI11	RUMOA2
CUTI11	GASP14	VALE29	TIET29	ESAM14	VALE18
COCE27	ENG18	CVRDA6	VALE18	EGIE29	LIGHA3
KLBNA2	TIET34	GASP15	CLPP13	PETR17	ELPLB4
CMDT23	PRAS11	EGIE49	CVRDA6	EGIE17	PETR25
NCFP13	EGIE19	CSMGB3	CSMGB3	EGIE39	GASP14
CTEE17	NATU27	VALE18	EGIE17	BLMN12	NATU27
LAMEA3	TAES15	GASP14	EQTL12	ELPLB4	NCFP13
CMDT33	JTEE11	PRAS11	ELPLB3	CTEE15	ECOV22
GASP14	ANHB16	MRS17	VP12	ELPLB3	LAMEA3
	MRS17	LIGHA3	EGIE29	LAMEA2	VALE29
	COCE27	EGIE29	CEAD11	SAES12	MRS17
		TIET39	JTEE11	AMPLA0	SBSPD4
		CUTI11	LAMEA1	MRS17	ETSP12
		TIET34	LAMEA2	GASP14	VLM11
			CUTI11	CELU13	ESAM14
			EGIE39	VLM11	TIET34
			KLBNA2	COCE27	ARTR15
			MRS17	TIET19	EGIE39
			TAE16	JTEE11	SAES12
			TIET39	ENG10	ERDV18
			EDTE12	PETR15	SMFT24
			EGIE49	TIET39	TIET19
			GASP14	AEGP13	GUAR12
			PRAS11	ERDV18	KLBNA2
				STEN23	CUTI11
				PETR35	ELPLB3
				ETSP12	LAMEA2
				CLPP13	AMPLA0
				CVRDA6	COCE27
				CSMGB3	JTEE11
				EQTL12	ENG10
				VP12	TIET39
				CEAD11	AEGP13
				LAMEA1	
				KLBNA2	
				TAE16	

Representatividade dos Ativos Mais Líquidos

Volume	18,5%	23,9%	24,0%	29,7%	29,0%	41,7%
Nº Negócios	44,1%	49,9%	56,3%	62,5%	64,8%	63,8%

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

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	2,5	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
ARTR15 (*)	400 / Não	2,0	DI + Spread	1.454	Transporte e Logística
BLMN12	476 / Sim	5,8	IPCA + Spread	580	Energia Elétrica
CBAN12	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	859	Transporte e Logística
CEAD11	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	158	Energia Elétrica
CELU13 (*)	476 / Não	3,6	DI + Spread	505	Papel e Celulose
CLP13	400 / Sim	1,7	IPCA + Spread	199	Energia Elétrica
CMDT23	400 / Não	1,0	IPCA + Spread	1.096	Energia Elétrica
CMDT33	400 / Não	3,2	IPCA + Spread	654	Energia Elétrica
CMGD27	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CMTR33	400 / Não	1,4	IPCA + Spread	670	Energia Elétrica
COCE27	476 / Sim	3,6	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CSMGB3 (*)	476 / Não	2,5	% do DI	540	Saneamento
CSRN17	400 / Sim	2,5	IPCA + Spread	271	Energia Elétrica
CTEE15	400 / Sim	3,7	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CTEE17	400 / Sim	4,6	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CUTI11	476 / Sim	5,8	IPCA + Spread	360	Energia Elétrica
CVRDA6	400 / Não	N/D	IGPM + Spread	4	Mineração
ECOV22	400 / Sim	2,9	IPCA + Spread	681	Transporte e Logística
EET12 (*)	476 / Sim	6,1	IPCA + Spread	315	Energia Elétrica
EGIE17	400 / Sim	4,3	IPCA + Spread	515	Energia Elétrica
EGIE19	400 / Sim	5,3	IPCA + Spread	576	Energia Elétrica
EGIE29	400 / Sim	7,2	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
EGIE39	400 / Sim	5,3	IPCA + Spread	379	Energia Elétrica
EGIE49	400 / Sim	7,2	IPCA + Spread	105	Energia Elétrica
ELT42	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
ELPLB3 (*)	476 / Não	2,8	% do DI	1.396	Energia Elétrica
ELPLB4	476 / Sim	5,5	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ENEV32	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENGI10 (*)	476 / Não	0,8	DI + Spread	700	Energia Elétrica
ENGI18	400 / Sim	2,1	IPCA + Spread	198	Energia Elétrica
ENGIA1	476 / Sim	5,3	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENTV12 (*)	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	1.000	Transporte e Logística
EQTL12 (*)	476 / Não	2,5	DI + Spread	696	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	3,6	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ESAM14	476 / Sim	5,4	IPCA + Spread	340	Energia Elétrica
ETBA12 (*)	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	715	Energia Elétrica
ETSP12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	130	Energia Elétrica
GASP14	400 / Sim	0,8	IPCA + Spread	270	Petróleo e Gás
GASP15	400 / Sim	3,5	IPCA + Spread	675	Petróleo e Gás
GUAR12 (*)	476 / Não	1,8	% do DI	600	Têxtil e Calçados
JTEE11 (*)	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	224	Energia Elétrica
LBNA2	476 / Não	6,1	% do DI	1.000	Papel e Celulose
LAMEA1 (*)	476 / Não	1,5	% do DI	1.263	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA2 (*)	476 / Não	2,9	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA3 (*)	476 / Não	4,9	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LIGHA3	400 / Sim	2,4	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LIGHA5	400 / Sim	4,4	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
MRS117	400 / Sim	1,4	IPCA + Spread	336	Transporte e Logística
NATU27	476 / Não	1,5	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
NCFP13	476 / Não	0,8	% do DI	5.600	Empreend. e Participações
NEOE16	400 / Sim	7,0	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	400 / Sim	6,9	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
PETR15 (*)	476 / Sim	2,3	IPCA + Spread	301	Petróleo e Gás
PETR16 (*)	400 / Sim	5,3	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETR17 (*)	400 / Sim	8,0	IPCA + Spread	1.529	Petróleo e Gás
PETR25 (*)	476 / Sim	4,0	IPCA + Spread	1.090	Petróleo e Gás
PETR26 (*)	400 / Sim	7,5	IPCA + Spread	1.694	Petróleo e Gás
PETR27 (*)	400 / Sim	11,1	IPCA + Spread	1.479	Petróleo e Gás
PETR35	476 / Não	2,3	% do DI	3.346	Petróleo e Gás
PRAS11 (*)	476 / Sim	7,1	IPCA + Spread	220	Energia Elétrica
RUMOA2	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	600	Transporte e Logística
SAES12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	420	Energia Elétrica
SBSPD4	400 / Sim	7,2	IPCA + Spread	300	Saneamento
SMFT24 (*)	476 / Não	4,5	DI + Spread	666	Outros Serviços
STEN23	400 / Sim	2,8	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
TAE116 (*)	476 / Não	5,2	% do DI	850	Energia Elétrica
TAE117	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	509	Energia Elétrica
TAES15	400 / Sim	4,2	IPCA + Spread	526	Energia Elétrica
TCPA31 (*)	400 / Sim	2,2	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TIE119 (*)	476 / Não	5,2	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TIE129 (*)	476 / Sim	6,7	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
TIE134	400 / Sim	0,8	IPCA + Spread	302	Energia Elétrica
TIE139 (*)	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	179	Energia Elétrica
VALE18	400 / Sim	0,9	IPCA + Spread	600	Mineração
VALE19	400 / Sim	0,5	IPCA + Spread	800	Mineração
VALE29	400 / Sim	2,3	IPCA + Spread	550	Mineração
VLM11	476 / Sim	0,3	IPCA + Spread	232	Transporte e Logística
VPLT12	476 / Sim	3,9	IPCA + Spread	400	Transporte e Logística

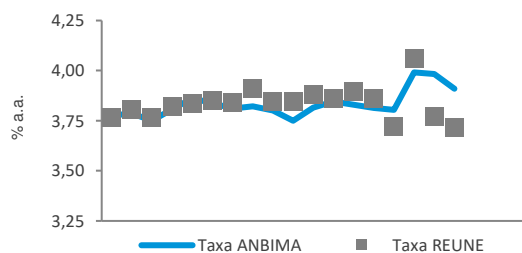
(*) Os ativos possuem cláusula de call. (**) Posição de 28 de fevereiro de 2020

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

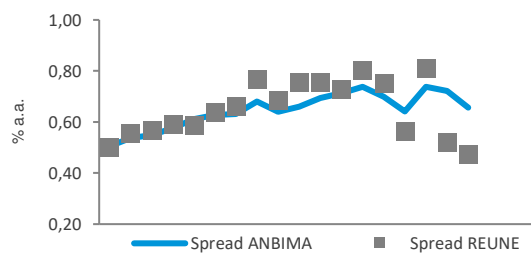
- As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

PETR27 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

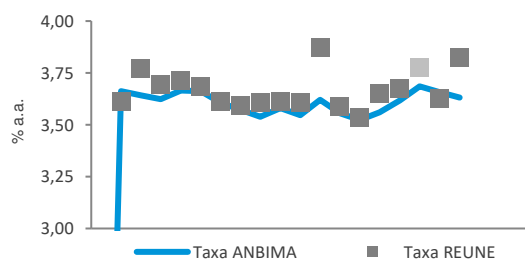


Análise dos Spreads

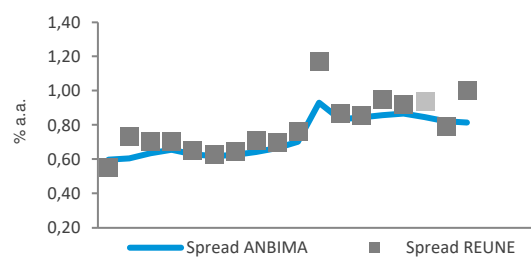


PETR26 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

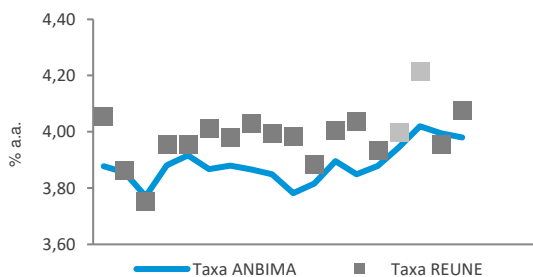


Análise dos Spreads

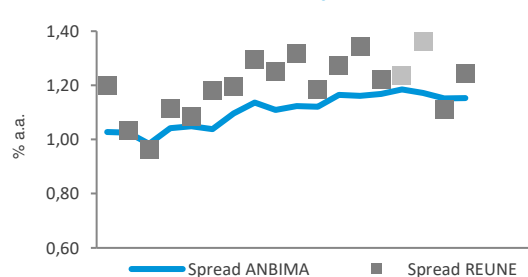


NEOE26 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

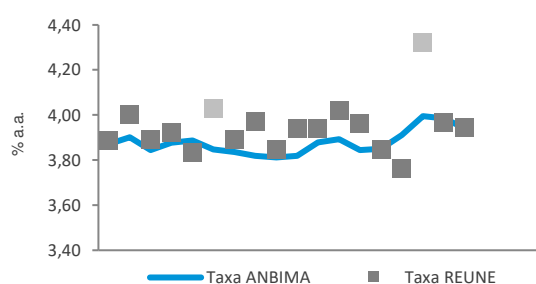


Análise dos Spreads

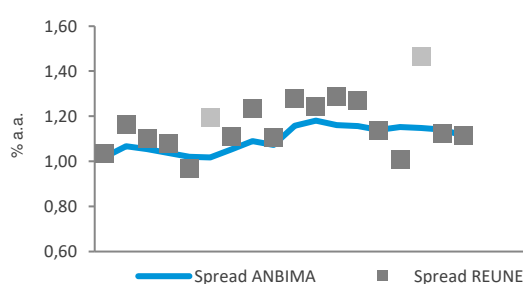


NEOE16 - IPCA + Spread

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, 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