Indicadores

Mercado secundário de debêntures

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

Ano IX • Nº 99 • Set/21

Após verificarmos no mês de maio uma queda no volume de debêntures negociadas, percebemos nos últimos meses uma recuperação gradativa, tendo registrado nos meses de agosto e setembro os maiores volumes dos últimos cinco meses avaliados. Já em número de operações registradas no sistema, os meses de agosto e setembro apresentaram crescimento, com os maiores valores dos últimos seis meses.

Volume Negociado das Operações Registradas (R$ milhões)						
Operações	**abr-21**	**mai-21**	**jun-21**	**jul-21**	**ago-21**	**set-21**
Intra-grupo	1.551,8	4.003,1	1.619,3	4.308,8	4.622,8	2.485,2
Extra-grupo	24.377,3	17.713,1	20.722,2	15.885,2	19.998,0	21.205,8
Cliente	11.374,4	13.315,4	16.979,5	13.475,8	16.845,1	18.139,3
Mercado	13.002,8	4.397,7	3.742,7	2.409,4	3.153,0	3.066,5
Total	**25.929,1**	**21.716,1**	**22.341,5**	**20.194,0**	**24.620,8**	**23.691,0**

Número de Operações Registradas						
Operações	**abr-21**	**mai-21**	**jun-21**	**jul-21**	**ago-21**	**set-21**
Intra-grupo	3.107	3.901	3.935	3.780	3.774	3.462
Extra-grupo	29.643	34.510	31.877	28.604	36.764	35.602
Cliente	25.890	30.296	28.215	25.210	33.350	32.616
Mercado	3.753	4.214	3.662	3.394	3.414	2.986
Total	**32.750**	**38.411**	**35.812**	**32.384**	**40.538**	**39.064**

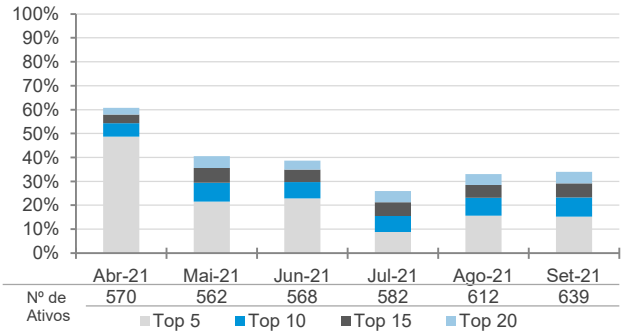
Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	**abr-21**	**mai-21**	**jun-21**	**jul-21**	**ago-21**	**set-21**
Intra-grupo	72	79	84	82	84	82
Extra-grupo	220	218	228	212	231	240
Cliente	208	207	219	202	228	238
Mercado	86	85	82	82	74	64
Média Total*	**222**	**220**	**232**	**220**	**237**	**247**
Total de Séries	**572**	**569**	**583**	**608**	**639**	**665**

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

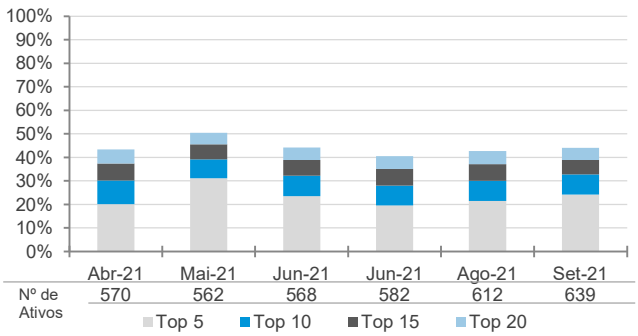
Concentração dos Ativos Mais Negociados

(Operações extra-grupo)

Volume negociado



Número de operações

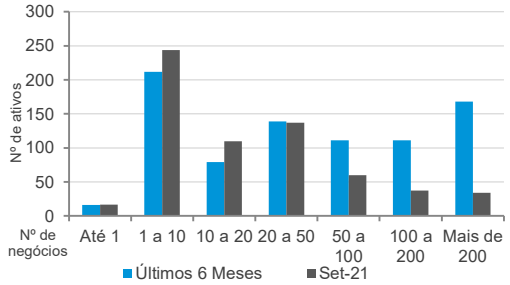


Embora o número de ativos incentivados negociados seja inferior ao das demais debêntures, 273 contra 366, o número de ativos não incentivados manteve sua tendência de alta no ano; contudo, as incentivadas seguem com relevante participação nas operações registradas no mercado secundário, mesmo tendo reduzido para 70% do total das debêntures negociadas nesse mês, uma queda de 5% se comparado ao mês anterior.

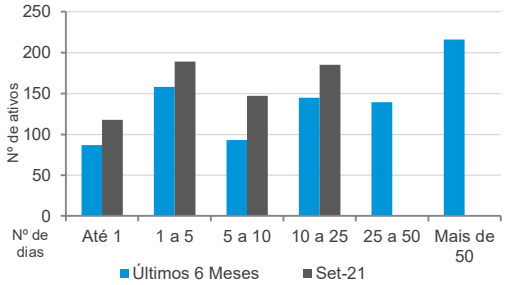
Frequência de Negócios

(Operações extra-grupo)

Número de negócios



Número de dias com negócios

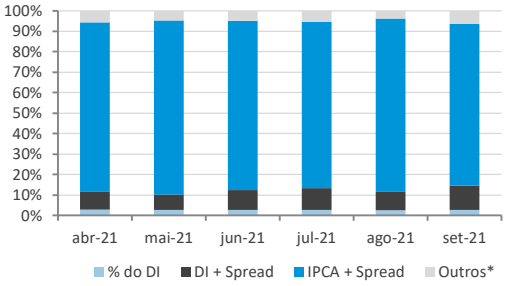


Característica das Operações - Distribuição do Número de Negócios

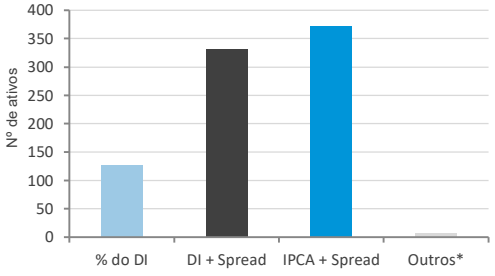
(Operações extra-grupo)

Remuneração

Tipo de remuneração



Número de ativos por tipo de remuneração**

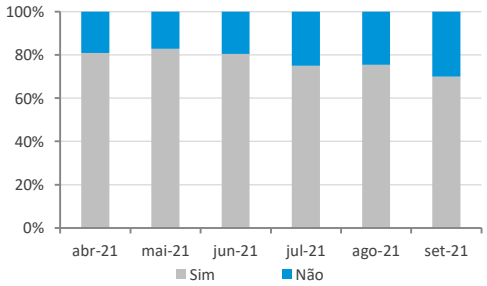


(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3 e Prefixado.

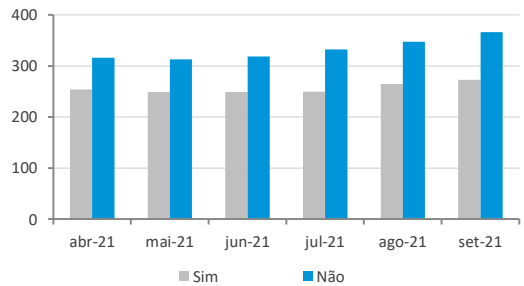
(**) Dados referentes ao período até agosto de 2021.

Debêntures Incentivadas*

Lei 12.431



Número de ativos Negociados

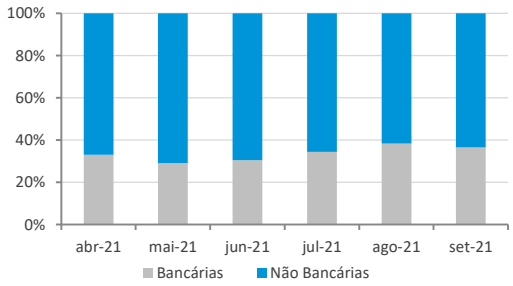


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

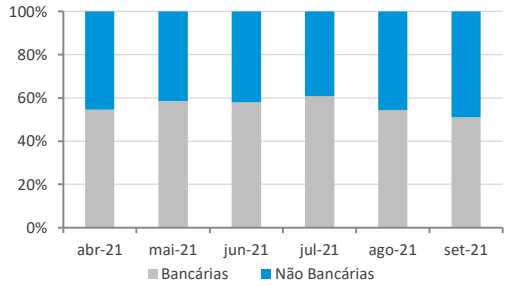
O esforço constante da Associação para incrementar a representatividade da amostra de precificação reflete sua iniciativa na ampliação do escopo da atividade de precificação. Ao longo dos últimos meses, a amostra manteve-se com relevante número de ativos na publicação diária de preços indicativos de debêntures, contando atualmente com 581 ativos.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



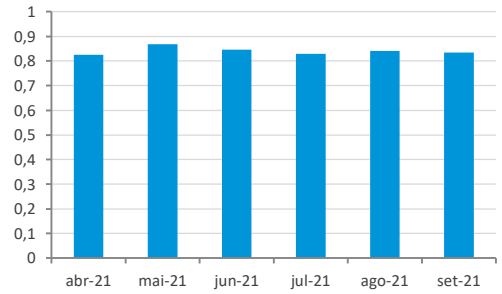
Operações entre participantes do Sistema REUNE



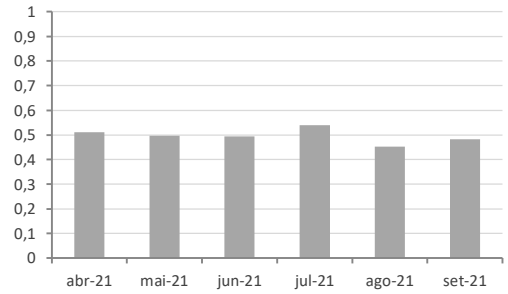
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

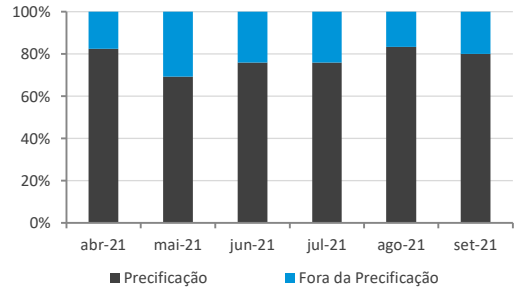
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo

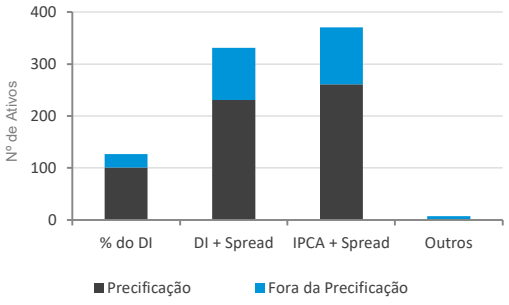


Operações entre participantes do Sistema REUNE



Representatividade da Amostra de Precificação da ANBIMA





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

Na análise de liquidez, duas séries de debêntures (CVRDA6 – Vale S/A e ELET23 – Centrais elétricas brasileiras S/A – ELETROBRAS) destacaram-se por participar do top 15 nas três variáveis analisadas, sendo elas os negócios registrados diariamente, o número e o volume de operações. Em número de operações, o destaque do mês vai novamente para a série de debêntures MVLV16 – Movida Locadora de Veículos.

Análise de Liquidez - Principais Indicadores - Setembro-21

(Operações extra-grupo)

Volume (R$ milhões)		Nº de Operações		Dias com Negócios (20 d.u.)	
ELET23	1.130,5	MVLV16	2.476	MVLV16	21
CVRDA6	648,0	CVRDA6	2.267	CVRDA6	21
SSED21	555,0	ELET23	1.924	ELET23	21
MOVI16	476,3	CBAN12	1.125	CBAN12	21
CBRDA8	421,5	MTRJ19	803	MTRJ19	21
NTSD12	372,3	RUMOB3	722	RUMOB3	21
AEGP14	368,0	RUMOA6	663	RUMOA6	21
NCFP14	363,7	UTPS21	603	GASC22	21
TIET27	314,0	GASC22	559	PETR17	21
RIGE10	284,0	PETR17	491	EQUA11	21
CTEE29	261,0	EQUA11	480	PETR27	21
CLGE11	258,3	ELPLA5	465	ECOV22	21
BSA313	248,7	PETR27	452	CTEE29	21
IGSN15	240,0	ECOV22	415	GASP15	21
TPLE18	235,7	CTEE29	408	CNRD11	21

Seleção dos Ativos Mais Líquidos

abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	ELET23
CTGE11	MTRJ19	MTRJ19	MTRJ19	ELET23	CVRDA6
PETR17	CTEE29	CTEE29	CTEE29	MVLV16	MVLV16
CTEE29	PETR17	RLOG11	CMGD27	MTRJ19	CTEE29
QUAT12	LIGHA3	LIGHA3	MVLV16	EQUA11	CBAN12
MNAU13	LIGHB0	PETR17	NTEN11	PETR17	EQUA11
CMGD27	IGSN15	NTEN11	RSAN44	RSAN44	MTRJ19
LIGHB0	NTEN11	ECOV22	PETR17	CTEE29	ELPLA5
RUMOB5	PETR27	CMGD27	EQUA11	LIGHB0	RUMOB3
FURN21	NEOE16	CBANS2	CNRD11	UTPS22	UTPS21
CGMG18	ARTR19	LORTA7	LORTA7	BRST11	CMGD27
NTEN11	BTOW15	BRKP28	CAEC21	UTPS21	RUMOA6
ENGIB4	LORTA7	LIGHA5	ECOV22	ECOV22	IGSN15
LORTA7	ECOV22	CNRD11	LIGHA3	CMGD27	PETR17
PASN12	ENEV26	PASN12	LIGHB0	NTEN11	GASP15
RLOG11	CMGD27	ENEV26	PETR27	ANHB18	VALE29
PETR27	VVAR15	LIGHA9	LIGHA5	IGSN15	NEOE26
BRKP28	RUMOB5	GASP15	RLOG11	CBAN12	ECOV22
ENEV26	EGIE19	CTGE11	ANHB18	TAES15	MOVI16
LIGHA3	KLBNA2	TCPA31	PETR26	GASC22	GASC22
ARTR19	PETR25	PETR26	BRKP28	GASP15	LIGHB0
NEOE16	ELET42	BTOW15	TAES15	CNRD11	PETR25
LTTE15	LIGHA9	PETR27	TCPA31	TCPA31	FURN21
ELET42	CBAN12	ARTR19	GASP15	BRKP28	CNRD11
CBAN12	FURN21	LIGHB0	ELPLB4	SAPRA2	NTEN11
UTPS21	TCPA31	IGSN15	RUMOA4	PETR27	AEGP14
ENGIA3	MNAU13	ENTV12	ARTR19	LIGHA3	PETR26
CCROB4	CTGE11	ANHB18	BTOW15	PETR25	LIGHA9
IGSN15	PETR26	LCAMA9	UTPS21	PETR26	SAPRA2
PETR26	ECHP12	ALIG13	PETR25	CTEE17	ELET42
ECOV22	LIGHA5	NEOE16	IGSN15	LIGHA5	BRKP28
NATU27	CGMG18	TIET29	UNDAE1	NEOE16	COCE27
VVAR15	RLOG11	CBAN12	QUAT12	RUMOA6	TIET27
CESPA2	TAEE17	LIGH1B	ALAP11	LORTA7	MRSL27
TIET29	ANHB18	RUMOB5	VALE29	EGIE17	VAMO22
ANHB18	BRKP28	TIET19	PASN12	ENTV12	LIGHA5
ENTV12	BRKP18	RUMOA4	SAPRA3	ARTR19	RSAN44
VALE29	LCAMA9	UNDAE1	NATU27	VALE29	CYREA4
ENEV32	ENEV32	UTPS11	EGIE17	ENEV32	ENEV32
TCPA31	MGSP12	NATU27	LIGH1B	ELET42	TIET29
VRDN12	ENTV12	UTPS12	LTTE15	RUMOA2	CGMG18
ENGI28	CPGT13	EGIE17	LIGHA9	CGMG18	LIGHA3
TIET19	ECHP11	PETR25	SAPRA2	MRSL17	ANHB18
ENEV15	PASN12	CPGT14	VRDN12	TIET19	ENTV12
EGIE39	RUMOA4	NEOE26	BLMN12	RUMOB6	NEOE16
EGIE19	NEOE26	QUAT12	CTEE17	MRSL27	PALF18
BTOW15	QUAT12	PETR16	VVAR25	RUMOA4	ENGIA1
MGSP12	VALE29	LTTE15	ELET42	TAEE26	TAEE26
ETBA12	ENGIA3	CTEE17	ETBA12	ECHP11	LORTA7
EGVG11	ETBA12	ENEV32	SDMH11	RDVT11	TAES15
KLBNA2	ALGA26	VVAR25	RUMOA6	ENEV15	RLOG11
SBSPC5	CESPA2	SUZB18	UNTE11	SAIP11	AEGP15
TAES15	UTPS22	ANHB10	RUMOB6	MOVI16	UNDAE1
ESAM14	ENEV22	UTPS22	LCAMA9	GUAR23	CESPA2
TBEG11	SDAS21	RUMOA3	AEGP13	LCAMA9	LIGHD2
PETR25	PETR16	TIET27	NEOE16	RLOG11	BSA313
BSA313	ENEV15	IGTAB0	UTPS22	VPLT12	BRST11
LCAMA9	CTEE18	VAMO22	ENEV15	PETR16	GASP24
GASP15	GASP15	CPGT16	IGTAB0	BTOW15	ETBA12
LIGHA9	GASP24	VRDN12	MRSL17	LIGHA9	EGIE17
UTPS11	TIET19	VALE29	CMGD17	EGIE29	QUAT12
TBLE26	SDAS31	CGMG18	CESPA2	PASN12	ERDV26
RUMOA4	ERDV26	CPGT13	ALGA26	IGTAB0	CSRN17
BLMN12	CPLD14	STEN23	ENGI18	EQTL13	ALGA26
CLPP13	CLPP13	ENGIA1	LAMEA6	CEMA17	BRPRA6
COCE27	COCE27	CBAN32	TIET29	TIET29	APRB28
LAMEA6	ANHB10	CESPA2	MRSL27	CESPA2	STEN23
PETR16	SBSPC6	CTEE18	MNAU13	CTEE18	CTEE17
SBSPC6	ERSA17	BLMN12	VAMO22	RDNT26	ARTR19
ELPLB4	ENGI49	LAMEA6	ENGI49	AEGP15	CEAR26
LORTA1	ENGIB4	SBSPB6	CPGT13	OMGE13	HAPV11
RESA14	CBRDA7	ELPLB4	BRKP18	PETR35	BRKP18
RUMOA2	ENGIA1	CCROB4	ALIG13	FURN21	ENGI49
SAPR10	PETR45	ERDV26	CGMG18	BRKP18	BLMN12
ANHB10	EGIE39	SMFT24	RSAN34	CART12	RUMOA4
DASAC0	USIM27	LIGHA7	FURN21	USIM27	VOES16
TAES14	TIET29	EQTL13	USIM27	ERDV18	ENGIA3
AEGP13	ENMTB3	KLBNA2	OMGE13	ANET11	LTTE15
CMGD17	NATU27	CMGD17	EGIE39	NASX13	SMFT24
CEMA17	DASAA2	ENGIB4	CTEE18	VIXL13	PASN12
ERDV18	ALUP17	PRLX11	TIET39	ELPLB4	MRSL17
CTEE18	ERDV18	VPLT12	ANET11	TAES14	CLPP13
VPLT12	CCROB4	BRKP18	CPGT16	CTEE15	CTEE18
APRB28	VVAR11	MSGT12	AEGP14	AEGP13	GUAR23
ENEV22	CELU13	CEPE27	DIRR16	NATU27	LCAMA9
SDAS41	LIGHA7	ENEV22	TAEE26	ENGIA1	CEMA17
VVAR25	AEGP13	CUTI11	LIGHD7	UNDAE1	UTPS11
ENBR15	HAPV21	ENGIA3	ERDV18	ARTR35	TIET19
MRSL17	DIRR16	CTNS15	LIGHA7	TIET39	ALIG13
ELEK27		GASP24	ENGIA3	CBAN22	ENEV22
USIM27		LOGN12	ERDV26	LLISB1	RDNT26
SDAS21		TAEE33		NATUC0	ENJG21
GASP24		RIGE18		COCE27	FGEN13
CUTI11		NATUA0		LTTE15	ESUL41
ERDV26		ERDVA0		ERDVA0	USIM27
ELET12		CEMA17		BRPRA6	DASAA1
ALSCA0		CSMGB3		LIGH1B	AMPLA0
CELU13		USIM27		ENEV22	ALUP17
ALUP17		TIET15		DIRR16	LIGH1B
		TIET39		ELET32	CPGT13
		ERSA17		AMPLA0	AEGP13
				NATU29	OMGE13
				FGEN13	ERDV18
					EQTL13
					ENMTA2
					CSMGB3

► Foram considerados mais líquidos os ativos que obtiveram: média de R$ 1 milhão negociado por dia; média de um negócio por dia; e mínimo de 50% dos dias com negócios.

Continua na próxima página »

Seleção de Ativos por *buffer*

abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	CVRDA6	ELET23
PETR17	CTEE29	MTRJ19	MTRJ19	MVLV16	CVRDA6
CTEE29	PETR17	CTEE29	CTEE29	MTRJ19	MVLV16
MNAU13	LIGHA3	RLOG11	CMGD27	EQUA11	CTEE29
CMGD27	LIGHB0	LIGHA3	NTEN11	PETR17	CBAN12
LIGHB0	IGSN15	PETR17	PETR17	RSAN44	EQUA11
RUMOB5	NTEN11	NTEN11	CNRD11	CTEE29	MTRJ19
CGMG18	PETR27	ECOV22	LORTA7	LIGHB0	UTPS21
NTEN11	NEOE16	CMGD27	ECOV22	UTPS22	CMGD27
ENGIB4	ARTR19	LORTA7	LIGHA3	UTPS21	RUMOA6
PASN12	BTOW15	BRKP28	LIGHB0	ECOV22	IGSN15
RLOG11	LORTA7	LIGHA5	PETR27	CMGD27	PETR17
PETR27	ECOV22	PASN12	LIGHA5	NTEN11	GASP15
BRKP28	ENEV26	ENEV26	RLOG11	ANHB18	VALE29
ENEV26	CMGD27	LIGHA9	ANHB18	IGSN15	ECOV22
LIGHA3	VVAR15	GASP15	PETR26	CBAN12	MOVI16
ARTR19	RUMOB5	CTGE11	BRKP28	TAES15	GASC22
NEOE16	EGIE19	TCPA31	TCPA31	GASP15	LIGHB0
LTTE15	KLBNA2	PETR26	GASP15	CNRD11	PETR25
ELET42	PETR25	BTOW15	ELPLB4	TCPA31	FURN21
CBAN12	ELET42	PETR27	RUMOA4	BRKP28	CNRD11
IGSN15	LIGHA9	ARTR19	ARTR19	SAPRA2	NTEN11
PETR26	CBAN12	LIGHB0	BTOW15	PETR27	AEGP14
ECOV22	FURN21	IGSN15	PETR25	LIGHA3	PETR26
NATU27	TCPA31	ENTV12	IGSN15	PETR25	LIGHA9
VVAR15	MNAU13	ANHB18	UNDAE1	PETR26	SAPRA2
CESPA2	CTGE11	LCAMA9	QUAT12	CTEE17	ELET42
TIET29	PETR26	NEOE16	VALE29	LIGHA5	BRKP28
ANHB18	LIGHA5	TIET29	PASN12	NEOE16	COCE27
ENTV12	CGMG18	CBAN12	NATU27	RUMOA6	MRSL27
VALE29	RLOG11	RUMOB5	EGIE17	LORTA7	VAMO22
ENEV32	TAEE17	TIET19	LIGH1B	EGIE17	LIGHA5
TCPA31	ANHB18	RUMOA4	LTTE15	ENTV12	RSAN44
VRDN12	BRKP28	UTPS11	LIGHA9	ARTR19	ENEV32
TIET19	LCAMA9	NATU27	VRDN12	VALE29	TIET29
ENEV15	ENEV32	PETR25	BLMN12	ENEV32	CGMG18
BTOW15	MGSP12	NEOE26	CTEE17	ELET42	LIGHA3
ETBA12	ENTV12	QUAT12	VVAR25	CGMG18	ANHB18
KLBNA2	ECHP11	PETR16	ELET42	MRSL17	ENTV12
TAES15	PASN12	LTTE15	ETBA12	TIET19	NEOE16
TBEG11	RUMOA4	ENEV32	LCAMA9	RUMOB6	ENGIA1
PETR25	NEOE26	VVAR25	AEGP13	MRSL27	TAEE26
BSA313	QUAT12	ANHB10	NEOE16	RUMOA4	LORTA7
GASP15	VALE29	UTPS22	UTPS22	TAEE26	TAES15
LIGHA9	ENGIA3	VRDN12	ENEV15	ENEV15	RLOG11
RUMOA4	ETBA12	VALE29	IGTAB0	LCAMA9	AEGP15
BLMN12	ALGA26	CGMG18	CMGD17	RLOG11	UNDAE1
CLPP13	CESPA2	CPGT13	CESPA2	VPLT12	CESPA2
COCE27	UTPS22	ENGIA1	ALGA26	PETR16	BRST11
LAMEA6	ENEV22	CESPA2	LAMEA6	BTOW15	ETBA12
PETR16	SDAS21	CTEE18	TIET29	LIGHA9	EGIE17
SBSPC6	PETR16	BLMN12	MNAU13	PASN12	QUAT12
ELPLB4	ENEV15	LAMEA6	VAMO22	IGTAB0	ERDV26
RESA14	CTEE18	ELPLB4	ENGI49	EQTL13	ALGA26
RUMOA2	GASP15	CCROB4	CPGT13	CEMA17	BRPRA6
SAPR10	GASP24	ERDV26	BRKP18	TIET29	CTEE17
ANHB10	TIET19	LIGHA7	ALIG13	CESPA2	ARTR19
AEGP13	ERDV26	KLBNA2	CGMG18	CTEE18	BRKP18
CMGD17	CLPP13	CMGD17	FURN21	OMGE13	ENGI49
CEMA17	COCE27	ENGIB4	USIM27	FURN21	BLMN12
ERDV18	ANHB10	VPLT12	EGIE39	BRKP18	RUMOA4
CTEE18	SBSPC6	BRKP18	CTEE18	USIM27	ENGIA3
APRB28	ENGIB4	ENEV22	TIET39	ERDV18	LTTE15
ENEV22	ENGIA1	CUTI11	CPGT16	ANET11	PASN12
VVAR25	EGIE39	ENGIA3	DIRR16	ELPLB4	MRSL17
MRSL17	USIM27	GASP24	ERDV18	AEGP13	CTEE18
USIM27	TIET29	CEMA17	LIGHA7	NATU27	GUAR23
GASP24	ENMTB3	USIM27	ENGIA3	ENGIA1	LCAMA9
CELU13	NATU27	ERSA17	ERDV26	UNDAE1	CEMA17
ALUP17	DASAA2	VVAR15	ENEV26	TIET39	TIET19
ECHP11	ALUP17	EGIE19	CTGE11	LTTE15	ALIG13
UTPS22	ERDV18	ELET42	ENTV12	ERDVA0	ENEV22
TAEE17	CCROB4	FURN21	CBAN12	LIGH1B	RDNT26
LIGHA5	CELU13	MNAU13	RUMOB5	ENEV22	FGEN13
ENGIA1	AEGP13	MGSP12	TIET19	DIRR16	USIM27
SBSPB6	DIRR16	ETBA12	NEOE26	QUAT12	AMPLA0
ALGA26	LTTE15	SDAS21	PETR16	VRDN12	LIGH1B
NATUC0	VRDN12	ENEV15	ENEV32	BLMN12	CPGT13
CSNP12	TBEG11	CLPP13	ANHB10	VVAR25	AEGP13
SMFT24	BSA313	COCE27	ENGIA1	CMGD17	OMGE13
	LAMEA6	SBSPC6	CCROB4	LAMEA6	ERDV18
	ELPLB4	EGIE39	KLBNA2	VAMO22	EQTL13
	RESA14	ALUP17	ENGIB4	CPGT13	UTPS22
	RUMOA2	ERDV18	ENEV22	ALIG13	TCPA31
	SAPR10	CELU13	GASP24	CPGT16	PETR27
	CEMA17	AEGP13	ERSA17	LIGHA7	RUMOB6
	APRB28			ENGIA3	ENEV15
	VVAR25			ERDV26	BTOW15
	MRSL17				IGTAB0
					ANET11
					ELPLB4
					NATU27
					TIET39
					DIRR16

	Representatividade dos Ativos Mais Líquidos					
Volume	26,3%	46,1%	40,4%	35,7%	38,3%	38,0%
Nº Negócios	62,8%	55,4%	62,9%	56,1%	62,3%	64,4%

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

Continua na próxima página »

Continuação da página anterior.

Características dos Ativos Mais Líquidos

Código do Ativo	Instr. CVM/ Lei 12.431	Duration ** (em Anos)	Indexador	Emissão (R$ Mi)	Ramo de Atividade
AEGP13 (*)	476 / Não	1,3	DI + Spread	534	Saneamento
AEGP14 (*)	476 / Não	2,5	DI + Spread	305	Saneamento
AEGP15 (*)	476 / Não	1,8	DI + Spread	300	Saneamento
ALGA26 (*)	400 / Sim	1,8	IPCA + Spread	282	Telecomunicações
ALIG13	476 / Sim	5,9	IPCA + Spread	270	Energia Elétrica
ALUP17 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	649	Energia Elétrica
AMPLA0 (*)	476 / Não	1,8	DI + Spread	1.000	Energia Elétrica
ANET11	476 / Sim	3,9	IPCA + Spread	250	Outros
ANHB10 (*)	476 / Não	2,1	DI + Spread	770	Transporte e Logística
ANHB18 (*)	400 / Sim	0,8	IPCA + Spread	717	Transporte e Logística
APBB28 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	700	Transporte e Logística
ARTR19	476 / Sim	4,8	IPCA + Spread	450	Transporte e Logística
BLMN12	476 / Sim	4,8	IPCA + Spread	580	Energia Elétrica
BRKP18 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	795	Empreend. Participações
BRKP28	476 / Sim	8,4	IPCA + Spread	305	Empreend. Participações
BRPR46 (*)	476 / Não	2,9	DI + Spread	400	Empreend. Participações
BRST11	476 / Sim	4,4	IPCA + Spread	500	Telecomunicações
BSAS13 (*)	476 / Não	1,7	DI + Spread	355	Outros Serviços
BTOW15	476 / Sim	6,9	IPCA + Spread	3.100	Comércio Atac. e Varejista
CBAN12	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	859	Outros Serviços
CCRO84	476 / Sim	4,6	IPCA + Spread	480	Transporte e Logística
CEU113 (*)	476 / Não	2,3	DI + Spread	505	Outros Serviços
CEMA17 (*)	400 / Sim	0,0	IPCA + Spread	155	Energia Elétrica
CESP42 (*)	476 / Sim	6,7	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CGMG18	476 / Sim	5,5	IPCA + Spread	850	Outros Serviços
CLPP13	400 / Sim	0,2	IPCA + Spread	1.000	Energia Elétrica
CMGD17 (*)	476 / Não	1,3	DI + Spread	2.160	Energia Elétrica
CMGD27	476 / Sim	3,8	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
CNRD11	476 / Sim	7,6	IPCA + Spread	315	Transporte e Logística
COCE27	476 / Sim	2,3	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CPGT13 (*)	476 / Não	0,5	% do DI	1.000	Energia Elétrica
CPGT16 (*)	476 / Não	2,1	% do DI	800	Energia Elétrica
CSNP12 (*)	476 / Sim	5,3	IPCA + Spread	236	Energia Elétrica
CTEE17 (*)	400 / Sim	3,2	IPCA + Spread	621	Energia Elétrica
CTEE18	400 / Sim	6,3	IPCA + Spread	409	Energia Elétrica
CTEE29	476 / Sim	8,4	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
CTGE11	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	300	Energia Elétrica
CUTI11	476 / Sim	4,9	IPCA + Spread	360	Outros
CVRDA6	400 / Não	xx	IGPM + Spread	4	Mineração
DASAA2 (*)	476 / Não	2,3	DI + Spread	500	Outros
DIRR16 (*)	476 / Não	2,5	DI + Spread	250	Construção Civil
ECHP11 (*)	476 / Sim	5,0	IPCA + Spread	180	Energia Elétrica
ECOV22	400 / Sim	1,5	IPCA + Spread	681	Transporte e Logística
EGIE17	400 / Sim	3,0	IPCA + Spread	515	Empreend. Participações
EGIE19	400 / Sim	4,0	IPCA + Spread	576	Empreend. Participações
EGIE39	400 / Sim	4,0	IPCA + Spread	379	Empreend. Participações
ELET23	476 / Sim	7,5	IPCA + Spread	1.500	Energia Elétrica
ELET42	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
ELPL84	476 / Sim	4,2	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ENEV15	476 / Sim	6,3	IPCA + Spread	#N/D	Energia Elétrica
ENEV22 (*)	476 / Não	3,6	DI + Spread	750	Energia Elétrica
ENEV26	400 / Sim	9,8	IPCA + Spread	574	Energia Elétrica
ENEV32	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENGI49	400 / Não	0,5	% do DI	755	Energia Elétrica
ENGIA1	476 / Sim	4,1	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
ENGIA3 (*)	476 / Não	2,5	DI + Spread	576	Energia Elétrica
ENGIB4	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	425	Energia Elétrica
ENMTB3	476 / Sim	6,6	IPCA + Spread	70	Energia Elétrica
ENTV12 (*)	476 / Sim	5,6	IPCA + Spread	1.000	Transporte e Logística
EQTL13 (*)	476 / Não	2,6	DI + Spread	448	Energia Elétrica
EQUA11	476 / Sim	7,1	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
ERDV18	476 / Não	2,2	DI + Spread	834	Transporte e Logística
ERDV26 (*)	476 / Não	0,6	% do DI	750	Transporte e Logística
ERDVA0 (*)	476 / Não	1,6	DI + Spread	1.000	Transporte e Logística
ERSA17 (*)	476 / Sim	0,8	IPCA + Spread	250	Energia Elétrica
ETBA12 (*)	476 / Sim	5,2	IPCA + Spread	715	Energia Elétrica
FGEN13	400 / Sim	3,2	IPCA + Spread	211	Energia Elétrica
FURN21	476 / Sim	5,5	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
GASC22	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	750	Energia Elétrica
GASP15	400 / Sim	2,0	IPCA + Spread	675	Petróleo e Gás
GASP24	400 / Sim	0,7	IPCA + Spread	#N/D	Petróleo e Gás
GUAR23 (*)	476 / Não	1,7	DI + Spread	500	Comércio Atacadista e Varejista
IGSN15	476 / Sim	6,5	IPCA + Spread	620	Saneamento
IGTAB0	476 / Não	4,1	DI + Spread	400	Empreend. Participações
KLBNA2 (*)	476 / Não	4,7	% do DI	100	Papel e Celulose
LAMEA6	476 / Sim	6,7	IPCA + Spread	3.100	Comércio Atacadista e Varejista
LCAMA9 (*)	476 / Não	3,1	DI + Spread	1.500	Comércio Varejista
LIGH1B (*)	476 / Não	2,0	DI + Spread	360	Energia Elétrica
LIGHA3	400 / Sim	1,0	IPCA + Spread	459	Energia Elétrica
LIGHA5	400 / Sim	3,1	IPCA + Spread	540	Energia Elétrica
LIGHA7 (*)	476 / Não	1,0	DI + Spread	500	Energia Elétrica
LIGHA9	476 / Sim	3,5	IPCA + Spread	500	Energia Elétrica
LIGHB0	476 / Sim	3,5	IPCA + Spread	600	Energia Elétrica
LORTA7 (*)	400 / Não	7,1	IPCA + Spread	1.200	Comércio Varejista
LSVE19 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	100	Energia Elétrica
LTTE15	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	410	Energia Elétrica
MGSP12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	800	Energia Elétrica
MNAU13	476 / Sim	3,3	IPCA + Spread	310	Outros Serviços
MOVI16 (*)	476 / Não	2,8	DI + Spread	550	Outros Serviços
MRSL17	476 / Sim	0,4	IPCA + Spread	336	Transporte e Logística
MRSL27	400 / Sim	2,2	IPCA + Spread	213	Transporte e Logística
MTRJ19	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	1.200	Transporte e Logística
MVLV16 (*)	476 / Não	xx	IPCA + Spread	400	Comércio Varejista
NATU27	476 / Não	xx	DI + Spread	1.827	Indústria e Comércio
NATUC0 (*)	476 / Não	2,6	DI + Spread	687	Indústria e Comércio
NEOE16	400 / Sim	5,9	IPCA + Spread	803	Energia Elétrica
NEOE26	400 / Sim	5,6	IPCA + Spread	492	Energia Elétrica
NTEN11	476 / Sim	4,9	IPCA + Spread	700	Energia Elétrica
OMGE13 (*)	476 / Não	4,0	DI + Spread	1.050	Energia Elétrica
PASN12	476 / Sim	3,8	IPCA + Spread	260	Saneamento
PETR16 (*)	400 / Sim	3,9	IPCA + Spread	898	Petróleo e Gás
PETR17	400 / Sim	6,9	IPCA + Spread	1.529	Petróleo e Gás
PETR25 (*)	476 / Sim	2,7	IPCA + Spread	1.090	Petróleo e Gás
PETR26 (*)	400 / Sim	6,3	IPCA + Spread	1.694	Petróleo e Gás
PETR27 (*)	400 / Sim	10,1	IPCA + Spread	1.479	Petróleo e Gás
QUAT12	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	202	Alimentos e Bebidas
RDNT26 (*)	476 / Sim	0,1	IPCA + Spread	170	Transporte e Logística
RESA14	476 / Sim	6,1	IPCA + Spread	900	Energia Elétrica
RLOG11 (*)	476 / Não	2,4	DI + Spread	1.740	Transporte e Logística
RSAN44 (*)	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	335	Saneamento
RUMOA2	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	600	Transporte e Logística
RUMOA3	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	907	Transporte e Logística
RUMOA4	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	800	Transporte e Logística
RUMOA6	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	785	Transporte e Logística
RUMOB5	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	823	Transporte e Logística
RUMOB6	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	259	Transporte e Logística
SAPR10	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	35	Saneamento
SAPR42	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	208	Saneamento
SBSP86	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	600	Saneamento
SBSPC6	476 / Não	xx	IPCA + Spread	445	Saneamento
SDAS21 (*)	476 / Não	xx	DI + Spread	200	Comércio Varejista
SMFT24 (*)	476 / Não	3,2	DI + Spread	67	Outros Serviços
STEN23 (*)	400 / Não	xx	IPCA + Spread	50	Energia Elétrica
TAEE17	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	509	Energia Elétrica
TAEE26	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	210	Energia Elétrica
TAEE15	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	526	Energia Elétrica
TBEG11	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	210	Energia Elétrica
TCPA31 (*)	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	428	Transporte e Logística
TIET19 (*)	476 / Não	3,9	DI + Spread	1.380	Energia Elétrica
TIET20 (*)	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	641	Energia Elétrica
TIET39	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	179	Energia Elétrica
UNDAE1 (*)	476 / Não	3,2	DI + Spread	46	Comércio Varejista
USIM27 (*)	476 / Não	3,0	DI + Spread	1.300	Metalurgia e Siderurgia
UTPS11	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	102	Energia Elétrica
UTPS21	476 / Sim	xx	IPCA + Spread	238	Energia Elétrica
UTPS22	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	432	Energia Elétrica
VALE29	400 / Sim	xx	IPCA + Spread	550	Mineração
VAMO22 (*)	476 / Não	3,2	DI + Spread	46	Comércio Varejista
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	0,7	DI + Spread	#N/D	Comércio Atacadista e Varejista

(*) Ativos possem cláusula de call.

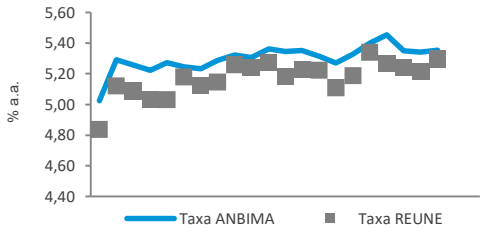
Análise de Negócios - Set/21

(Operações extra-grupo)

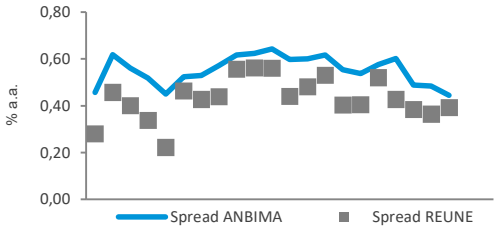
▶ As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididos em dois grupos. Os pontos mais claros correspodem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

ELET23 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

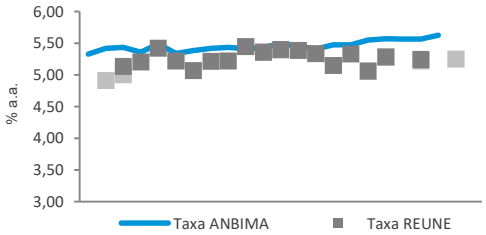


Análise dos Spreads

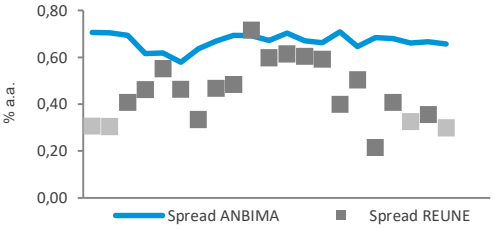


CTEE29 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

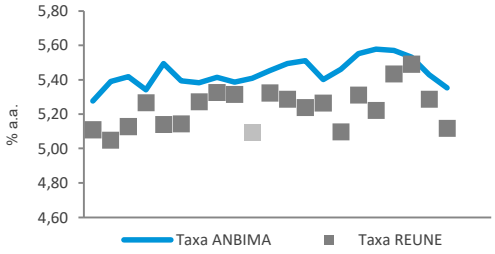


Análise dos Spreads

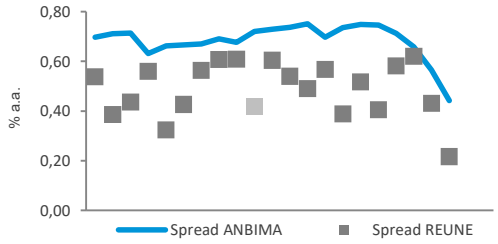


EQUA11 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

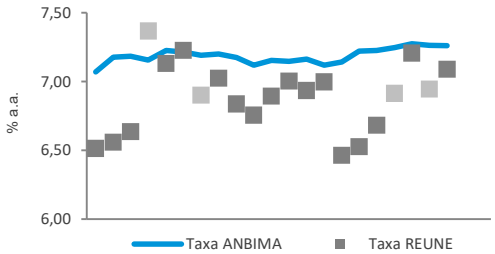


Análise dos Spreads

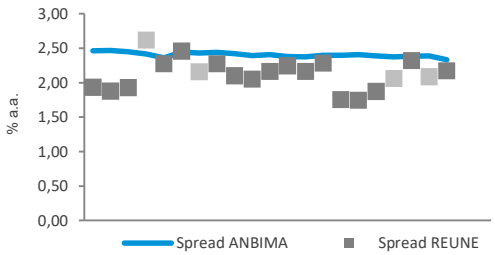


MTRJ19 - IPCA + Spread

Análise das Taxas



Análise dos Spreads



O que é o Sistema REUNE ANBIMA

O Sistema REUNE é uma plataforma de registro das negociações realizadas no mercado secundário de debêntures, antes que a liquidação seja efetuada. As instituições participantes registram, em até uma hora, suas negociações, informando dados como preço do ativo, volume e horário da negociação. Ao longo do dia, são divulgadas as faixas de preços e os volumes médios dos negócios registrados. A disponibilização das informações ocorre em quatro horários (11h, 13h, 16h e 18h).

O objetivo do Sistema REUNE ANBIMA é contribuir com a liquidez do mercado secundário de debêntures, aprimorar os mecanismos de precificação de valores mobiliários de renda fixa e, consequentemente, fomentar os negócios no mercado.

Glossário

Participantes: instituições que reportam seus negócios no Sistema REUNE ANBIMA; são aderentes ao Código de Negociação de Instrumentos Financeiros

Intra-grupo: negociações entre instituições que pertencem ao mesmo conglomerado financeiro

Extra-grupo: negociações entre participantes (extra-grupo/mercado) e entre participantes com clientes que não fazem parte do Sistema REUNE (extra-grupo/cliente)

Extra-grupo/Cliente: negociações de instituições participantes com fundos de investimento, fundos de pensão, pessoas físicas e pessoas jurídicas. Essa contraparte não faz reporte ao Sistema REUNE

Extra-grupo/Mercado: negociações de participantes com bancos, corretoras e distribuidoras que fazem parte do Sistema REUNE ANBIMA

Taxa indicativa ANBIMA: taxa representativa do preço justo do ativo, resultado de coleta junto à amostra de instituições atuantes no segmento

Taxa REUNE: taxa média representativa do preço de um ativo registrado no Sistema REUNE

Spread ANBIMA: prêmio de risco da taxa indicativa ANBIMA sobre a curva soberana (NTN-B)

Spread REUNE: prêmio de risco da taxa média dos negócios registrados sobre a curva soberana (NTN-B)

Observações: Os dados deste relatório foram tratados de forma a evitar informações decorrentes de eventuais erros de registro. As debêntures de leasing não foram incluídas nas estatísticas.

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Relatório mensal que consolida informações sobre a liquidez de debêntures geradas pelo Sistema REUNE ANBIMA

Gerência de Preços e Índices • Hilton Notini
Superintendência de Educação e Informações Técnicas • Ana Claudia Leoni
Superintendência Geral • José Carlos Doherty

RIO DE JANEIRO: Praia de Botafogo, 501 - 704, Bloco II, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ - CEP: 22250-042
+ 21 2104 9300

SÃO PAULO: Av. das Nações Unidas, 8501 21º andar • CEP 05425-070
+ 11 3471 4200

Uma iniciativa:

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

ANBIMA

Presidente • Carlos Ambrósio

Vice-presidentes • Carlos André, Carlos Constantini, Gilberto Duarte, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Lorenzini, Renato Ejnisman e Sergio Cutolo

Diretores • Adriano Koelle, Alcindo Canto, Carlos Takahashi, Eduardo Azevedo, Fernando Rabello, Gabriel Leal, Jan Karsten, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Lywal Salles Filho, Pedro Juliano, Pedro Rudge e Teodoro Lima

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