



## INDICADOR CEMEC DE DEBÊNTURES

**Janeiro  
2022**

---



**CEMEC – Centro de Estudo de Mercado de Capitais**

Avenida Paulista, 1499 – 4º andar. – Bela Vista (Entrada pela Alameda Casa Branca, 35)

São Paulo/SP – CEP 01311-928 - Fone: +55 (11) 3090-4917

**Estimativas**

- Indicadores médios das taxas de debêntures praticadas no mercado (%DI, DI+Spread e IPCA+Spread) segregados por nível de risco (rating) e agregado geral - média ponderada pelo número de operações;
  - Taxa nominal estimada para as debêntures segregadas por nível de rating e por prazo da emissão. Os dados são calculados a partir da curva de juros do swap DI-Pré de 720 dias e estimativa FOCUS do IPCA. São apresentadas estimativas para debêntures com prazos de 1 a 5 anos. Após o 5º ano as taxas em geral não apresentam variações significativas, portanto, não apresentamos estimativas após esse período;
  - Taxa nominal estimada para as debêntures (%DI, DI+Spread e IPCA+Spread ponderado pelo número de operações do mês) apresentada de forma agregada e segregada por nível de risco. As estimativas são calculadas com base na taxa do swap DI-Pré de 720 dias (período de 2 anos) e IPCA implícito entre NTN\_B e NTN\_F de prazo próximo a dois anos.
- O CEMEC Fipe calcula mensalmente essas séries desde janeiro de 2011 e esses dados e suas atualizações podem ser adquiridos mediante contato com o CEMEC Fipe (11 XXXXXX)

\*As opiniões emitidas nesta publicação são de inteira e exclusiva responsabilidade dos autores, não exprimindo, necessariamente, o ponto de vista do Centro de Estudos de Mercado de Capitais ou da FIPE. Este Relatório utiliza dados das fontes citadas disponíveis até a data de sua elaboração, que podem estar sujeitos a alterações posteriores. O CEMEC não se responsabiliza pelo uso dessas informações para tomada de decisões e de compra ou venda ou qualquer transação de ativos financeiros, ou outras que possam causar algum prejuízo, de qualquer natureza, aos usuários da informação.

\*\* A publicação foi produzida com as informações existentes em janeiro de 2022

**Equipe Técnica:**

**Coordenador: Carlos Antonio Rocca**

**Superintendente: Lauro Modesto Santos Jr.**

**Analistas:**

**Marly Paes**

**Fernando M. Fumagalli**

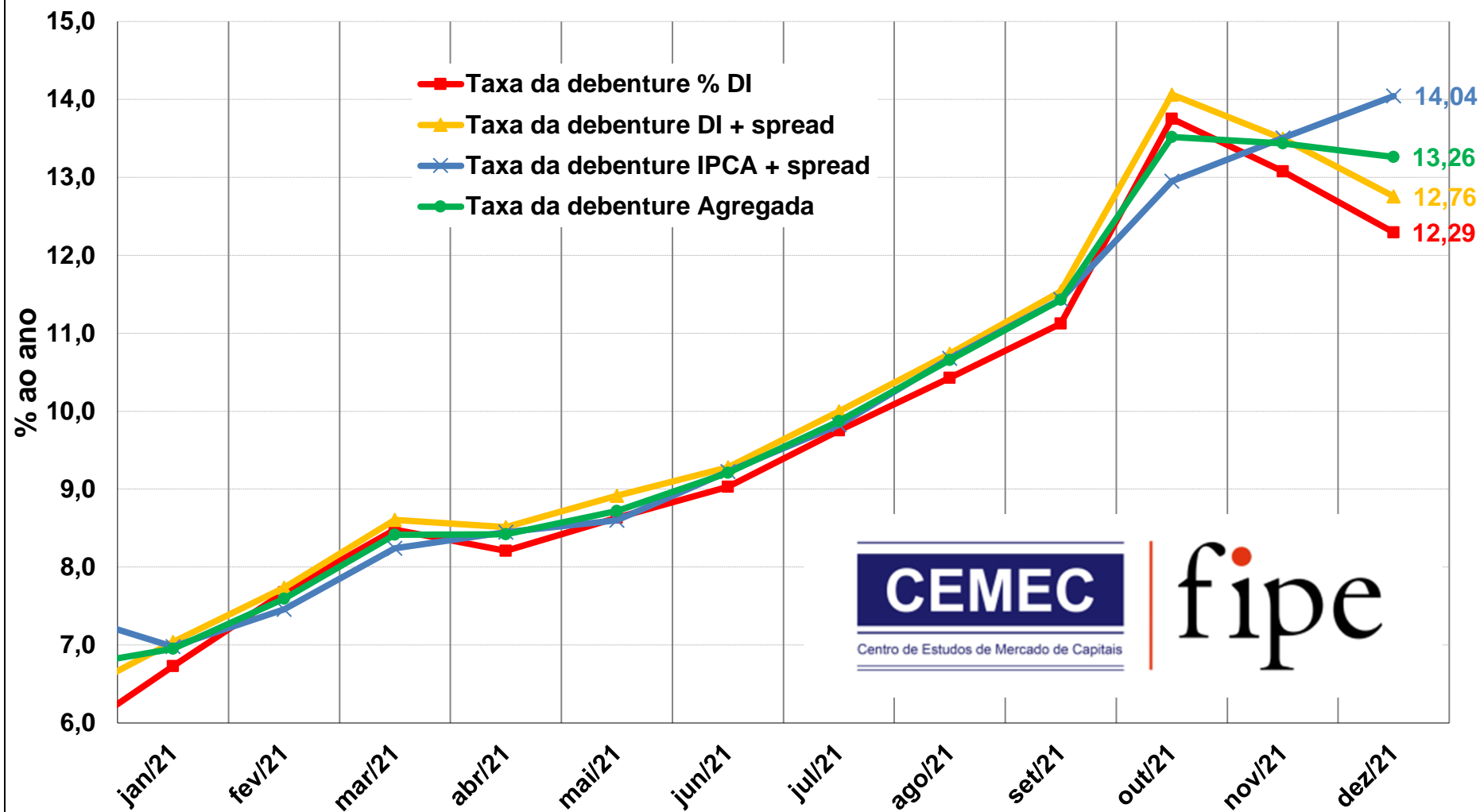
**Estagiários:**

**Luccas Rodrigo Garcia**

**Guilherme Casaca Valdivia**

**Dúvidas e Comentários: [cemec@fipe.org.br](mailto:cemec@fipe.org.br)**

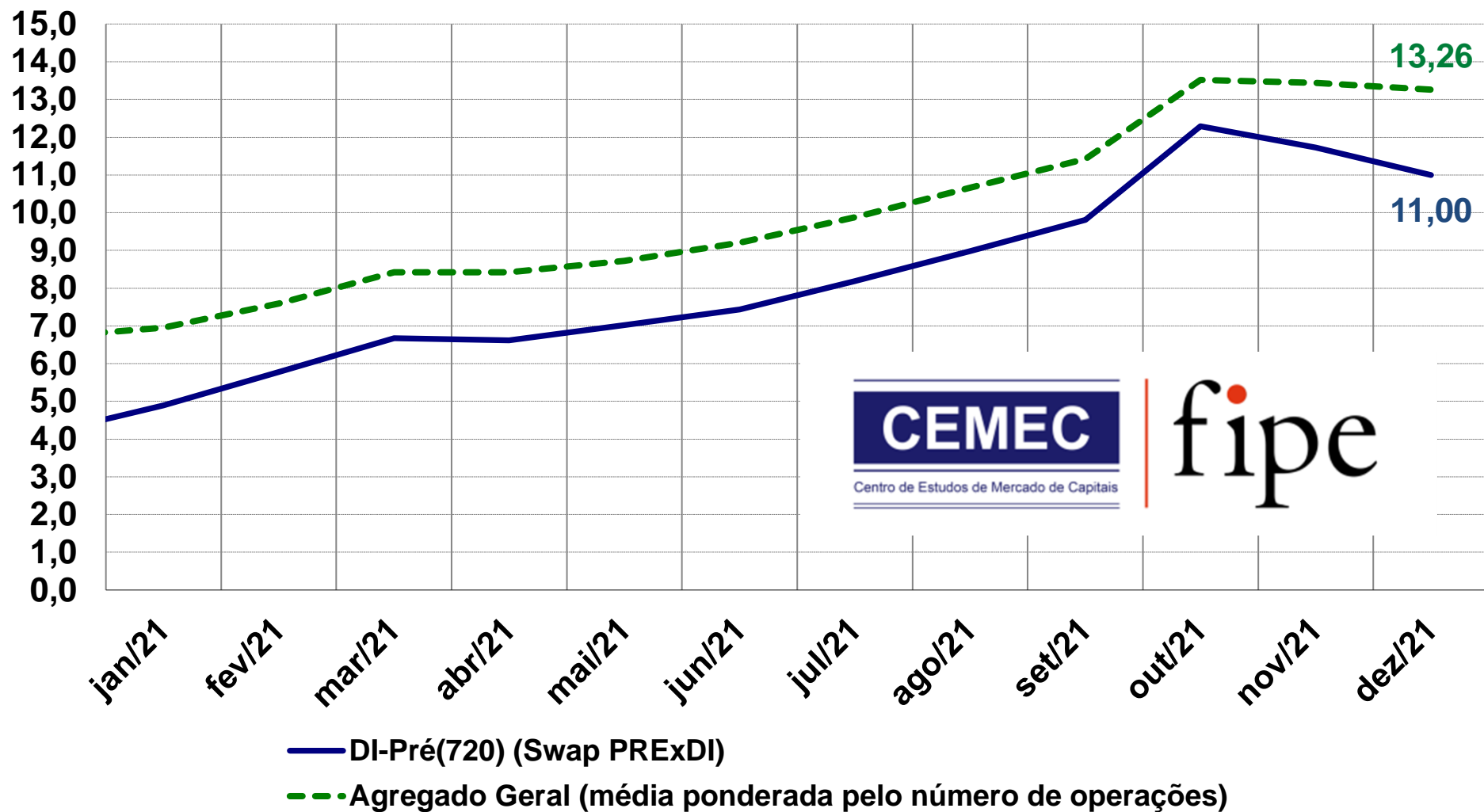
## TAXA NOMINAL ESTIMADA DEBÊNTURES Agregado por Indexador Janeiro - 2022 (% nominal ao ano)



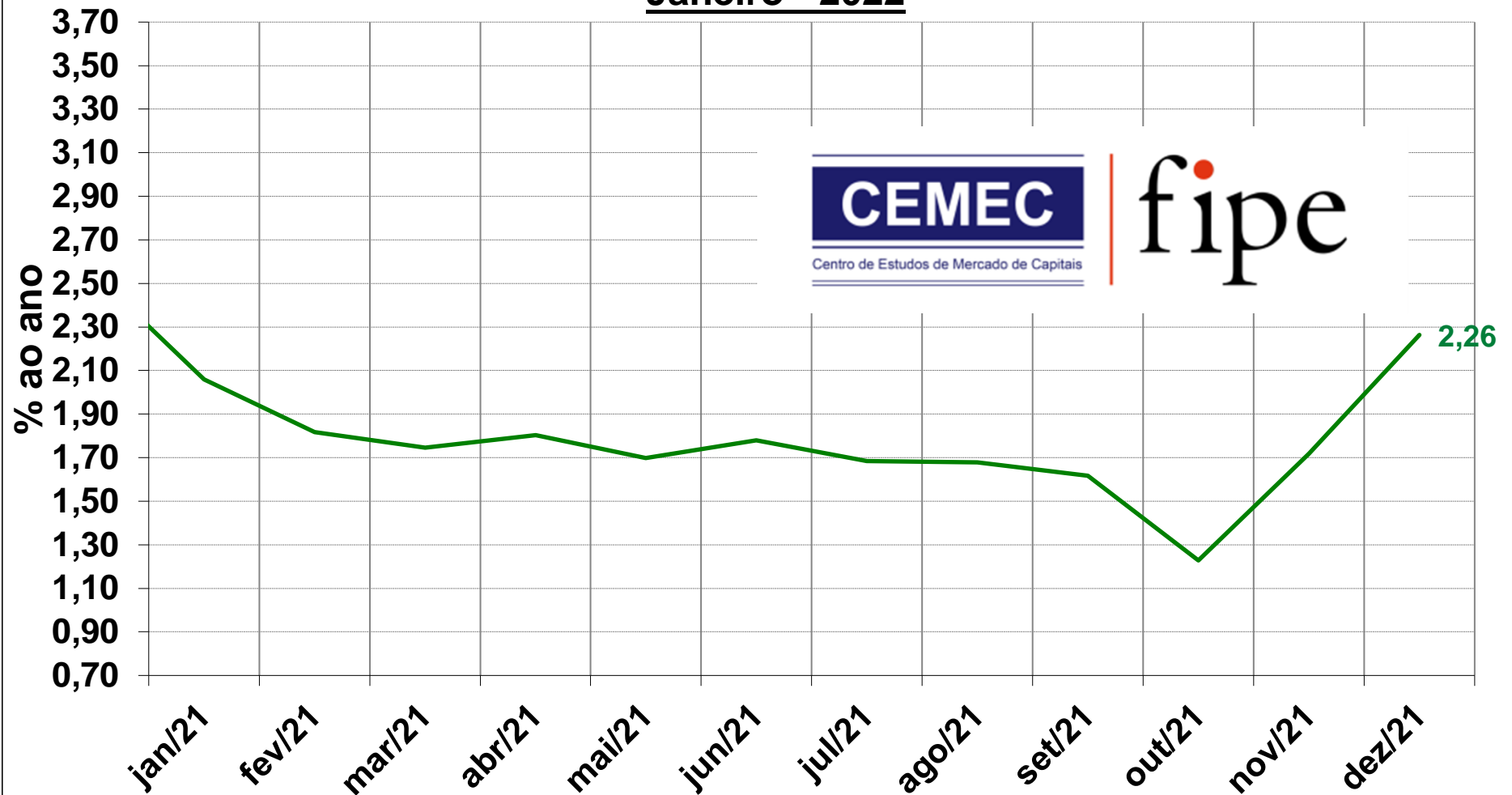
# TAXA NOMINAL ESTIMADA DE DEBÊNTURES

## Agregado Geral x DI-720

### Janeiro - 2022

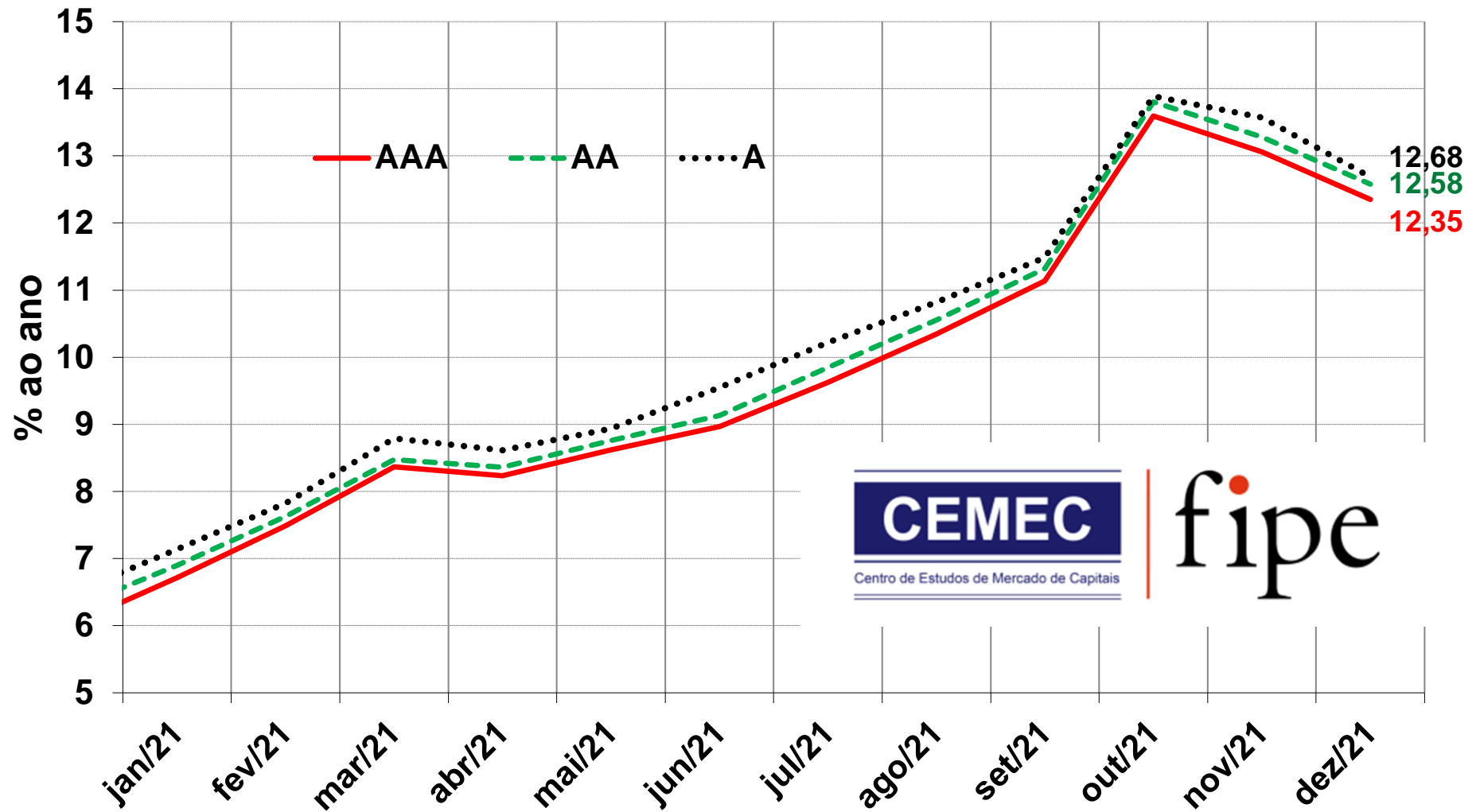


# SPREAD DE DEBÊNTURES AGREGADO GERAL x DI-720 Janeiro - 2022



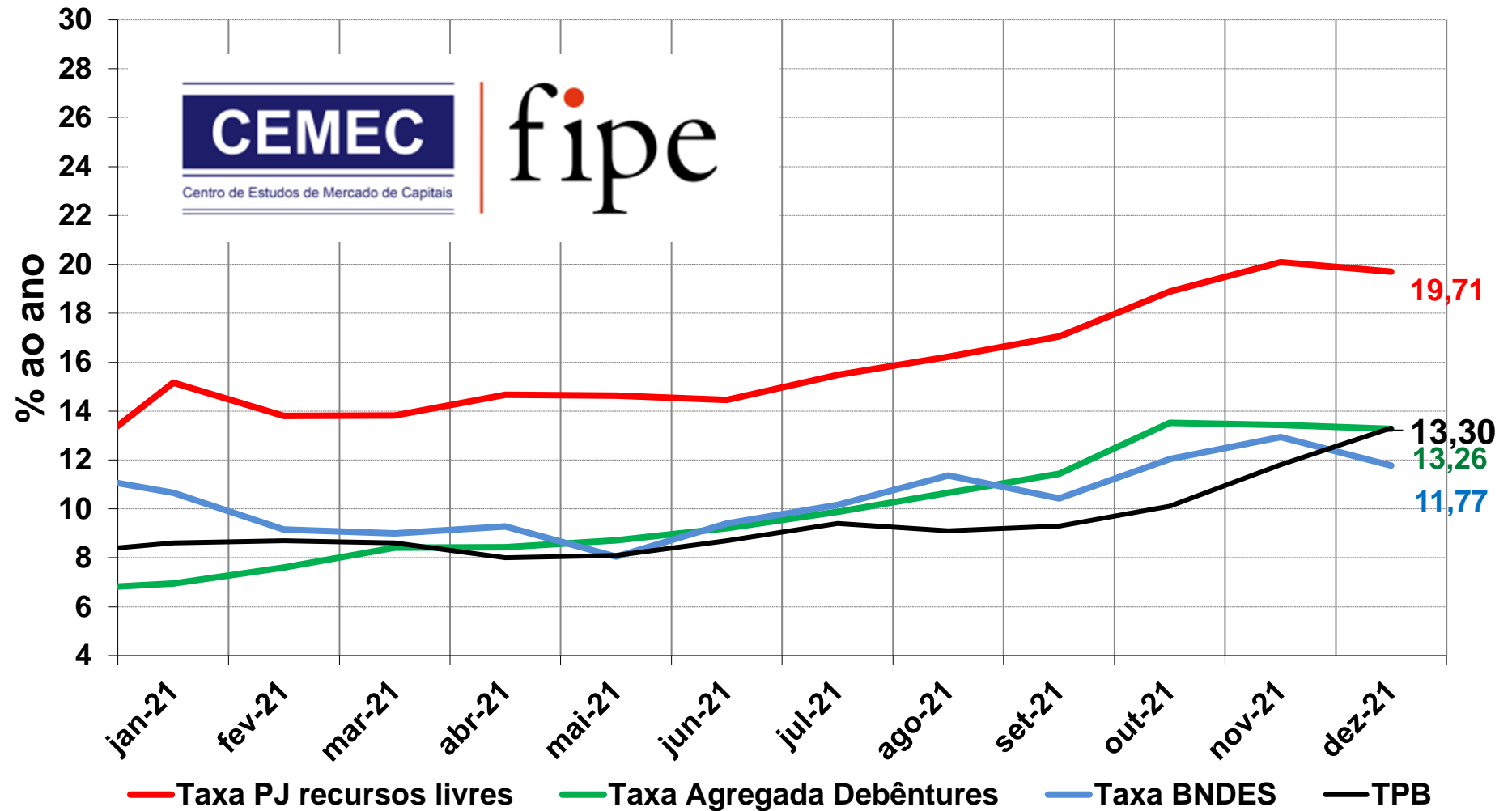
# TAXA NOMINAL ESTIMADA DEBÊNTURES

## Agregado por Rating Janeiro - 2022

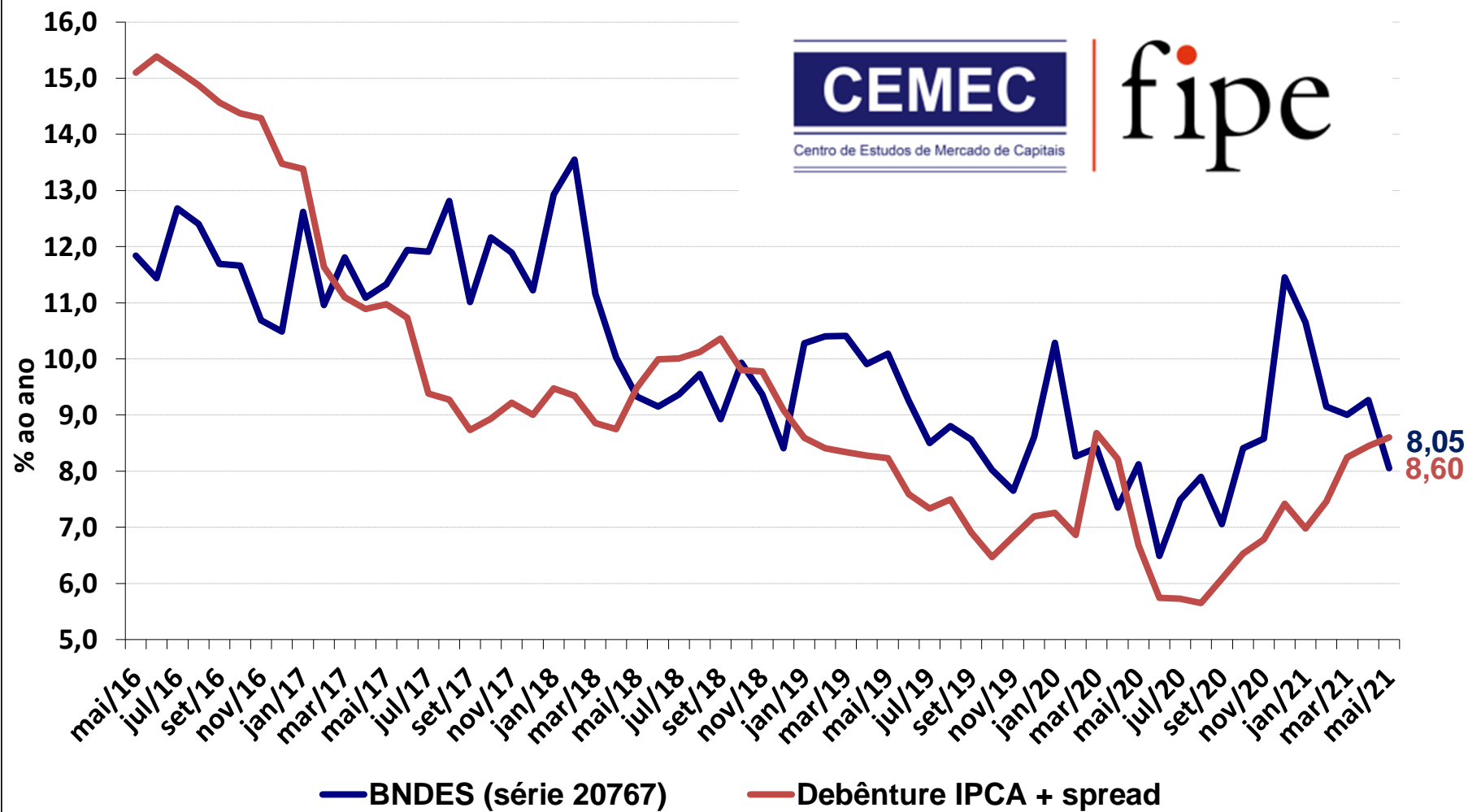


# Taxa Estimada Debêntures, PJ Recursos livres, BNDES e Taxa Preferencial Brasileira - taxas anuais

Fonte: BACEN, ANBIMA e CEMEC



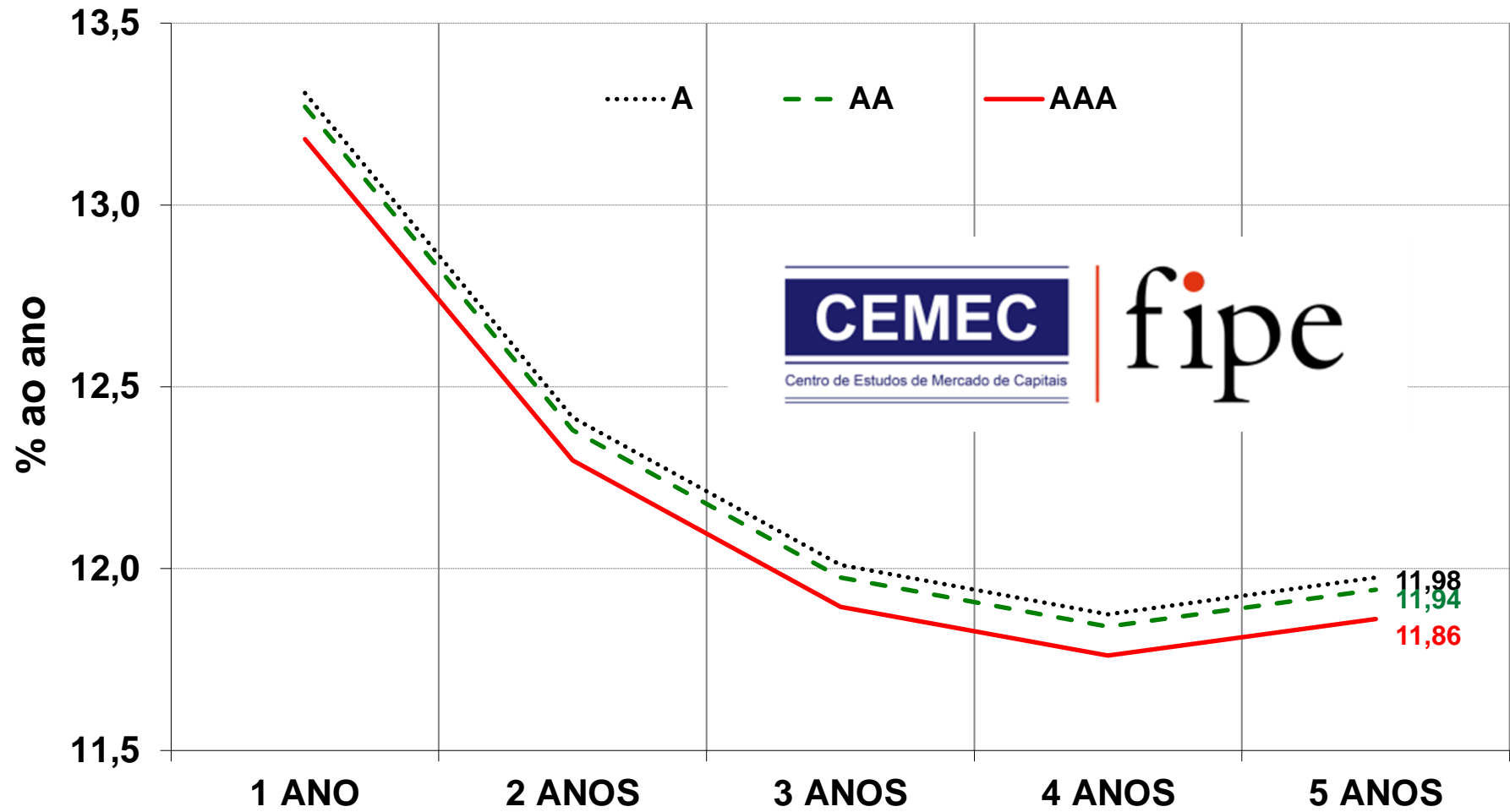
## Debêntures e NTN-B - Spread sobre IPCA (% ao ano)





# ESTIMATIVA DA CURVA DE JUROS PARA DEBÊNTURES

## Curva do Período de Janeiro - 2022





## INDICADOR CEMEC DE DEBÊNTURES

O CEMEC Fipec calcula mensalmente essas séries desde janeiro de 2011 e esses dados e suas atualizações podem ser adquiridos mediante contato com o CEMEC Fipec (11 XXXXXX)

Fim