

Indicadores

Mercado secundário de debêntures

Ano X • Nº 107 • mai/22

REUNE Registro Único de Negócios ANBIMA

O volume de debêntures negociadas segue em tendência de alta, tendo no mês de maio seu maior valor, se comparado aos últimos seis meses avaliados. Essa tendência se repetiu no mês de maio, tanto na avaliação do número de operações como no número de séries registradas. No mês de maio, o volume negociado teve um crescimento de aproximadamente 28%, se comparado ao mês de dezembro.

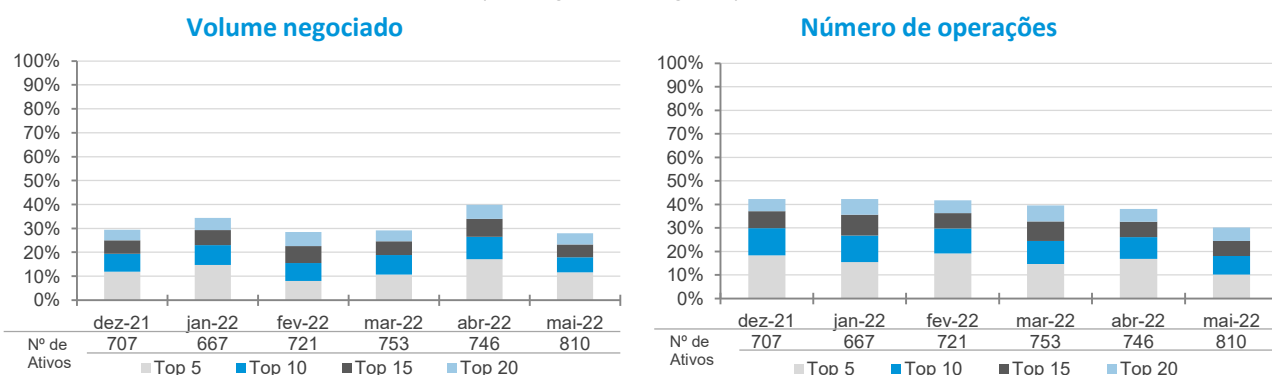
Volume Negociado das Operações Registradas (R\$ milhões)						
Operações	dez-21	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Intra-grupo	2.877,0	2.646,6	2.244,4	3.661,6	3.159,1	5.586,5
Extra-grupo	20.771,4	17.584,2	20.018,6	25.064,4	26.869,4	24.705,8
Cliente	18.297,4	14.490,5	16.440,6	20.109,0	19.199,6	19.613,9
Mercado	2.474,1	3.093,6	3.577,9	4.955,3	7.669,8	5.091,9
Total	23.648,4	20.230,7	22.262,9	28.725,9	30.028,5	30.292,3

Número de Operações Registradas						
Operações	dez-21	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Intra-grupo	3.966	3.561	3.514	4.893	4.421	6.091
Extra-grupo	38.576	33.851	36.939	50.733	48.830	51.770
Cliente	35.412	30.445	33.881	46.462	45.074	47.147
Mercado	3.164	3.406	3.058	4.271	3.756	4.623
Total	42.542	37.412	40.453	55.626	53.251	57.861

Número de Séries Negociadas						
Operações (Média Diária)	dez-21	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Intra-grupo	87	90	97	102	108	121
Extra-grupo	235	235	280	283	307	319
Cliente	233	232	276	279	303	312
Mercado	67	73	80	92	99	113
Média Total*	247	246	289	290	316	331
Total de Séries	745	710	752	783	776	840

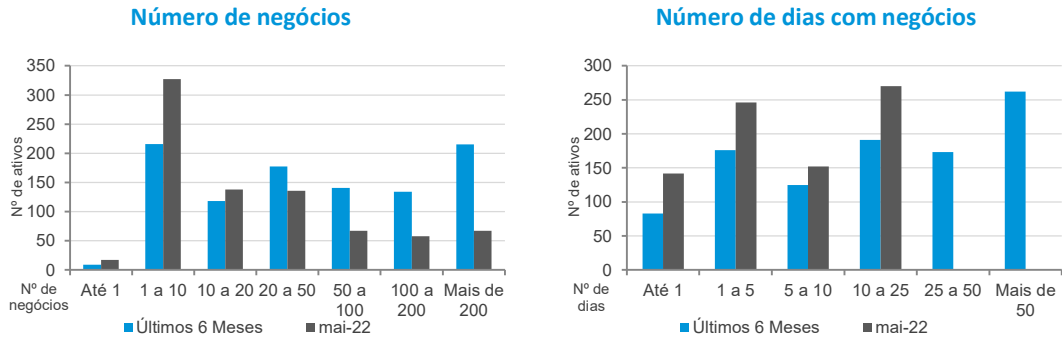
(*) Os ativos podem ser negociados em operações intra-grupo e extra-grupo simultaneamente

Concentração dos Ativos Mais Negociados (Operações extra-grupo)



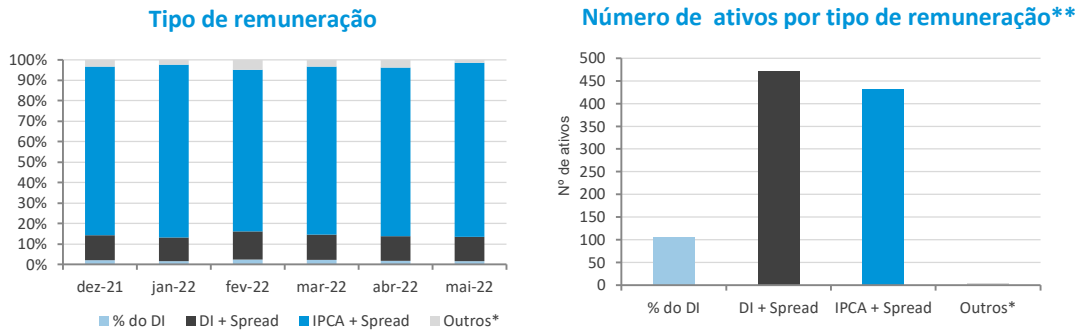
Tanto o número de negócios com ativos incentivados quanto o de não incentivados tiveram um incremento considerável em maio, com crescimento em torno de 10%; contudo, as incentivadas seguem relevantes nas operações registradas no mercado secundário, mantendo sua participação por volta de 76% do total das debêntures negociadas nesse mês.

Frequência de Negócios (Operações extra-grupo)



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

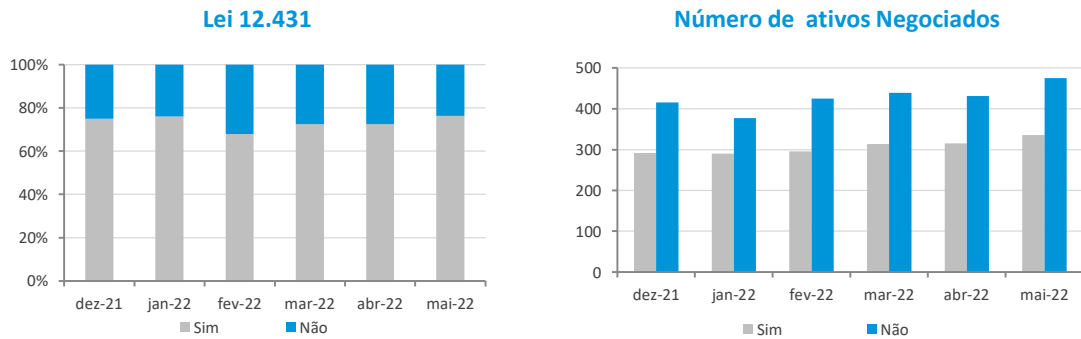
Remuneração



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

(**) Dados referentes ao período até maio de 2022.

Debêntures Incentivadas*

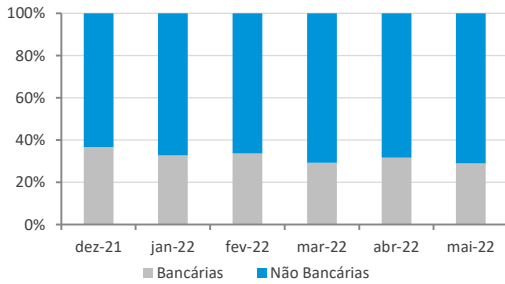


(*) Engloba ativos emitidos no âmbito da Lei 12.431.

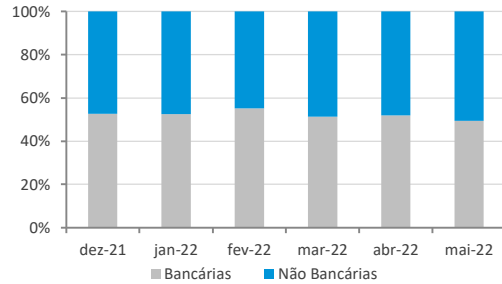
O esforço constante da Associação para incrementar a representatividade da amostra reflete sua iniciativa de ampliar o escopo da atividade de precificação. Ao longo dos últimos meses, a amostra manteve-se com relevante número de ativos na publicação diária de preços indicativos de debêntures, contando atualmente com 707 ativos.

Perfil das Instituições Financeiras

Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



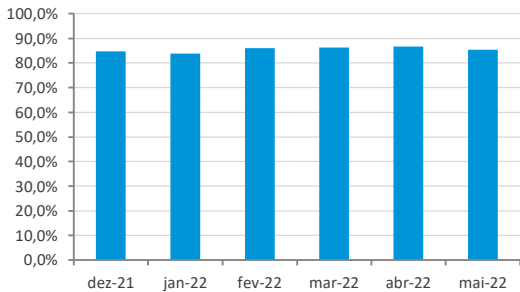
Operações entre participantes do Sistema REUNE



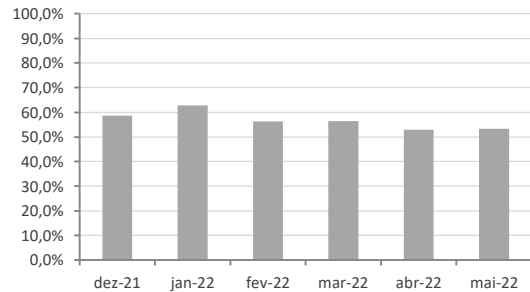
Observação: Instituições bancárias englobam bancos comerciais, bancos de investimento, bancos múltiplos e caixas. Já as não-bancárias englobam corretoras, distribuidoras e sociedades de arrendamento.

Concentração dos participantes - Cinco mais atuantes

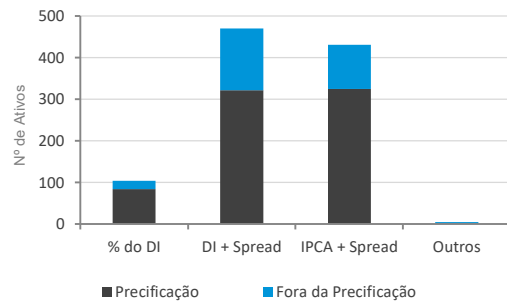
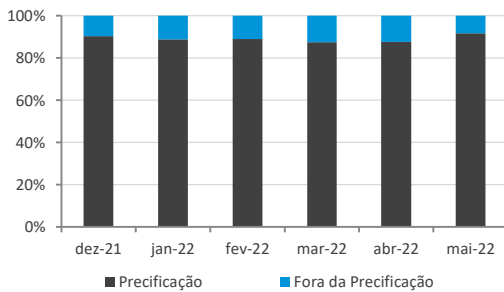
Operações de participantes do Sistema REUNE com clientes extra-grupo



Operações entre participantes do Sistema REUNE



Representatividade da Amostra de Precificação da ANBIMA



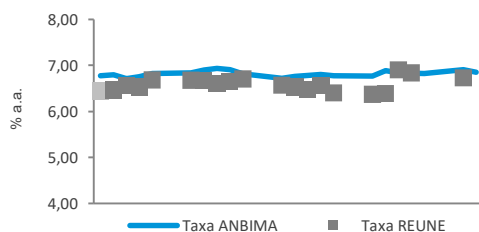
(*) Engloba ativos prefixados, indexados ao IGP-M, DI-Futuro e TJ3.

Análise de Negócios - Mai/22 (Operações extra-grupo)

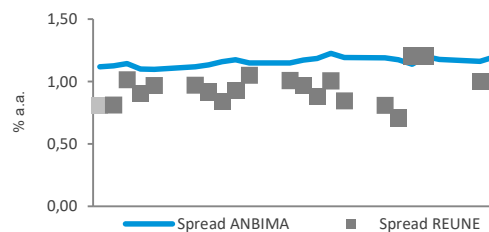
► As séries relacionadas aos dados do REUNE estão divididas em dois grupos. Os pontos mais claros correspondem aos negócios da faixa "Até 1 MM" e os demais correspondem aos dados das faixas superiores.

HARG11 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

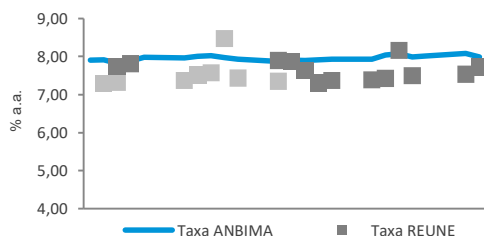


Análise dos Spreads

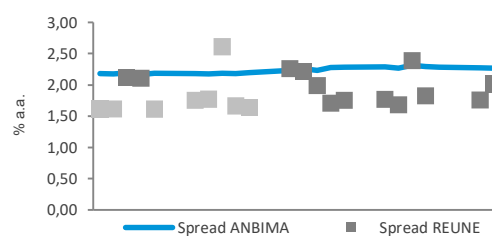


VAMO34 - IPCA + Spread

Análise das Taxas

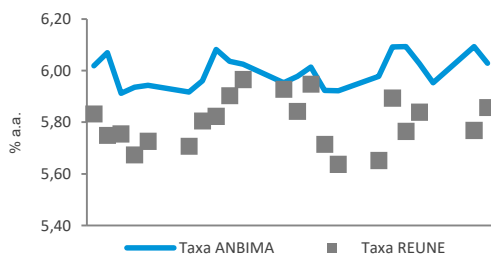


Análise dos Spreads

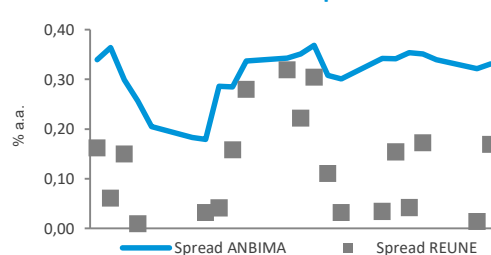


CTEE1B - IPCA + Spread

Análise das Taxas

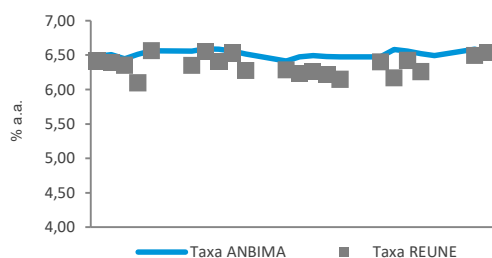


Análise dos Spreads

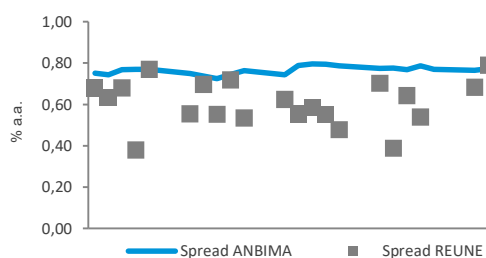


UHSM12 - IPCA + Spread

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, conseqüentemente, 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 dados operações e tecnologia • Lina Yagima

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 André

Vice Presidentes • Aroldo Medeiros, Carlos Constantini, Carlos Takahashi, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Rudge, Roberto Paris e Sergio Cutolo

Diretores • Adriano Koelle, Eduardo Azevedo, Fernanda Camargo, Fernando Rabello, Fernando Miranda, Fernando Vallada, Giuliano De Marchi, Gustavo Pires, Lywal Salles Filho, Rafael Morais, Roberto Paolino, Rodrigo Azevedo e Teodoro Lima

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