



INDICADOR CEMEC DE DEBÊNTURES

**Dezembro
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 3090-4917**)

*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 Dezembro de 2022

Equipe Técnica:

Coordenador: Carlos Antonio Rocca

Superintendente: Lauro Modesto Santos Jr.

Analistas:

Marly Paes

Fernando M. Fumagalli

Estagiários:

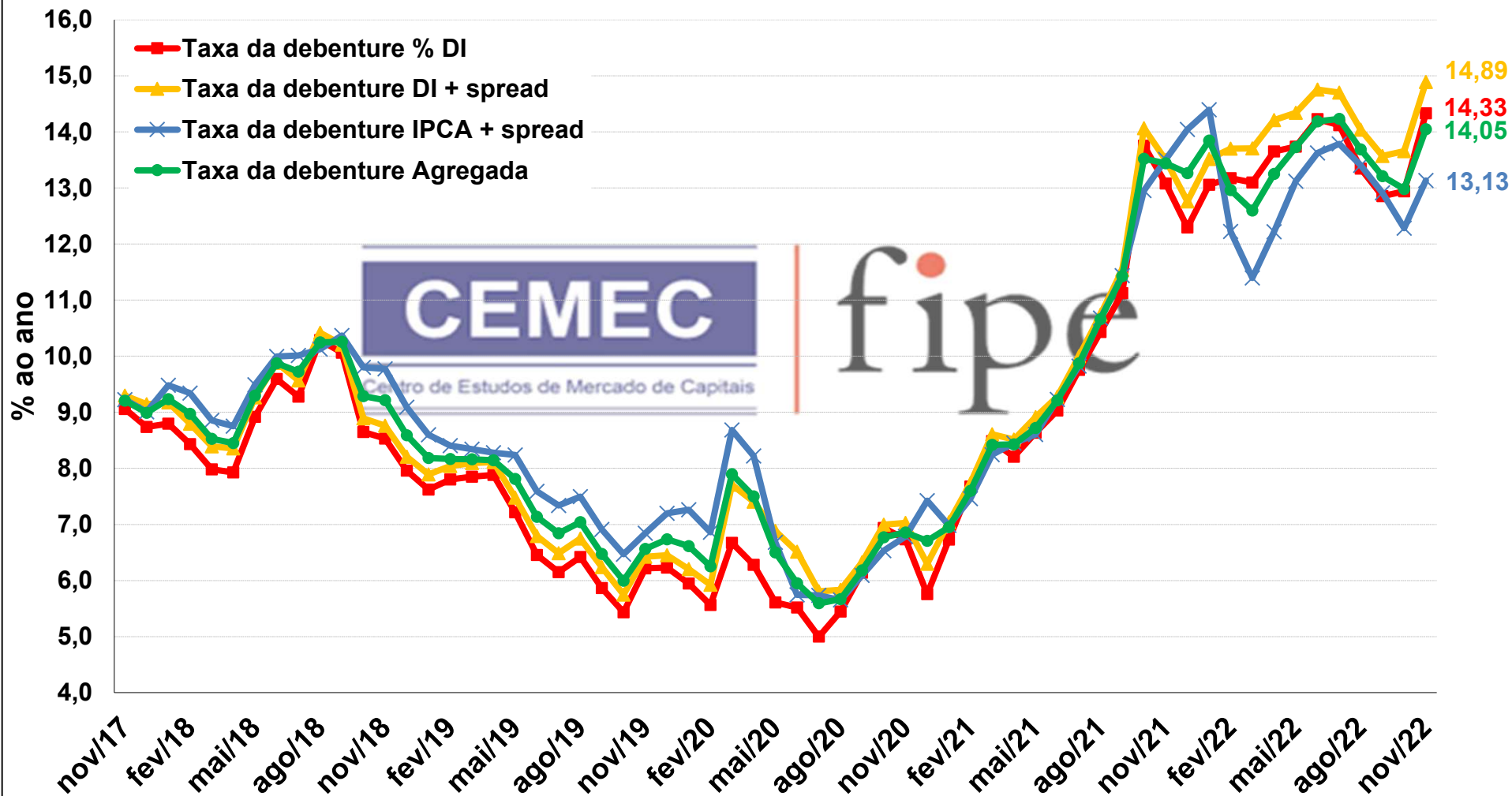
Luccas Rodrigo Garcia

Guilherme Casaca Valdivia

Dúvidas e Comentários: cemec.contato@fipe.org.br

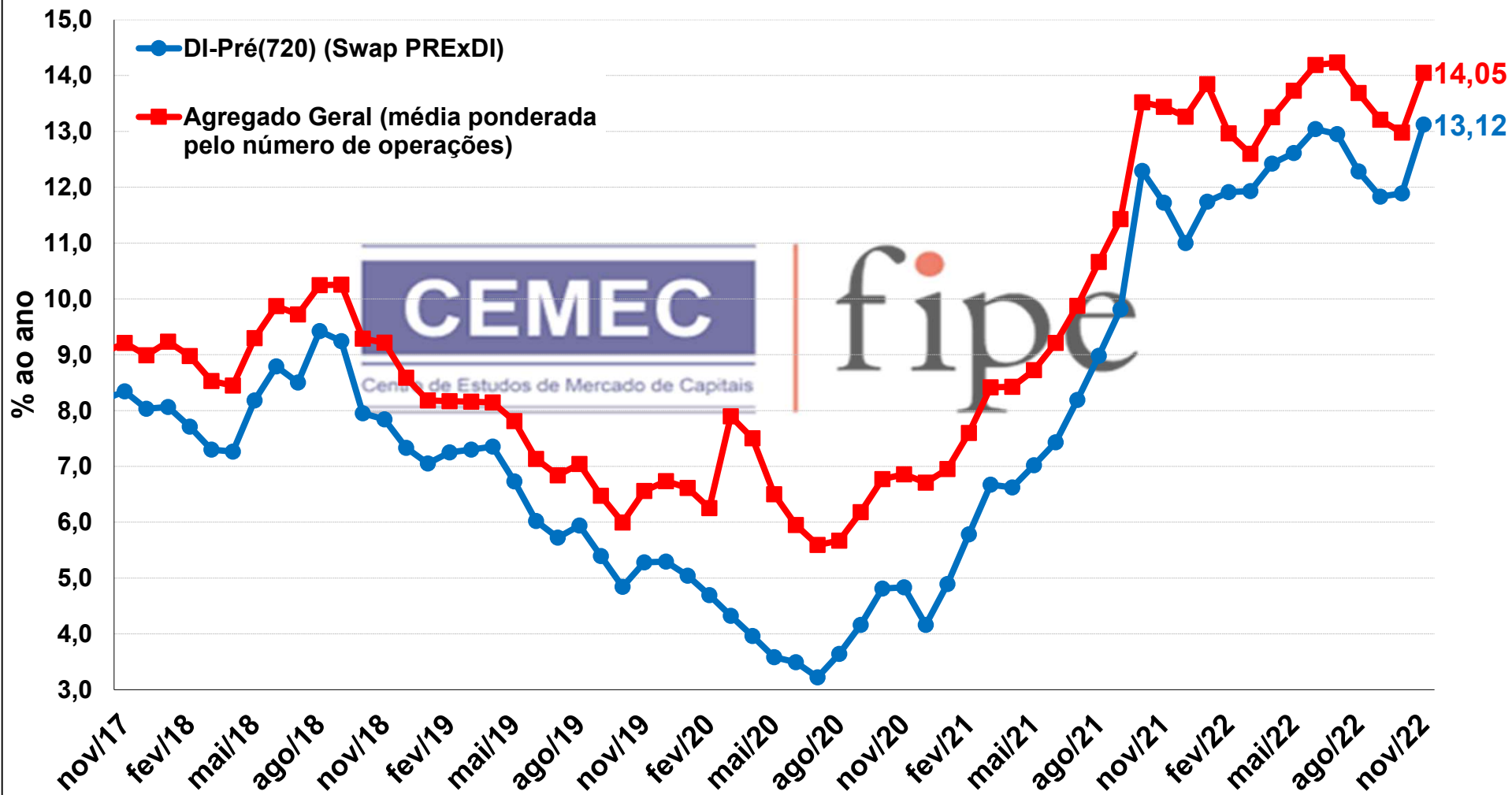
TAXA NOMINAL ESTIMADA DEBÊNTURES

Agregado por Indexador Novembro - 2022 (% nominal ao ano)

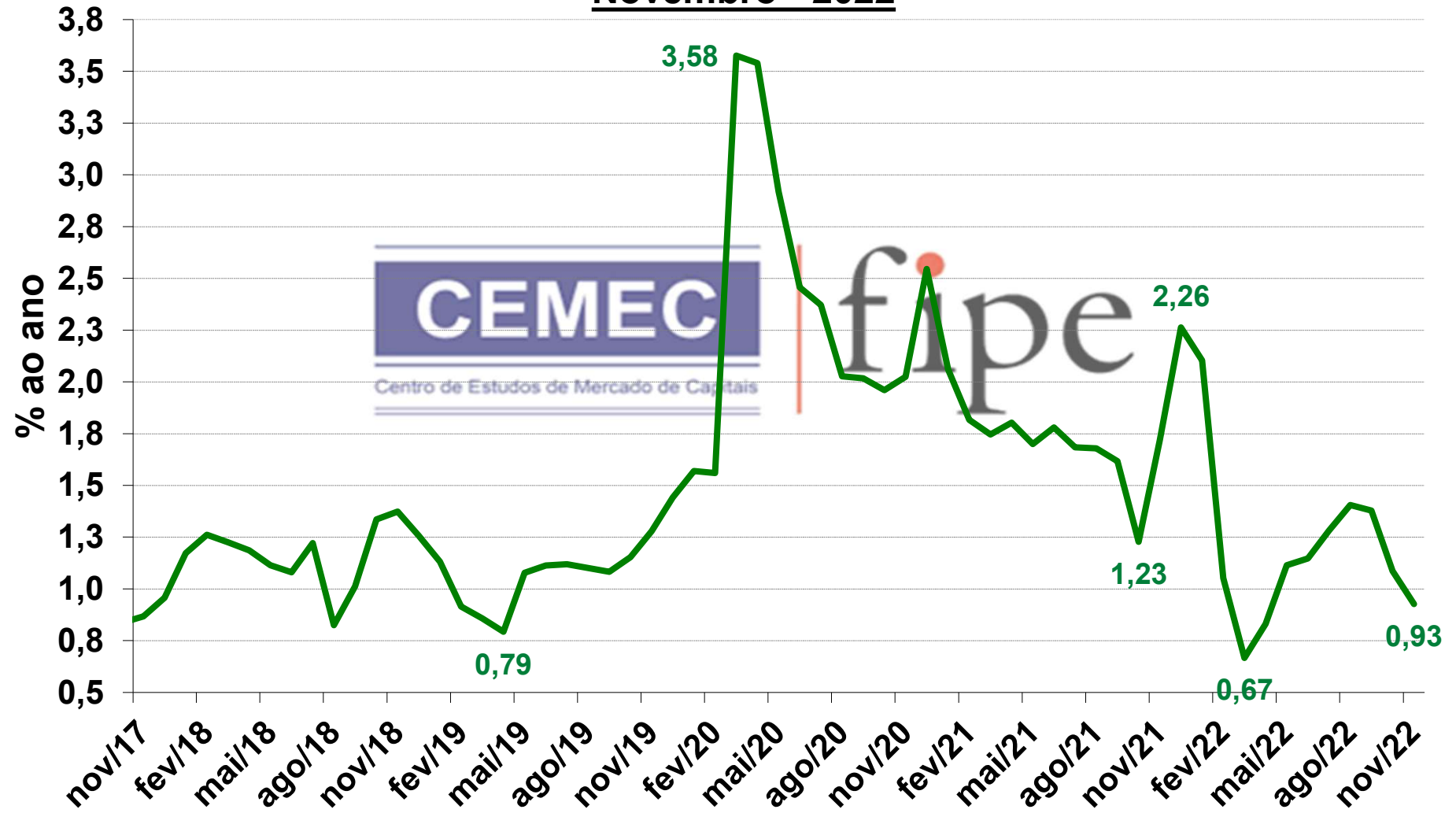


TAXA NOMINAL ESTIMADA DEBÊNTURES

Agregado por Indexador Novembro - 2022 (% nominal ao ano)

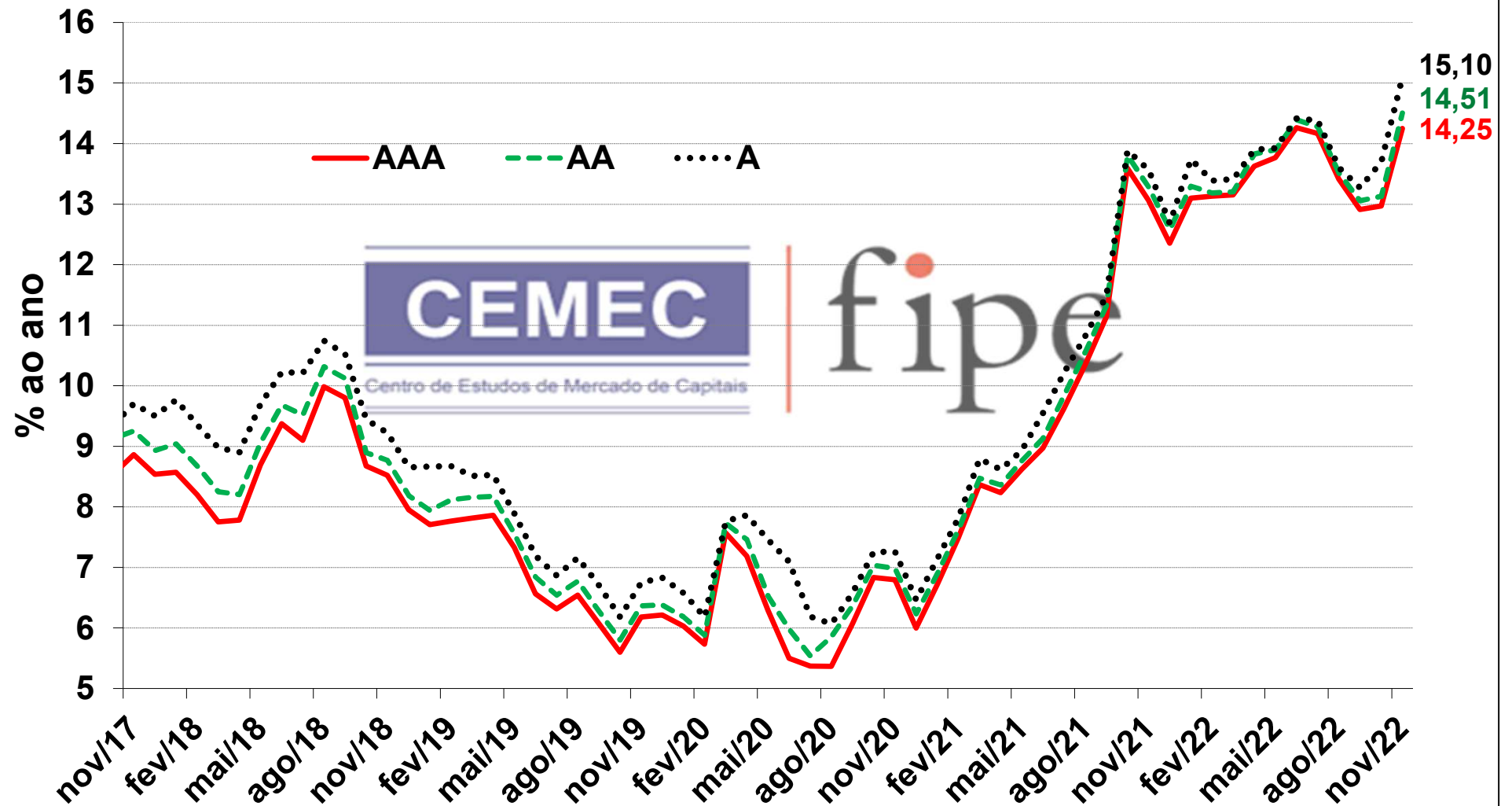


SPREAD DE DEBÊNTURES AGREGADO GERAL x DI-720 Novembro - 2022

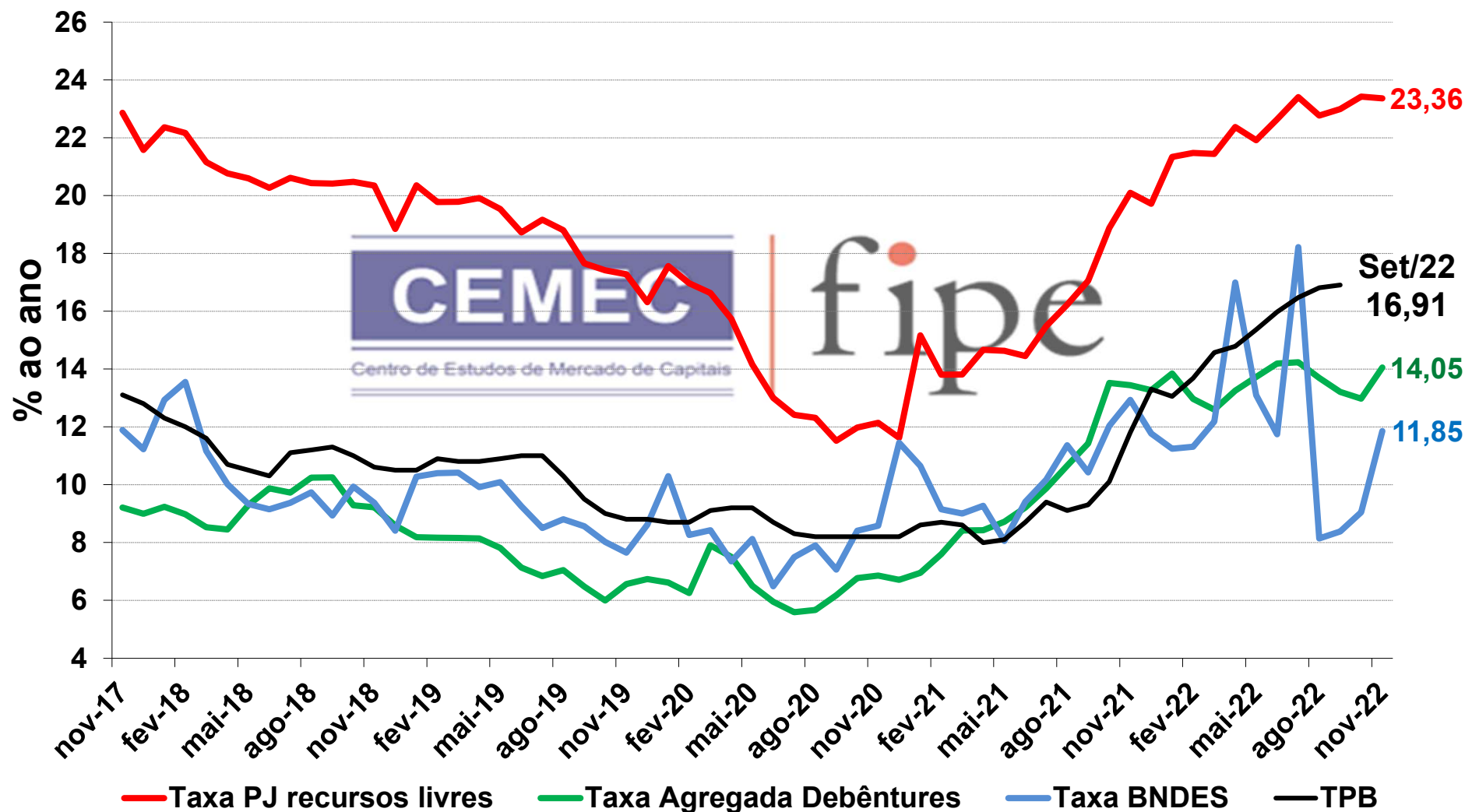


TAXA NOMINAL ESTIMADA DEBÊNTURES

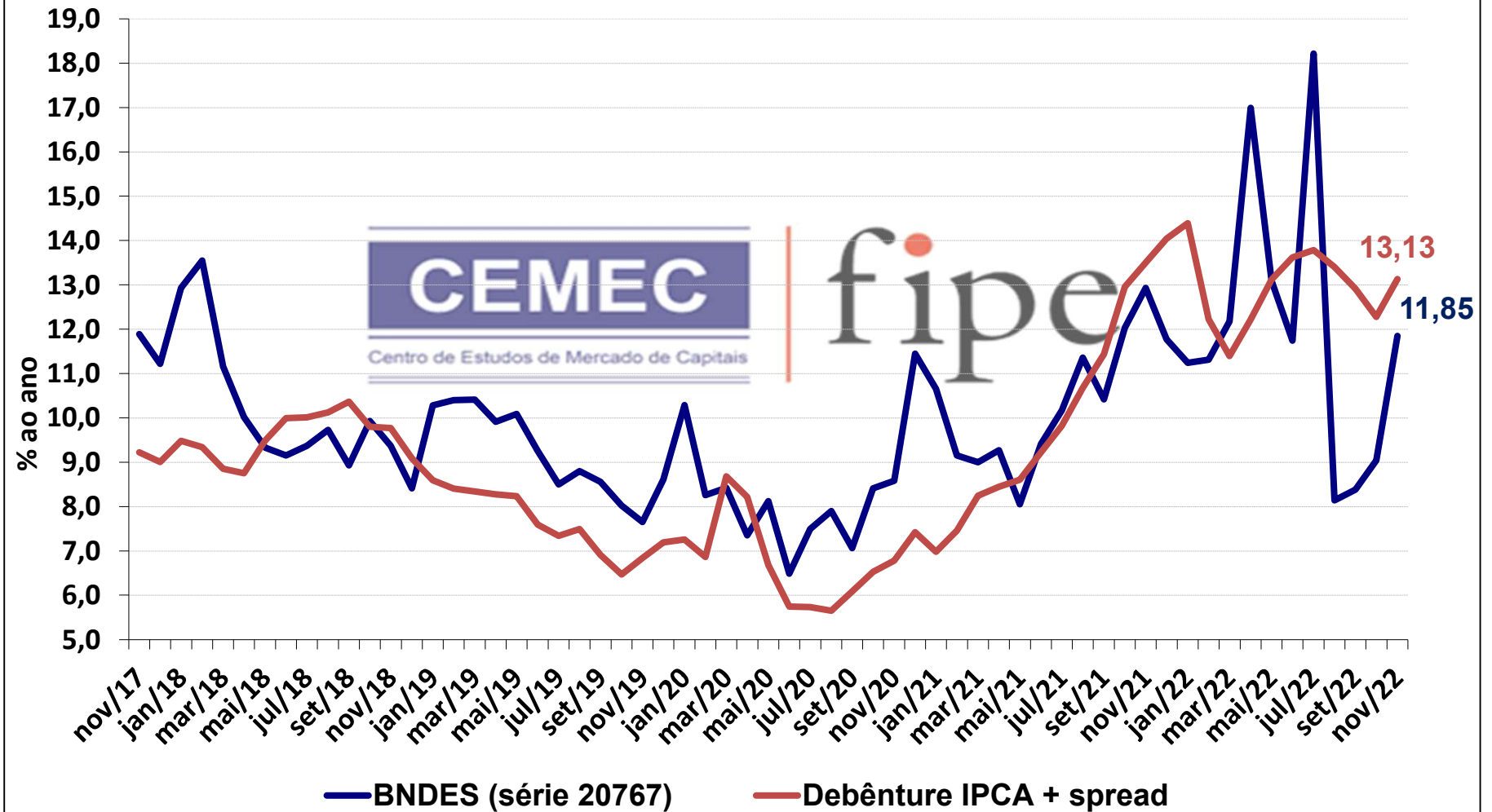
Agregado por Rating Novembro - 2022



Taxa Estimada Debêntures, PJ Recursos livres, BNDES e Taxa Preferencial Brasileira - taxas anuais Fonte: BACEN, ANBIMA e CEMEC

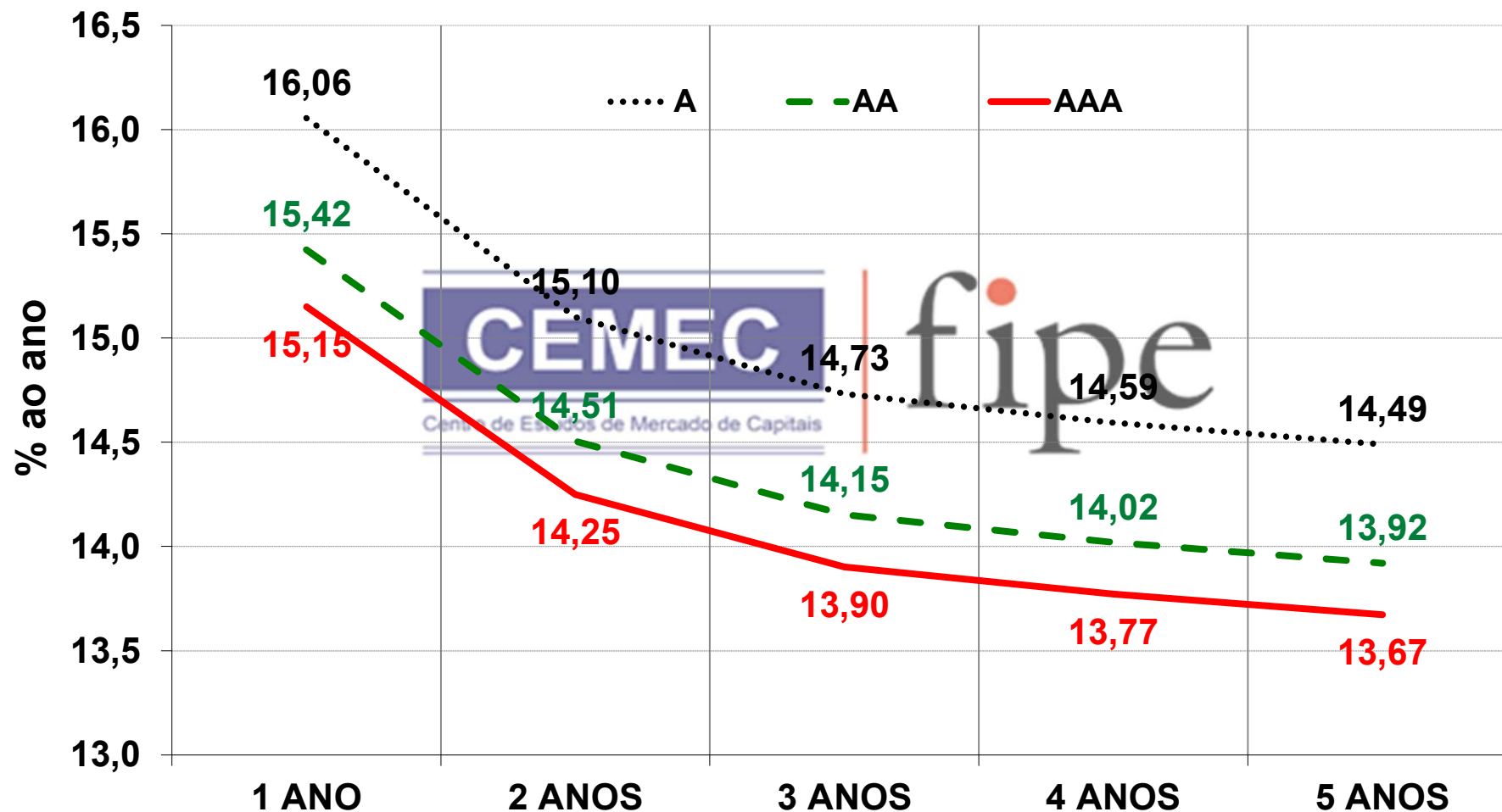


Debêntures e NTN-B - Spread sobre IPCA (% ao ano)



ESTIMATIVA DA CURVA DE JUROS PARA DEBÊNTURES

Curva do Período de Novembro - 2022





INDICADOR CEMEC DE DEBÊNTURES

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 3090-4917) cemec.contato@fipe.org.br

Fim