

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano VIII • Nº 87 • Set/20

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

Embora o volume negociado de operações registradas no mês de setembro tenha apresentado comportamento próximo ao do mês anterior, observou-se que o número de operações e de séries negociadas sofreu uma pequena redução. Considerando as operações extragrupo, o volume de operações registradas se manteve constante em relação ao mês anterior, um dos maiores do ano.

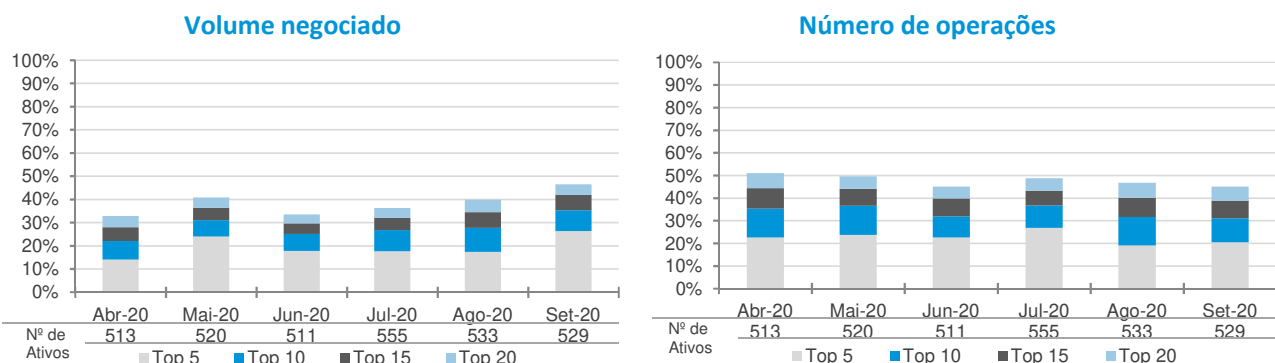
Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
Intra-grupo	4.263,9	2.089,4	1.189,1	1.145,9	2.541,3	1.185,5
Extra-grupo	25.572,4	15.659,1	10.161,7	10.844,2	12.217,5	13.450,1
Cliente	21.375,6	13.192,0	7.859,4	8.720,4	9.257,9	11.317,3
Mercado	4.196,8	2.467,1	2.302,3	2.123,8	2.959,6	2.132,8
Total	29.836,3	17.748,5	11.350,7	11.990,1	14.758,8	14.635,6

Número de Operações Registradas						
Operações	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
Intra-grupo	2.137	2.460	2.412	2.712	2.636	2.833
Extra-grupo	25.538	22.474	22.178	22.062	22.028	19.317
Cliente	22.989	19.911	19.471	19.527	19.054	16.776
Mercado	2.549	2.563	2.707	2.535	2.974	2.541
Total	27.675	24.934	24.590	24.774	24.664	22.150

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
Intra-grupo	55	64	62	61	60	69
Extra-grupo	173	179	179	178	180	178
Cliente	170	172	172	172	173	172
Mercado	54	59	60	54	59	56
Média Total*	177	187	184	184	183	181
Total de Séries	534	534	519	563	541	533

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

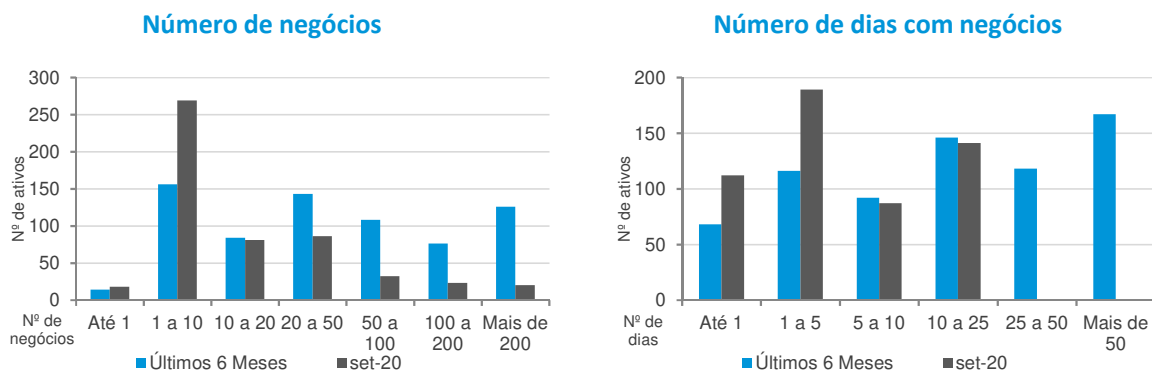
Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)



Embora a quantidade de ativos incentivados negociados seja bem inferior às demais debêntures, 229 contra 300, esse grupo vem em tendência de aumento na representatividade de operações do mercado secundário, mantendo a participação em 80% dos negócios realizados no mês de setembro.

Frequência de Negócios

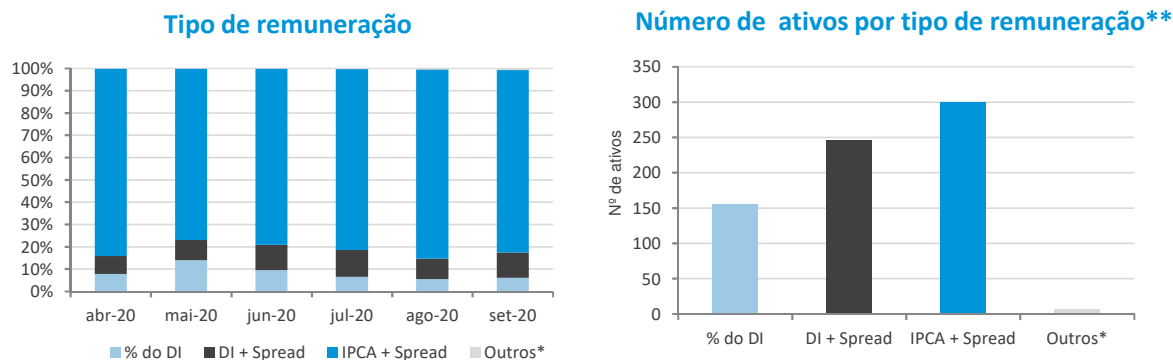
(Operações extra-grupo)



Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios

(Operações extra-grupo)

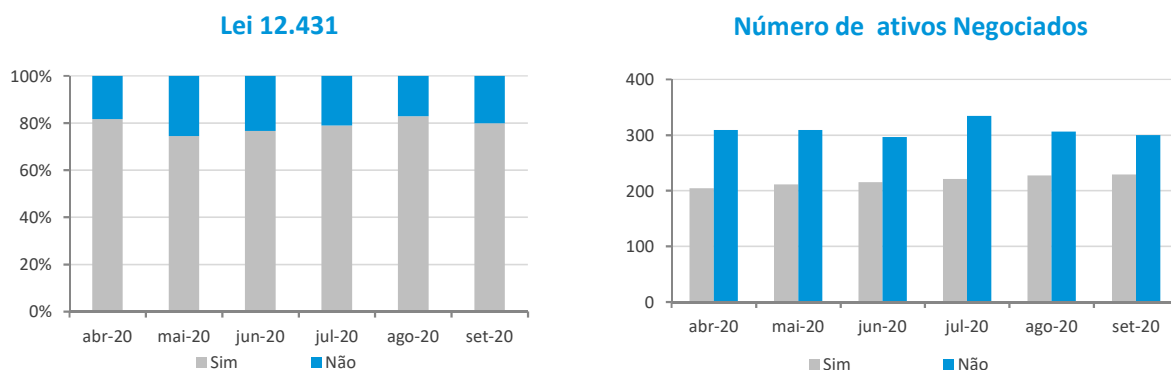
Remuneração



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

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

Debêntures Incentivadas*

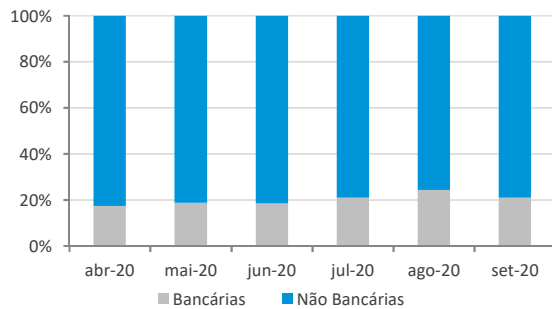


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

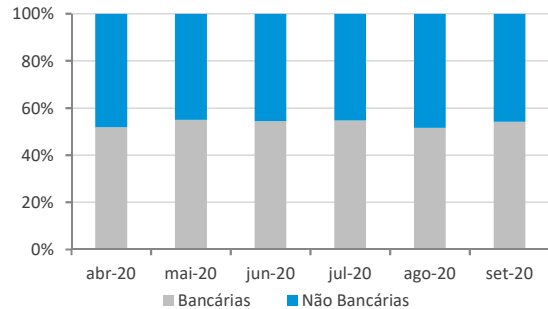
O crescimento da representatividade da amostra de precificação reflete, em alguma medida, a iniciativa da Associação na constante ampliação do escopo da atividade de precificação. No final de setembro, a amostra continha 523 ativos, um dos maiores em número de ativos na publicação diária.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



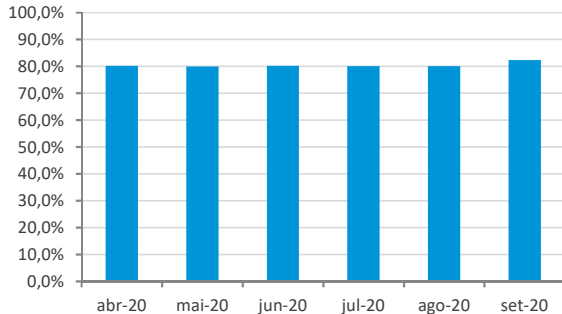
Operações entre participantes do Sistema REUNE



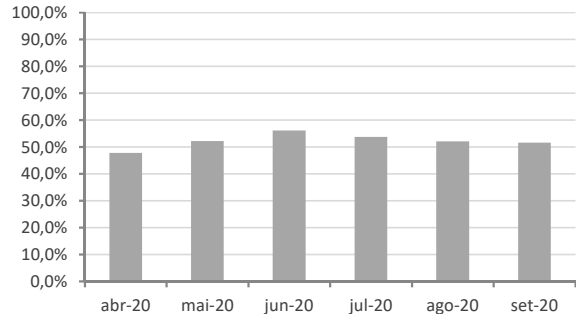
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

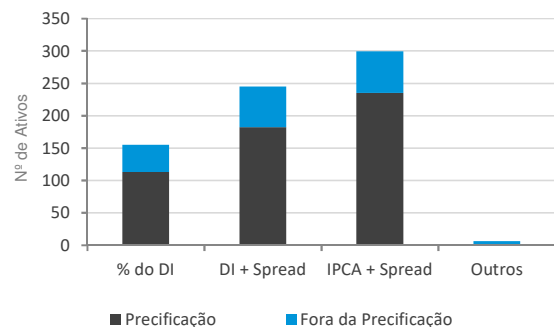
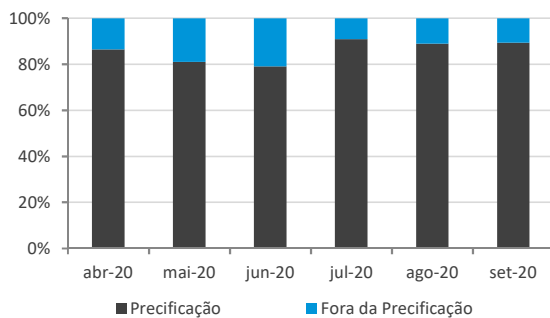
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



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 merecem destaque por terem o maior volume negociado em emissão de uma mesma empresa (LAMEA2, LAMEA1 e LAMEA3). Ressalta-se que a 19ª emissão de série única da Light S.A. foi o ativo mais líquido, que apresentou maior número de operações no mês.

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Set-20

Volume (R\$ milhões)	Nº de Operações		Dias com Negócios (23 d.u.)		
LAMEA2	1.189,1	LIGHA9	928	LIGHA9	21
LAMEA1	812,6	VRDN12	894	VRDN12	21
LAMEA3	775,4	JTEE13	861	PETR27	21
SBSPC5	467,9	PETR27	662	CBAN12	21
LIGHA9	290,0	CBAN12	594	RESA15	21
EGIE18	278,9	RESA15	473	SBSPB6	21
CEMT18	244,8	SBSPB6	427	IGSN15	21
IGSN15	230,8	IGSN15	421	JTEE12	21
LAMEA4	230,5	JTEE12	384	TCPA31	21
LAMEA5	228,6	ENG449	360	PETR26	21
SBSPB6	216,3	TCPA31	307	LIGHA5	21
CMGD17	188,7	PETR26	306	RUMOA4	21
ESULA0	174,7	LIGHA5	303	LIGHA3	21
ENEV13	165,4	RUMOA4	289	ENEV15	21
LORTD4	149,2	LIGHA3	286	CMGD27	21

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
CMGD27	RUMOA4	RUMOA4	ENEV15	IGSN15	LIGHA9
ELET42	PETR26	ELPLB4	RESA15	LIGHA9	VRDN12
CBAN12	NCFP13	CBAN12	RUMOA4	SBSPB6	IGSN15
ELPLB4	ENG449	PETR26	USIM27	VRDN12	SBSPB6
PETR26	FURN21	FURN21	ELPLB4	SBSPC5	LAMEA2
EGIE29	EGIE29	CMGD27	CBAN12	TBE111	LAMEA1
NEOE26	CMGD27	LIGHA5	NEOE26	PETR26	ENG449
ENEV32	ETBA12	ETBA12	PETR26	RUMOA4	SBSPC5
ENTV12	EGIE19	LAMEA1	LIGHA3	RESA15	ENEV13
ETBA12	CBAN12	CMGD17	NCFP13	NEOE26	RUMOA4
EGIE39	LIGHA5	ENG449	CEMA17	JTEE12	CBAN12
ANH818	NATU27	ENGIA1	LIGHA5	CBAN12	ENEV15
LIGHA5	ENGIA1	ECOV22	VRDN12	LIGHA5	PETR26
TCPA31	STEN23	CPGT13	FURN21	SBSPC5	PETR27
EQTR11	LAMEA1	LIGHA3	ETBA12	ENEV15	SBSPC6
LIGHA3	ELPLB4	TJET19	LAMEA1	PETR27	CMGD27
PETR27	VPLT12	ELET42	NEOE16	NCFP13	NTE111
VALE19	ECOV22	ENEV32	PETR27	FURN21	JTEE12
TJET19	ANH818	PETR17	EGIE29	LIGHA3	PETR16
MNRV16	LIGHA3	MNRV16	VVAR25	NEOE16	FURN21
ECOV22	PETR36	PETR25	TJET19	RESA14	NEOE16
TJET29	EGIE39	ENG28	ENTV12	ANH818	RESA14
ENGIA1	PETR25	VRDN12	TCPA31	CLP13	ECOV22
PETR36	KLBNA2	NATUCO	ANH818	CMGD27	TCPA31
NCFP13	TJET29	VALE29	CLP13	NATU27	LIGHA5
EGIE19	ENEV32	TJET29	STEN23	TJET19	CEMT18
RUMOA2	CPGT26	EGIE29	CMGD27	PETR16	NATU27
PETR25	HAPV11	ANH818	ECOV22	TJET29	CMGD17
BLMN12	CCRAAD	NATU27	CVROD6	LAMEA2	ELPLB4
CMGD17	ENTV12	VPLT12	ENGIA1	CEPE27	ETBA12
TJET39	NEOE26	PETR35	PETR16	ELET42	RUMOA2
PETR35	ELET42	PETR36	PETR25	RUMOA2	VALE18
PETR17	NATUCO	NCFP13	NATU27	USIM27	ANH818
ETEN31	RIGT11	NEOE16	VDBF12	TCPA31	ENTV12
ENG449	ERDV18	CPGT26	VPLT12	ENEV13	ELET42
CTEE17	EGVG21	CTEE17	VALE29	ENTV12	PETR25
PETR16	ENH22	RILA11	PETR35	PETR25	AEGP13
SBSPD4	PETR35	VALE19	TJET29	CVROD6	LAMEA4
CLTI11	CTEE17	CVROD6	NATUCO	ECOV22	VVAR15
FURN21	CMDT23	CSNP12	CPGT26	LAMEA1	CVROD6
LAMEA1	ALIG12	ESAM14	ENEV12	VALE29	ESAM14
ENEV22	CMGD17	CLP23	GASP15	VVAR15	SBSPD4
LAMEA2	RESA14	USIM27	ENG449	ELPLB4	TJET29
VPLT12	VALE19	ESULA1	VALE19	EGIE27	ENGIA1
CPGT13	VRDN12	JSMLA3	COCE27	ENG449	ENG28
CMDT23	TJET19	ERDV18	CMGD17	AEGP13	GASP15
ELET32	PETR16	COCE27	ERDV18	CMGD17	NATUCO
EGIE17	LAMEA3	APRB18	ENEV22	CELU13	EGIE17
RESA14	CPGT13	EGIE19	JTEE12	EGIE17	ENEV32
NATU27	CLOR11	TJET39	TJET27	EGIE19	CELU13
ESULA1	CTEL12	GASP24	BRF531	CART22	ERDV18
EGVG21	PALF28	CPE18	TJET34	NATUCO	INGL118
GASP11	CSNP12	OMGE44	LAMEA2	VVAR25	FGEN13
GASP15	CVROD6	CTEE18	JTEE11	GASP24	EQTL13
CELP15	TJET34	ANH810	EQTL13	ENEV32	MRVEA2
CMTR33	VALE18	RIGT11	VOES16	GASP24	GASP24
ARTR15	CMTR33	SSED21	CPGT13	ENG18	ENG18
LAMEA3	MNRV16	PRAS11	VDBF12	MSGT12	MSGT12
CBRDB6	BRF541	CSRN17	TAE33	ALUP17	ALUP17
MRVEA2	TJET39	LIGH85	TJET39	COCE27	COCE27
ENG28	ESULA1	EGVG21	GASP15	BRF531	BRF531
TAE33	AEGP13		ERDV18	CEMA17	CEMA17
USIM27	ALGA26		CPGT26	SMFT24	SMFT24
COCE27	CPL18		CMTR33	TJET34	TJET34
GASP14	EGVG21		VAMO22	TJET15	TJET15
ENG18	ALGA28		PETR36	ENEV12	ENEV12
ALGA28	LIGHA6		EGVG21	VDBF12	VDBF12
MNRV16	LIGH85		PGMN14	CPLD14	CPLD14
VLM11	CLTI11		PETR35		
TJET34	CSRN19				
VALE18					
TAE33					
PALF28					
CEEBB2					
EGIE49					
ERSA17					
RUMOA3					
ALIG12					
SMFT24					
LIGH86					
SNGO15					
CPGT16					
PETR45					
MGPS12					
CTNS15					
ENIG21					
JTEE11					
CPGT15					
MRS119					
CTEE15					
LIGH85					
AEGP13					
ALGA15					

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

Continuar na próxima página »

Seleção de Ativos por *buffer*

abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	
CMGD27	PETR26	RUMOA4	RUMOA4	VRDN12	LIGHA9	
ELET42	NCFP13	ELPLB4	USIM27	PETR26	VRDN12	
CBAN12	ENGI49	CBAN12	ELPLB4	RUMOA4	IGSN15	
ELPLB4	FURN21	PETR26	CBAN12	RESA15	SBSPB6	
PETR26	EGIE29	FURN21	NEOE26	NEOE26	LAMEA2	
EGIE29	CMGD27	CMGD27	PETR26	JTEE12	LAMEA1	
NEOE26	ETBA12	LIGHA5	LIGHA3	CBAN12	ENGI49	
ENEV32	EGIE19	ETBA12	NCFP13	LIGHA5	SBSPC5	
ENTV12	CBAN12	LAMEA1	LIGHA5	ENEV15	ENEV13	
ETBA12	LIGHA5	CMGD17	VRDN12	PETR27	RUMOA4	
EGIE39	NATU27	ENGI49	FURN21	NCFP13	CBAN12	
ANHB18	ENGI11	ENGI11	ETBA12	FURN21	ENEV15	
LIGHA5	LAMEA1	ECOV22	LAMEA1	LIGHA3	PETR26	
TCPA31	ELPLB4	CPGT13	NEOE16	NEOE16	PETR27	
EQTR11	VPLT12	LIGHA3	EGIE29	ANHB18	SBSPC6	
LIGHA3	ECOV22	TIET19	TIET19	CLPP13	CMGD27	
PETR27	ANHB18	ELET42	ENTV12	CMGD27	JTEE12	
VALE19	LIGHA3	ENEV32	ANHB18	NATU27	PETR16	
TIET19	PETR36	PETR17	STEN23	TIET19	FURN21	
NEOE16	EGIE39	MNRV16	CMGD27	PETR16	NEOE16	
ECOV22	PETR25	PETR25	ECOV22	TIET29	RESA14	
TIET29	TIET29	ENGI28	CVRDA6	LAMEA2	ECOV22	
ENGI11	ENEV32	VRDN12	ENGI11	ELET42	TCPA31	
NCFP13	ENTV12	NATUC0	PETR16	USIM27	LIGHA5	
EGIE19	NEOE26	TIET29	PETR25	TCPA31	NATU27	
RUMOA2	ELET42	EGIE29	NATU27	ENTV12	CMGD17	
PETR25	ERDV18	ANHB18	VPLT12	PETR25	ELPLB4	
BLMN12	ENEV22	NATU27	VALE29	CVRDA6	ETBA12	
CMGD17	PETR35	VPLT12	PETR35	ECOV22	RUMOA2	
PETR35	CTEE17	PETR35	TIET29	LAMEA1	ANHB18	
PETR17	CMDT23	PETR36	NATUC0	VALE29	ENTV12	
CTEE17	ALIG12	NCFP13	CPGT26	ELPLB4	ELET42	
PETR16	CMGD17	NEOE16	ENGI49	ENGI49	PETR25	
SBSPD4	RESA14	CPGT26	VALE19	CMGD17	AEGP13	
LAMEA2	VALE19	CTEE17	COCE27	EGIE19	VVAR15	
ELET32	TIET19	VALE19	CMGD17	NATUC0	CVRDA6	
EGIE17	PETR16	CVRDA6	ERDV18	VVAR25	TIET29	
RESA14	LAMEA3	CSNP12	ENEV22	GASP24	ENGI11	
NATU27	CPGT13	USIM27	TIET34	ENEV32	GASP15	
ESULA1	PALF28	ESULA1	CPGT13	CPGT13	NATUC0	
GASP15	TIET34	ERDV18	ELET42	VDBF12	EGIE17	
CMTR33	VALE18	COCE27	ENEV32	TIET39	ENEV32	
ARTR15	CMTR33	EGIE19	MNRV16	GASP15	CELU13	
LAMEA3	MNRV16	TIET39	PETR36	ERDV18	ERDV18	
ENGI28	TIET39	CPL18	CTEE17	CPGT26	EQLT13	
USIM27	ESULA1	RJGT11	CSNP12	PETR36	GASP24	
GASP14	AEGP13	LIGHB5	ESULA1	EGVG21	COCE27	
VLIM11	EGVG21	EGVG21	EGIE19	PETR35	BRFS31	
TIET34	ALGA28	EGIE39	TIET39	ETBA12	CEMA17	
VALE18	LIGHB5	ENTV12	CPL18	EGIE29	TIET34	
RUMOA3	CUTI11	NEOE26	RJGT11	ENGI11	ENEV12	
SMFT24	EQTR11	ENEV22	LIGHB5	VPLT12	VDBF12	
MGSP12	PETR27	CMDT23	EGVG21	VALE19	RESA15	
CTEE15	NEOE16	ALIG12		COCE27	NEOE26	
TAEE17	BLMN12	RESA14			NCFP13	
VALE29	PETR17	PETR16			LIGHA3	
TAES15	LAMEA2	LAMEA3			CLPP13	
MRS17	GASP15	PALF28			TIET19	
ESAM14	ARTR15	TIET34			USIM27	
APAR16	ENGI28	VALE18			VALE29	
ERDV18	GASP14	CMTR33			VVAR25	
	MGSP12	AEGP13			CPGT26	
	CTEE15	ALGA28			PETR35	
		CUTI11				
Representatividade dos Ativos Mais Líquidos						
Volume	29,2%	39,5%	41,6%	29,0%	28,3%	46,2%
Nº Negócios	64,1%	57,1%	51,6%	36,3%	45,8%	58,2%

► 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\$ M)	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
APAR16	476 / Sim	0,7	IPCA + Spread	250	Energia Elétrica
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
CBAN12	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	859	Outros Serviços
CELUI3 (*)	476 / Não	2,2	DI + Spread	505	Outros Serviços
CEMAL17	476 / Sim	0,7	IPCA + Spread	155	Energia Elétrica
CLPP13	400 / Sim	1,1	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
CMOT23	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
CPLB18 (*)	476 / Não	1,8	% do DI	500	Energia Elétrica
CSNF12 (*)	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
ELET32 (*)	476 / Não	4,9	DI + Spread	1.000	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	7,0	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
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
EQTR11 (*)	476 / Sim	9,6	IPCA + Spread	102	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	3,4	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ESAM14	476 / Sim	5,4	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
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	1,6	IPCA + Spread	#N/D	Petróleo e Gás
IGSN15	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	620	Saneamento
JTEI12	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
LIGHA9	476 / Sim	2,9	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
LIGHB5	400 / Não	1,6	DI + Spread	160	Energia Elétrica
MGSP12	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
MNRV16 (*)	476 / Não	1,7	DI + Spread	400	Alimentos e Bebidas
MRS117	400 / Sim	1,0	IPCA + Spread	336	Transporte e Logística
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
NEOE16	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	400 / Sim	6,7	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
PALF28	400 / Sim	3,3	IPCA + Spread	356	Energia Elétrica
PETRI6 (*)	400 / Sim	5,0	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETRI7 (*)	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
RUMOA3	400 / Sim	7,0	IPCA + Spread	907	Transporte e Logística
RUMOA4	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	800	Transporte e Logística
SBSPB6	476 / Sim	4,1	IPCA + Spread	600	Saneamento
SBSPCS (*)	476 / Sim	0,7	DI + Spread	1.450	Saneamento
SBSPC6	476 / Não	5,0	IPCA + Spread	445	Saneamento
SBSPD4	400 / Sim	7,1	IPCA + Spread	300	Saneamento
SMFT24 (*)	476 / Não	4,4	DI + Spread	666	Outros Serviços
STEN23	400 / Sim	2,5	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
TAEI17	400 / Sim	N/D	IPCA + Spread	509	Energia Elétrica
TAES15	400 / Sim	4,0	IPCA + Spread	526	Energia Elétrica
TCPA31 (*)	400 / Sim	1,8	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TIE119 (*)	476 / Não	5,1	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TIE219 (*)	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
TIE314	400 / Sim	0,4	IPCA + Spread	302	Energia Elétrica
TIE319 (*)	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	7,0	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
VUM11	476 / Sim	N/D	IPCA + Spread	232	Transporte e Logística
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

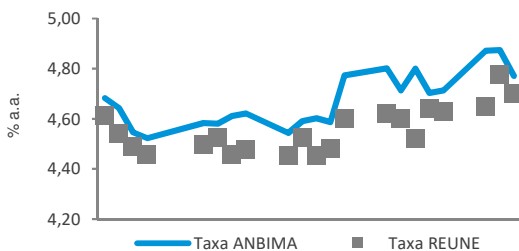
(*) Os ativos possuem classificação de call. (**) Posição de 30 de setembro de 2020

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

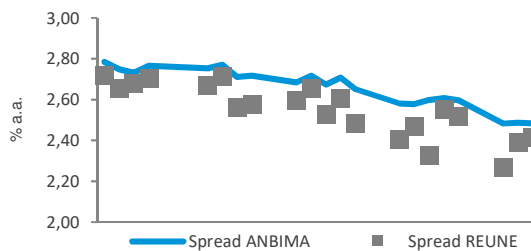
▶ As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

LIGHA9 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

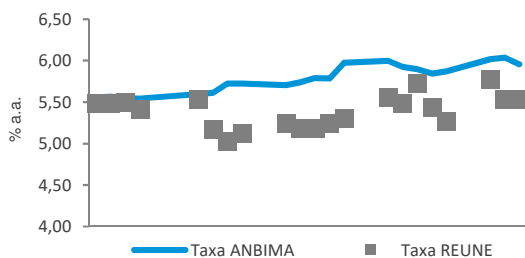


Análise dos Spreads

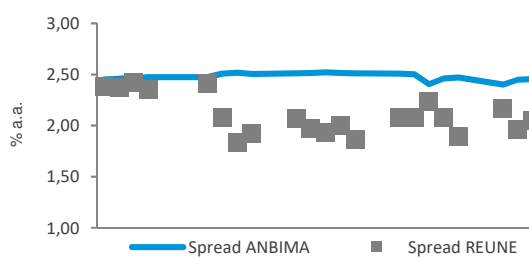


VRDN12 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

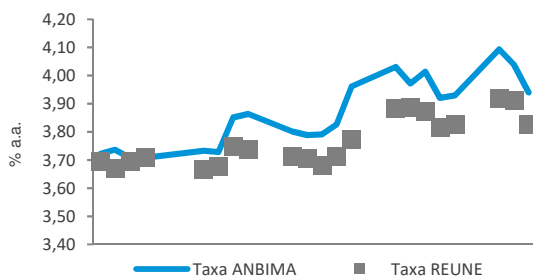


Análise dos Spreads

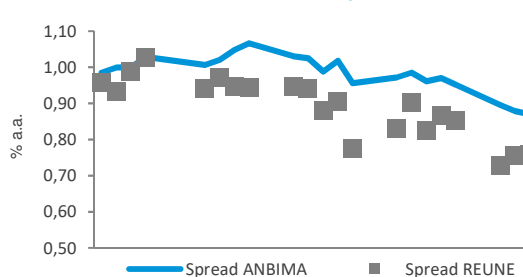


SBSPB6 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

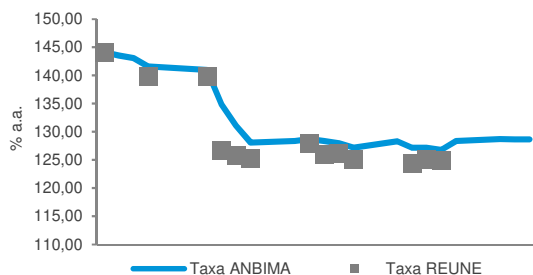


Análise dos Spreads

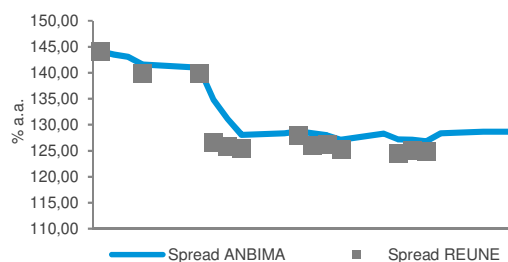


LAMEA2 - % do DI

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

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