

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano IX • Nº 92 • Fev/21

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

Após verificar-se, no início do ano, um janeiro com o menor volume de debêntures negociado no mercado, se comparado aos meses anteriores, percebe-se uma recuperação desses números. Isso pode ser notado no incremento do número tanto de séries negociadas, quanto de operações registradas.

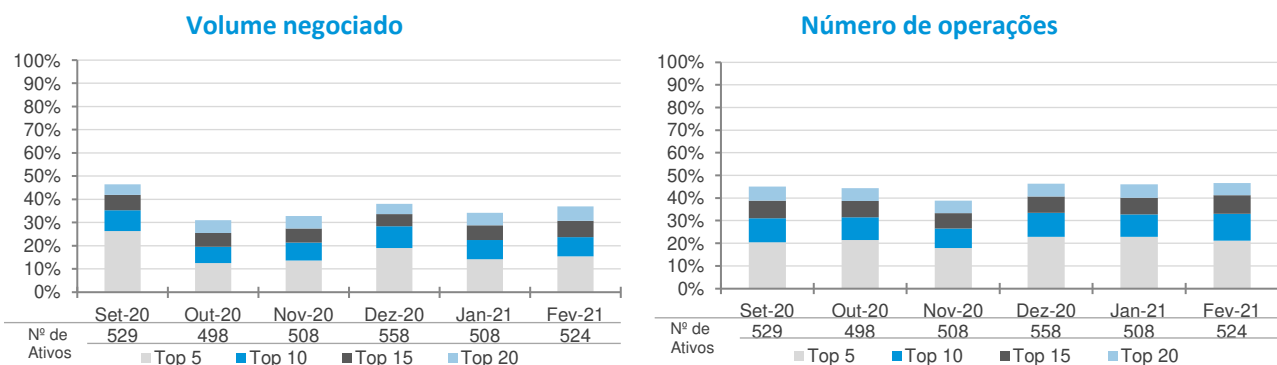
Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21
Intra-grupo	1.185,5	3.327,1	2.508,6	1.093,7	1.026,4	1.534,6
Extra-grupo	13.450,1	13.251,9	11.064,2	13.212,6	10.278,7	11.767,8
Cliente	11.317,3	9.632,5	8.745,8	9.993,4	7.435,8	9.295,9
Mercado	2.132,8	3.619,4	2.318,4	3.219,2	2.842,9	2.471,8
Total	14.635,6	16.579,0	13.572,8	14.306,3	11.305,1	13.302,3

Número de Operações Registradas						
Operações	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21
Intra-grupo	2.833	2.859	2.683	2.815	2.752	2.975
Extra-grupo	19.317	20.625	19.568	23.463	19.980	21.392
Cliente	16.776	17.708	16.901	20.408	17.177	18.853
Mercado	2.541	2.917	2.667	3.055	2.803	2.539
Total	22.150	23.484	22.251	26.278	22.732	24.367

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21
Intra-grupo	69	66	67	61	62	72
Extra-grupo	178	170	182	187	177	196
Cliente	172	162	174	177	164	186
Mercado	56	69	68	70	68	67
Média Total*	181	174	185	190	178	198
Total de Séries	533	510	517	563	515	528

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

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)

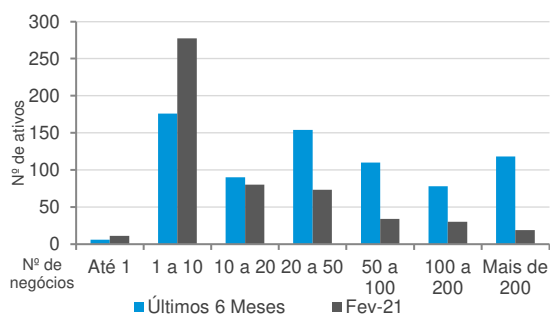


Embora o número de ativos incentivados negociados seja inferior às demais debêntures, 243 contra 281, esse grupo teve crescimento de aproximadamente 7% (15 séries) em relação ao mês anterior, mantendo relevante participação nas operações realizadas no mercado secundário e ampliando sua participação para 86% do total de ativos negociados, a maior dos últimos seis meses avaliados.

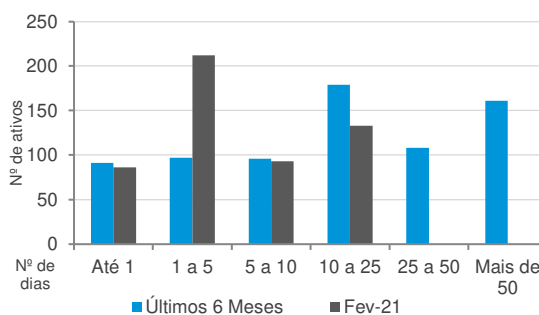
Frequência de Negócios

(Operações extra-grupo)

Número de negócios



Número de dias com negócios

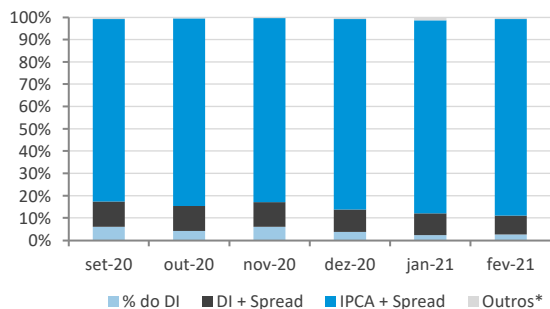


Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios

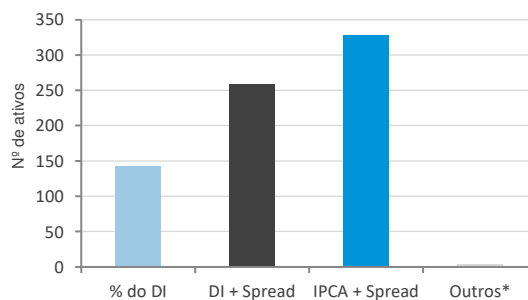
(Operações extra-grupo)

Remuneração

Tipo de remuneração



Número de ativos por tipo de remuneração**

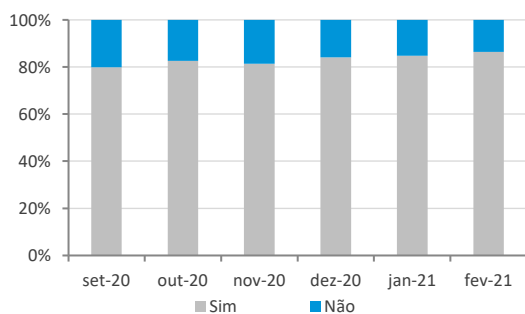


(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3 e Prefixado.

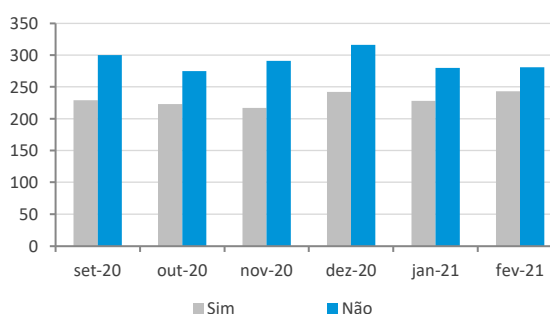
(**) Dados referentes ao período até fevereiro de 2021.

Debêntures Incentivadas*

Lei 12.431



Número de ativos Negociados

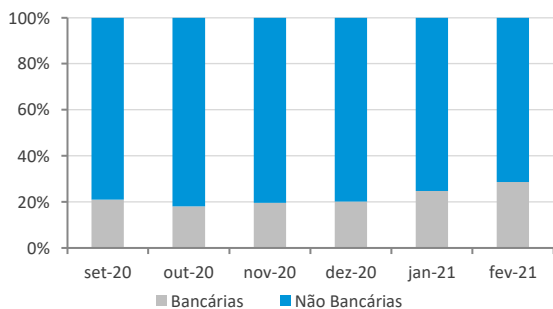


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

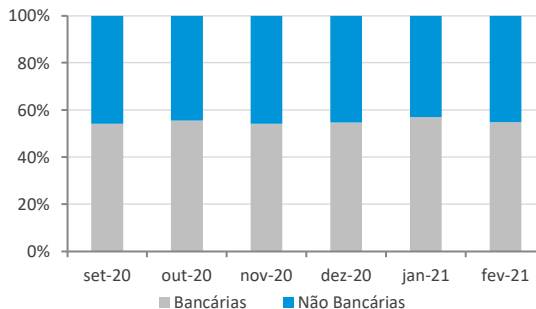
O esforço constante da Associação de incrementar a representatividade da amostra de precificação reflete a sua iniciativa na ampliação do escopo da atividade de precificação. Ao longo dos últimos seis meses, a amostra manteve-se com mais de 500 ativos com publicação diária de preços indicativos.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



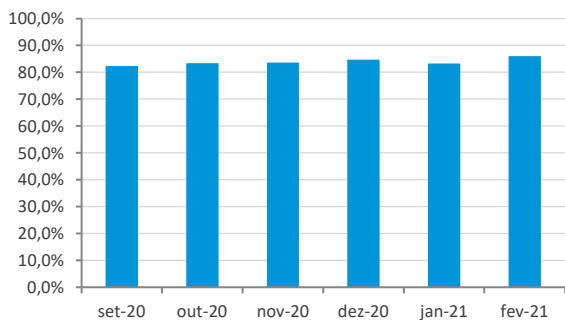
Operações entre participantes do Sistema REUNE



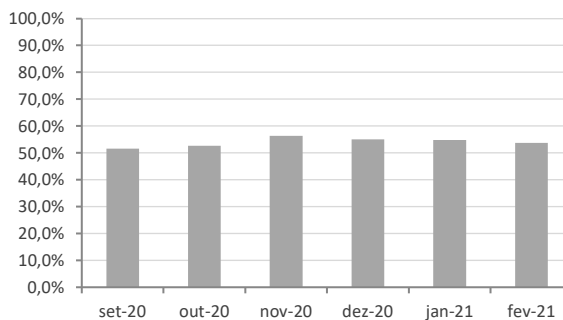
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

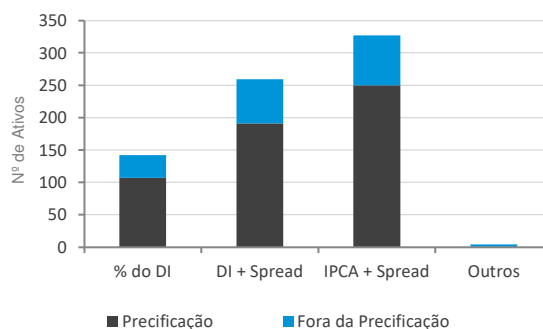
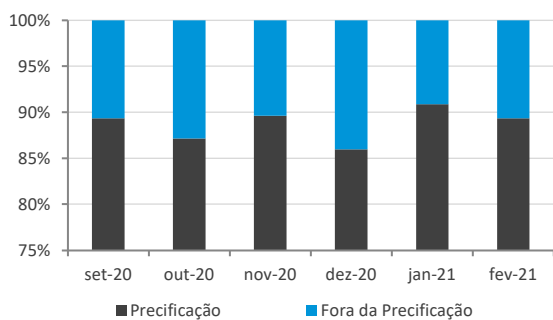
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



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 se destacaram por participar do top 15 em duas das três variáveis analisadas (PETR27, UTPS22 e ENEV26), com negócios registrados diariamente e em número de operações. No entanto, em volume negociado, o destaque fica para a série CSNA10, da CSN (Companhia Siderúrgica Nacional).

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Fev-21

	Volume (R\$ milhões)	Nº de Operações		Dias com Negócios (20 d.u.)	
CSNA10	782,4	PETR27	988	PETR27	18
ELEK18	288,0	UTPS22	986	UTPS22	18
LIGHB0	275,7	ENEV26	977	ENEV26	18
ENGB4	235,8	CBAN12	907	CBAN12	18
GASP18	229,7	TAE17	662	TAE17	18
CESPA2	226,1	LIGHB0	625	LIGHB0	18
TAE26	199,7	CESPA2	544	CESPA2	18
CGMG18	185,6	PETR26	496	PETR26	18
RLOG11	184,4	ENGB4	444	ENGB4	18
BSA313	181,3	LIGHA5	437	LIGHA5	18
KLBN2	179,1	TCPA31	430	TCPA31	18
CEEB2	164,6	LTTE15	381	LIGHA3	18
ENEV22	162,1	LIGHA3	327	BRKP28	18
ELET42	158,9	BRKP28	315	CGMG18	18
SBFC11	158,0	CGMG18	292	VRDN12	18

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21
LIGHA9	ENEV26	ENEV26	LIGHB0	CESPA2	LIGHB0
VRDN12	LIGHA9	IGSN15	ENEV26	LIGHB0	UTPS22
IGSN15	MGLU18	SBSP86	CESPA2	ENEV26	PETR27
SBSP86	IGSN15	ELET42	PETR27	UTPS22	CESPA2
LAMEA2	RUMOA4	LIGHA9	CBAN12	PETR27	ENGB4
LAMEA1	VRDN12	NCFP13	IGSN15	CBAN12	CGMG18
ENG49	CBAN12	PETR26	PETR26	CGMG18	ENEV26
SBSPC5	SBSP86	PETR27	CGMG18	CVRDA6	TAE17
ENEV13	JTEE12	ENEV32	TAE17	IGSN15	CBAN12
RUMOA4	PETR27	CMGD27	BSA313	VRDN12	IGSN15
CBAN12	VVAR15	RUMOA2	CMGD27	PETR26	PETR26
ENEV15	TCPA31	ENGIA1	VRDN12	VVAR15	VRDN12
PETR26	PETR26	NEOE16	ELET42	NEOE16	LAMEA6
PETR27	ENEV15	TAE26	UTPS22	CMGD27	TCPA31
SBSPC6	ELET42	RUMOA4	ENEV15	RLOG11	BRKP28
CMGD27	LIGHA3	ANHB18	RLOG11	SAPR10	LIGHA5
NTEN11	FURN21	ENEV15	ENEV32	ANHB18	LIGHA3
JTEE12	ENEV13	PETR25	ENGIA1	ELET42	MNAU13
PETR16	ELPLB4	LIGHA5	NEOE16	RUMOA3	RUMOB5
FURN21	CMGD27	LAMEA1	RUMOA4	TAE17	ELET42
NEOE16	RDVT11	TCPA31	CVRDA6	TCPA31	CVRDA6
RESA14	ENTV12	ETBA12	NEOE16	ETBA12	CMGD27
ECOV22	TJET29	GASP15	NCFP13	ENEV15	ECOV22
TCPA31	ETBA12	UTPS22	LIGHA9	PETR16	ANHB18
LIGHA5	ENEV32	NATU27	ELPLB4	SBSP86	ENEV15
CEMT18	RESA15	LIGHA3	SBSP86	ENEV32	ECHP11
NATU27	LIGHA5	HAPV11	PETR25	ENTV12	ENEV32
CMGD17	STEN23	ENTV12	RUMOA2	NEOE16	SAPR10
ELPLB4	ENGIA2	EGIE17	NATU27	ELPLB4	RLOG11
ETBA12	PETR25	NEOE16	ECOV22	GASP15	ALGA26
RUMOA2	BLMN12	BLMN12	GASP15	RUMOA4	ETBA12
VALE18	TAE15	TAE17	RUMOA3	PETR25	NTEN11
ANHB18	CVRDA6	CTEE17	ENTV12	LIGHA9	PETR16
ENTV12	ANHB18	VRDN12	ETBA12	ECOV22	RUMOA4
ELET42	GASP15	TJET19	NATUC0	EGIE29	CTEL11
PETR25	NEOE16	ECOV22	ANHB18	MSGT12	TBEG11
AEGP13	ENGIA1	ELPLB4	EGIE29	STEN23	NEOE16
LAMEA4	NTEN11	RESA14	MGSP12	EGIE17	BLMN12
VVAR15	EGIE29	RESA15	MGLU18	BLMN12	ENTV12
CVRDA6	RUMOA2	TJET29	VALE29	MNAU13	ARTR19
ESAM14	PETR16	COCE27	NTEN11	BRKP18	GASP15
SBSPD4	ECOV22	SAPR10	BLMN12	NTEN11	LIGHA9
TJET29	FGEN13	VALE29	SAPR10	EGIE19	VVAR15
ENGIA1	TJET18	PETR16	TAE15	VALE29	TAE15
ENG128	SBSPC6	MGSP12	PETR16	AEGP13	KLBN2
GASP15	VALE29	VPLT12	ESAM14	ERDV18	SBSP86
NATUC0	VIAL16	SULM24	EQT13	TJET29	RESA14
EGIE17	NATU27	NTEN11	SAIP11	ENG18	BSA313
ENEV32	VPLT12	FGEN13	EGIE17	CMDT33	TAE26
CELLU13	RESA14	ENEV12	ENEV22	NATU27	VALE29
ERDV18	LAMEA3	AESL17	MNAU13	CMTR33	USIM27
MGLU18	CEAR26	CPFP28	TJET29	ALGA26	PETR25
FGEN13	CART22	ENG49	VPLT12	CUT11	CMDT33
EQT13	TJET19	FURN21	TJET19	VVAR25	NATU27
MRVEA2	ENEV16	NATUC0	CTEE17	BRKP28	ELPLB4
GASP24	TJET15	CMDT33	MRS17	ENG49	BRKP18
ENG18	VALE18	VALE18	CMTR33	LSVE19	PPTE11
MSGT12	CLPP13	EGIE27	VVAR25	LIGHA7	CMGD17
ALUP17	LIGHA8	RDNT26	VVAR15	KLBN2	CSNP12
COCE27	TJET34	ANHB10	AESL17	USIM27	ENGIA1
BRFS31	TBLE26	ESAM14	CTEE18	RESA14	CELLU13
CEMA17	SAPR10	EQT13	EDTE12	ENIG21	AEGP13
SMFT24	CTEL11	MGLU18	RDNT26	EQT13	LSVE19
TJET34	CPGT26	ALGA26			SMFT24
TJET15	MRS17	CTEL12			PASN12
ENEV12	ENEV22	CEMT19			CTEE18
VDBF12	TJET18	TRCC11			NATUC0
CPLD14	PETR15	CVCB24			ODTR11
	LIGHA8	AEGP13			CPLD14
	OMNG12	SAES12			ERDV18
	CPGT13	VALE18			VIXL13
	ERSA17				PETRA5
	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.

Seleção de Ativos por *buffer*

set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21
LIGHA9	LIGHA9	ENEV26	ENEV26	CESPA2	LIGHB0
VRDN12	MGLU18	IGSN15	PETR27	LIGHB0	UTPS22
IGSN15	IGSN15	SBSPB6	CBAN12	ENEV26	PETR27
SBSPB6	RUMOA4	ELET42	IGSN15	UTPS22	CESPA2
LAMEA2	VRDN12	LIGHA9	PETR26	PETR27	CGMG18
LAMEA1	CBAN12	PETR26	TAE17	CBAN12	ENEV26
ENGI49	SBSPB6	PETR27	CMGD27	CGMG18	TAE17
SBSPC5	JTEE12	ENEV32	VRDN12	CVRDA6	CBAN12
ENEV13	PETR27	CMGD27	ELET42	IGSN15	IGSN15
RUMOA4	VVAR15	RUMOA2	UTPS22	VRDN12	PETR26
CBAN12	TCPA31	ENGI49	ENEV15	PETR26	VRDN12
ENEV15	PETR26	NEOE16	ENEV32	VVAR15	TCPA31
PETR26	ENEV15	RUMOA4	ENGI49	NEOE26	BRKP28
PETR27	ELET42	ANHB18	NEOE16	CMGD27	MNAU13
SBSPC6	LIGHA3	ENEV15	RUMOA4	RLOG11	ELET42
CMGD27	FURN21	PETR25	CVRDA6	SAPR10	CVRDA6
JTEE12	ENEV13	LIGHA5	NEOE26	ANHB18	CMGD27
PETR16	ELPLB4	LAMEA1	NCFP13	ELET42	ECOV22
FURN21	CMGD27	TCPA31	LIGHA9	RUMOA3	ANHB18
NEOE16	ENTV12	ETBA12	ELPLB4	TAE17	ENEV15
RESA14	TIET29	GASP15	SBSPB6	TCPA31	ENEV32
ECOV22	ETBA12	NATU27	PETR25	ETBA12	SAPR10
TCPA31	ENEV32	LIGHA3	RUMOA2	ENEV15	RLOG11
LIGHA5	RESA15	ENTV12	NATU27	PETR16	ALGA26
NATU27	LIGHA5	EGIE17	ECOV22	SBSPB6	ETBA12
CMGD17	PETR25	BLMN12	GASP15	ENEV32	NTEN11
ELPLB4	CVRDA6	VRDN12	ENTV12	ENTV12	PETR16
ETBA12	ANHB18	TIET19	ETBA12	NEOE16	RUMOA4
RUMOA2	GASP15	ECOV22	NATUC0	ELPLB4	NEOE16
ANHB18	NEOE16	ELPLB4	ANHB18	GASP15	BLMN12
ENTV12	ENGI49	RESA14	EGIE29	RUMOA4	ENTV12
ELET42	NTEN11	RESA15	MGSP12	PETR25	GASP15
PETR25	RUMOA2	TIET29	MGLU18	LIGHA9	LIGHA9
AEGP13	PETR16	COCE27	VALE29	ECOV22	VVAR15
VVAR15	ECOV22	SAPR10	NTEN11	EGIE29	TAES15
CVRDA6	FGEN13	VALE29	BLMN12	EGIE17	KLBN24
TIET29	SBSPC6	PETR16	SAPR10	BLMN12	SBSPB6
ENGI49	VALE29	VPLT12	TAES15	MNAU13	RESA14
GASP15	NATU27	NTEN11	PETR16	NTEN11	BSA313
NATUC0	RESA14	FGEN13	ESAM14	VALE29	VALE29
EGIE17	CART22	ENEV12	EQTL13	AEGP13	USIM27
ENEV32	TIET19	ENGI49	EGIE17	TIET29	PETR25
CELU13	TIET15	FURN21	ENEV22	CMTR33	CMTR33
ERDV18	VALE18	NATUC0	TIET29	NATU27	NATU27
EQTL13	CLPP13	VALE18	VPLT12	CMTR33	ELPLB4
GASP24	TIET34	ESAM14	TIET19	ALGA26	BRKP18
COCE27	LAMEA2	EQTL13	CTEE17	VVAR25	ENGI49
BRFS31	LAMEA1	MGLU18	MRSL17	ENGI49	AEGP13
CEMA17	ENGI49	TIET18	VVAR15	USIM27	LSVE19
TIET34	SBSPC5	LIGHA8	AESL17	RESA14	CTEE18
ENEV12	CMGD17	MRVEA2	RDNT26	EQTL13	NATUC0
VDBF12	AEGP13	CEAR26	VALE18	ENGI49	ERDV18
RESA15	NATUC0	CBAN12	LIGHA5	NCFP13	NEOE26
NEOE26	EGIE17	JTEE12	TCPA31	RUMOA2	RUMOA3
NCFP13	CELU13	VVAR15	LIGHA3	NATUC0	EGIE29
LIGHA3	ERDV18	ENEV13	RESA14	MGSP12	EGIE17
CLPP13	GASP24	CVRDA6	RESA15	MGLU18	TIET29
TIET19	VDBF12	SBSPC6	FGEN13	ESAM14	CMTR33
USIM27		TIET15	FURN21	ENEV22	VVAR25
VALE29		TIET34	TIET18	VPLT12	EQTL13
VVAR25			LIGHA8	TIET19	
CPGT26			CEAR26	CTEE17	
PETR35				MRSL17	
				AESL17	
				RDNT26	
				VALE18	

Representatividade dos Ativos Mais Líquidos

Volume	46,2%	25,9%	28,5%	31,4%	41,0%	31,7%
Nº Negócios	58,2%	51,0%	54,7%	58,4%	61,6%	56,7%

► 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	1,6	DI + Spread	534	Saneamento
AESL17	476 / Sim	3,6	IPCA + Spread	220	Energia Elétrica
ALGA26 (*)	400 / Sim	2,3	IPCA + Spread	282	Telecomunicações
ANH18 (*)	400 / Sim	1,3	IPCA + Spread	717	Transporte e Logística
BLMN12	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	580	Energia Elétrica
BRFS31	476 / Não	xx	IPCA + Spread	411	Outros Serviços
BRKP18 (*)	476 / Não	3,4	DI + Spread	795	Empreend. Participações
BRKP28	476 / Sim	8,7	IPCA + Spread	305	Empreend. Participações
BSA313 (*)	476 / Não	2,3	DI + Spread	355	Outros Serviços
CART22 (*)	400 / Não	2,5	IPCA + Spread	370	Transporte e Logística
CBAN12	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	859	Outros Serviços
CEAR26	476 / Sim	3,4	IPCA + Spread	270	Energia Elétrica
CELU13 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	505	Outros Serviços
CEMA17 (*)	400 / Sim	0,6	IPCA + Spread	155	Energia Elétrica
CESPA2 (*)	476 / Sim	7,2	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CGMG18	476 / Sim	6,0	IPCA + Spread	850	Outros Serviços
CLPP13	400 / Sim	0,8	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
CMDT33 (*)	400 / Não	2,4	IPCA + Spread	654	Energia Elétrica
CMGD17 (*)	476 / Não	1,6	DI + Spread	2.160	Energia Elétrica
CMGD27	476 / Sim	4,4	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CMTR33 (*)	400 / Não	1,0	IPCA + Spread	670	Energia Elétrica
COCE27	476 / Sim	2,8	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CPGT26	476 / Sim	4,0	IPCA + Spread	200	Energia Elétrica
CTEE17 (*)	400 / Sim	3,8	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CTEE18	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	409	Energia Elétrica
CVRD46	400 / Não	xx	IGPM + Spread	4	Mineração
ECOV22	400 / Sim	2,0	IPCA + Spread	681	Transporte e Logística
EGIE17	400 / Sim	3,5	IPCA + Spread	515	Empreend. Participações
EGIE29	400 / Sim	6,2	IPCA + Spread	540	Empreend. Participações
ELET42	476 / Sim	6,1	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
ELPLB4	476 / Sim	4,7	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ENEV12 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	750	Energia Elétrica
ENEV13	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	650	Energia Elétrica
ENEV15	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
ENEV22 (*)	476 / Não	4,3	DI + Spread	750	Energia Elétrica
ENEV26	400 / Sim	10,1	IPCA + Spread	574	Energia Elétrica
ENEV32	476 / Sim	6,1	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENG49	400 / Não	1,1	% do DI	755	Energia Elétrica
ENGA1	476 / Sim	4,5	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENTV12 (*)	476 / Sim	6,2	IPCA + Spread	1.000	Transporte e Logística
EQTLL13 (*)	476 / Não	3,2	DI + Spread	448	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	2,8	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ESAM14	476 / Sim	5,1	IPCA + Spread	340	Energia Elétrica
ETBA12 (*)	476 / Sim	5,7	IPCA + Spread	715	Energia Elétrica
FGEN13	400 / Sim	3,6	IPCA + Spread	211	Energia Elétrica
FURN21	476 / Sim	6,0	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
GASPI5	400 / Sim	2,6	IPCA + Spread	675	Petróleo e Gás
GASP24	400 / Sim	1,3	IPCA + Spread	#N/D	Petróleo e Gás
IGSN15	476 / Sim	7,0	IPCA + Spread	620	Saneamento
JTEE12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
KLBN22 (*)	476 / Não	5,4	% do DI	100	Papel e Celulose
LAMEA1 (*)	476 / Não	0,6	% do DI	1.263	Comércio Atac. e Varejista
LAMEA2 (*)	476 / Não	2,0	% do DI	1.000	Comércio Atac. e Varejista
LGH33	400 / Sim	1,6	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LGH45	400 / Sim	3,6	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
LGH48	476 / Sim	xx	DI + Spread	400	Energia Elétrica
LGH49	476 / Sim	3,9	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
LGH80	476 / Sim	4,1	IPCA + Spread	600	Energia Elétrica
LSVE19 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	100	Energia Elétrica
MGLU18 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	800	Comércio Atacadista e Varejista
MGSP12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
MNAU13	476 / Sim	3,8	IPCA + Spread	310	Outros Serviços
MRS17	476 / Sim	1,0	IPCA + Spread	336	Transporte e Logística
MRVEA2 (*)	476 / Não	2,2	DI + Spread	30	Construção Civil
NATU27	476 / Não	0,6	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
NATUCD (*)	476 / Não	3,2	DI + Spread	687	Indústria e Comércio
NCFP13	476 / Não	xx	% do DI	5.600	Empreend. Participações
NEOE16	400 / Sim	6,3	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	400 / Sim	6,1	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
NTEN11	476 / Sim	5,4	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
PETR16 (*)	400 / Sim	4,5	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETR25 (*)	476 / Sim	3,2	IPCA + Spread	1.090	Petróleo e Gás
PETR26 (*)	400 / Sim	6,8	IPCA + Spread	1.694	Petróleo e Gás
PETR27 (*)	400 / Sim	10,4	IPCA + Spread	1.479	Petróleo e Gás
PETR35	476 / Não	1,4	% do DI	3.346	Petróleo e Gás
RDNT26 (*)	476 / Sim	0,7	IPCA + Spread	170	Transporte e Logística
RESA14	476 / Sim	6,8	IPCA + Spread	900	Energia Elétrica
RESA15	476 / Sim	6,7	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
RLOG11 (*)	476 / Não	3,0	DI + Spread	1.740	Transporte e Logística
RUMOA2	400 / Sim	6,1	IPCA + Spread	600	Transporte e Logística
RUMOA3	400 / Sim	6,6	IPCA + Spread	907	Transporte e Logística
RUMOA4	476 / Sim	6,4	IPCA + Spread	800	Transporte e Logística
SAPR10	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	35	Saneamento
SBSPB6	476 / Sim	5,5	IPCA + Spread	600	Saneamento
SBSPC5 (*)	476 / Sim	0,6	DI + Spread	1.450	Saneamento
SBSPC6	476 / Não	6,9	IPCA + Spread	445	Saneamento
TAE17	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	509	Energia Elétrica
TAE15	400 / Sim	3,5	IPCA + Spread	526	Energia Elétrica
TCPA31 (*)	400 / Sim	1,3	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TJET15 (*)	476 / Sim	2,2	IPCA + Spread	180	Energia Elétrica
TJET18	476 / Sim	4,7	IPCA + Spread	200	Energia Elétrica
TJET19 (*)	476 / Não	4,5	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TJET29 (*)	476 / Sim	6,0	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
TJET34	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	302	Energia Elétrica
USIM27 (*)	476 / Não	3,5	DI + Spread	1.300	Metallurgia e Siderurgia
UTPS22	400 / Sim	8,8	IPCA + Spread	432	Energia Elétrica
VALE18	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	600	Mineração
VALE29	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	550	Mineração
VDBF12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
VPLT12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	400	Transporte e Logística
VRDN12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	700	Transporte e Logística
VVAR15 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	650	Comércio Atacadista e Varejista
VVAR25 (*)	476 / Não	1,3	DI + Spread	#N/D	Comércio Atacadista e Varejista

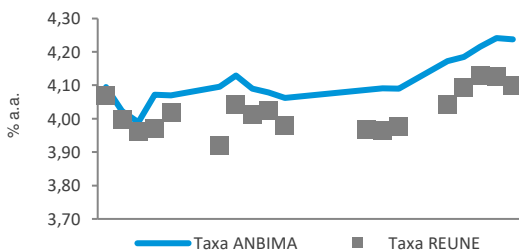
(*) Os ativos possuem data de emissão de 26 de fevereiro de 2021

Análise de Negócios - Fev/21
(Operações extra-grupo)

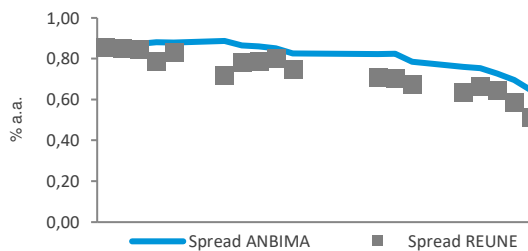
► As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

CESPA2 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

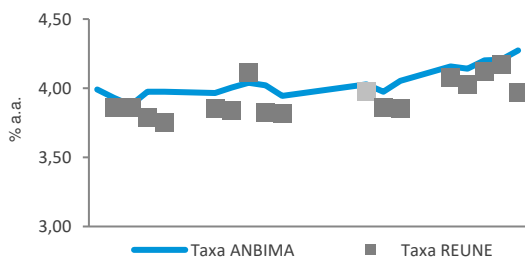


Análise dos Spreads

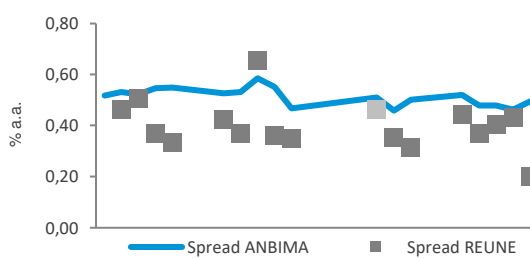


PETR27 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

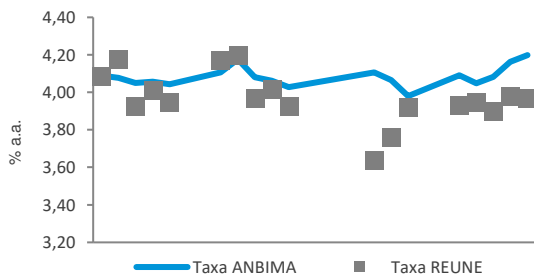


Análise dos Spreads

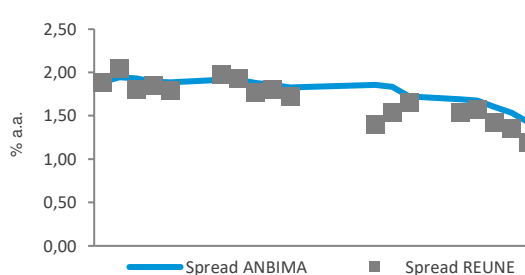


LIGHB0 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

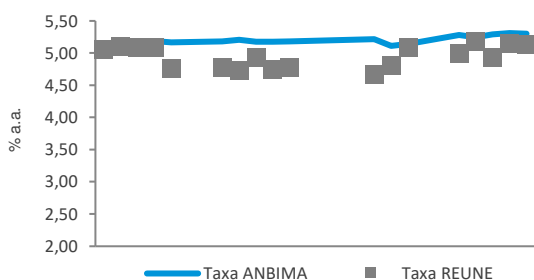


Análise dos Spreads

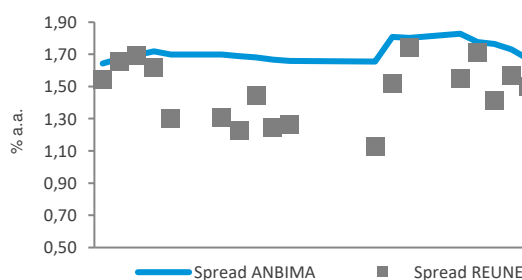


UTPS22 - IPCA + Spread

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

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