



**Estimativa da taxa de mercado para notas
promissórias e 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

A taxa nominal das notas promissórias é calculada a partir das médias entre as taxas(DI+Spread e % do CDI), onde os spreads são superior a 0,6% e inferior a 6%.

Agregado

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.

As metodologias de cálculo e apuração das estimativas estão disponíveis no trabalho de discussão interna número 03 (TDI 03) disponível no site do IBMEC (<http://ibmec.org.br/>).

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, do IBMEC ou de qualquer de seus apoiadores. Todos os dados utilizados foram obtidos das fontes citadas e podem sofrer revisões. A publicação foi produzida com as informações existentes em Dezembro/2022.

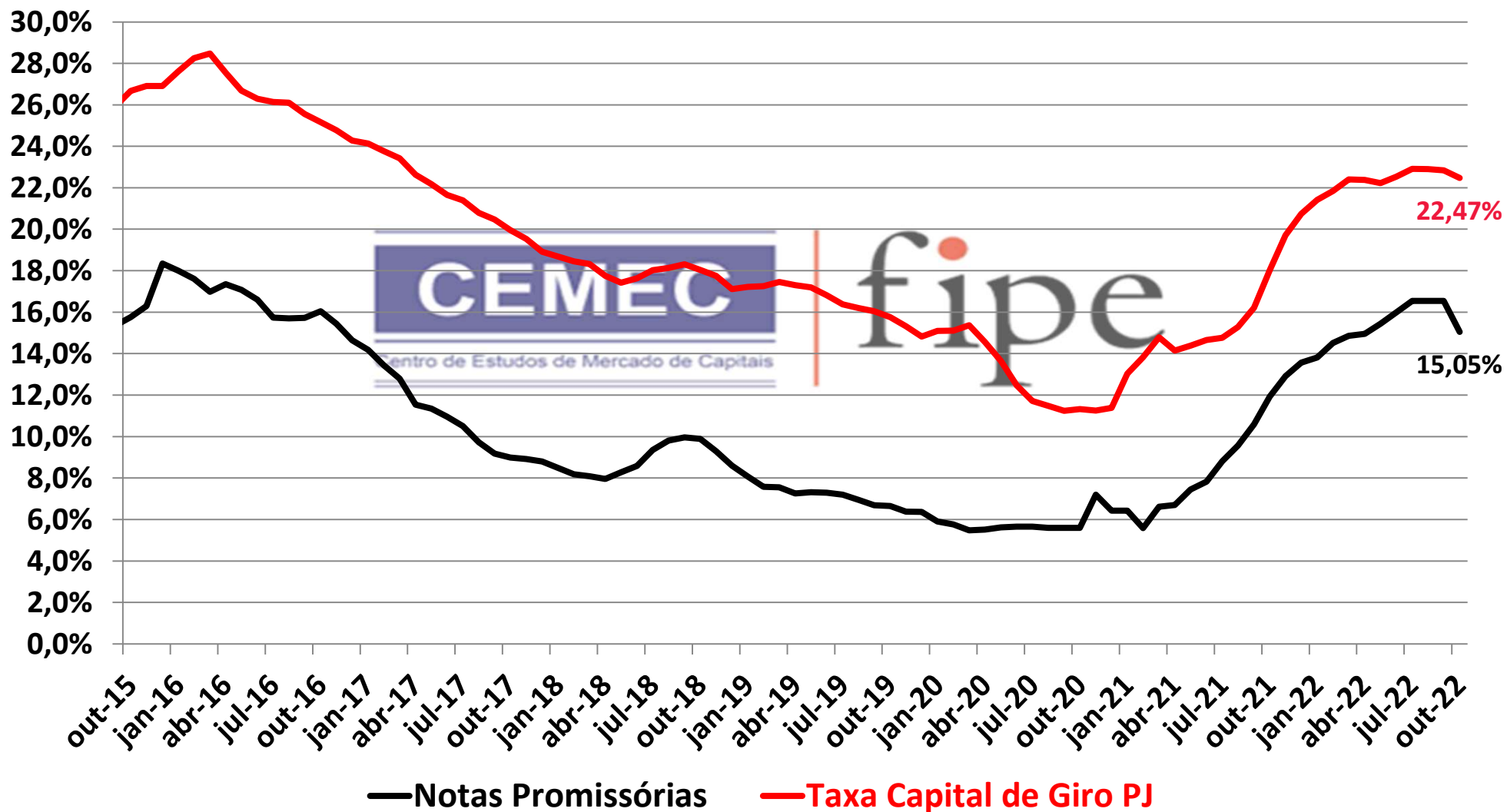
Equipe Técnica:

Diretor: Carlos Antônio Rocca

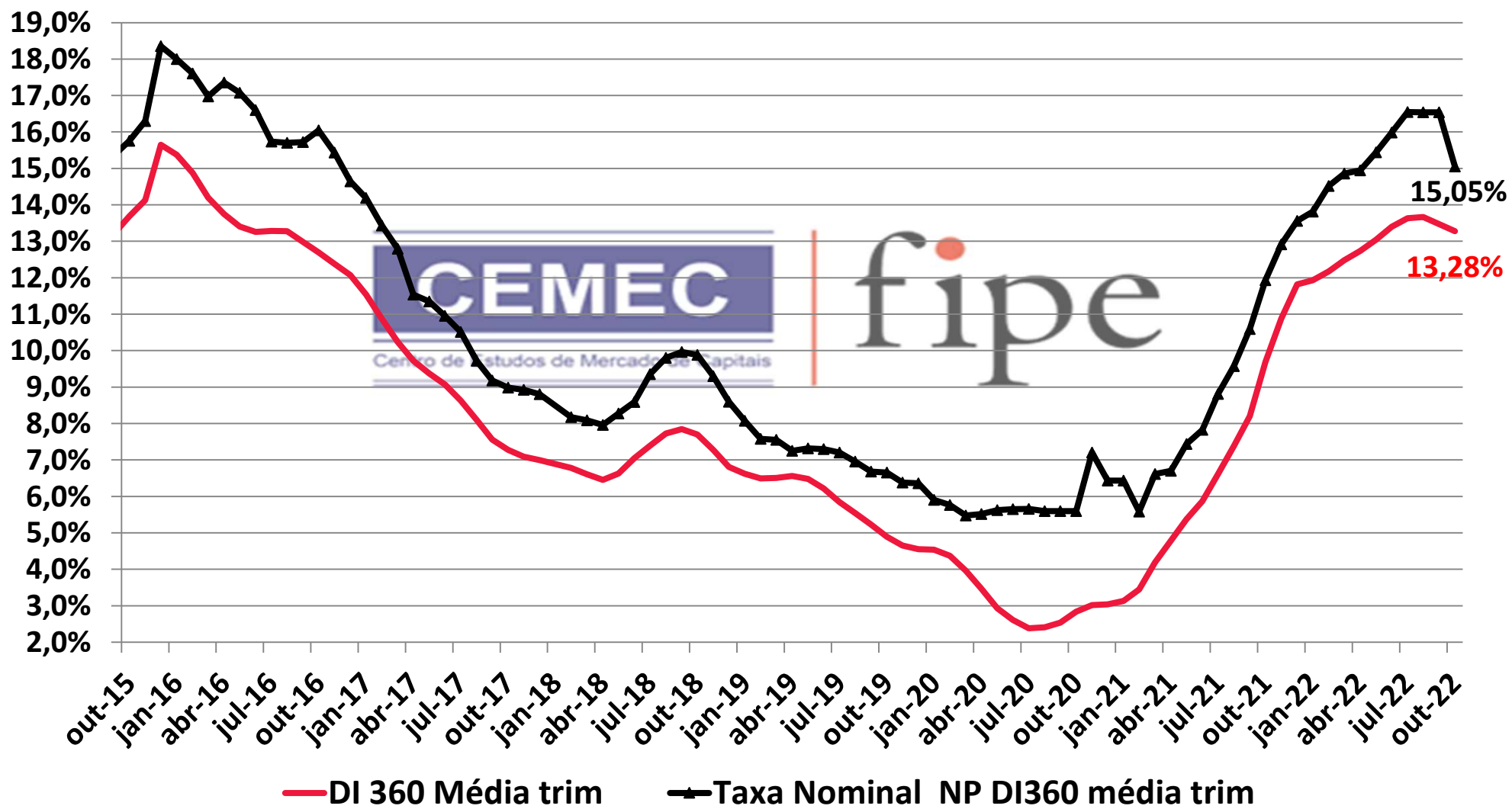
Superintendente: Lauro Modesto Santos Jr.

Analistas: Marly Paes; Fernando M. Fumagalli; Guilherme C. Valdivia

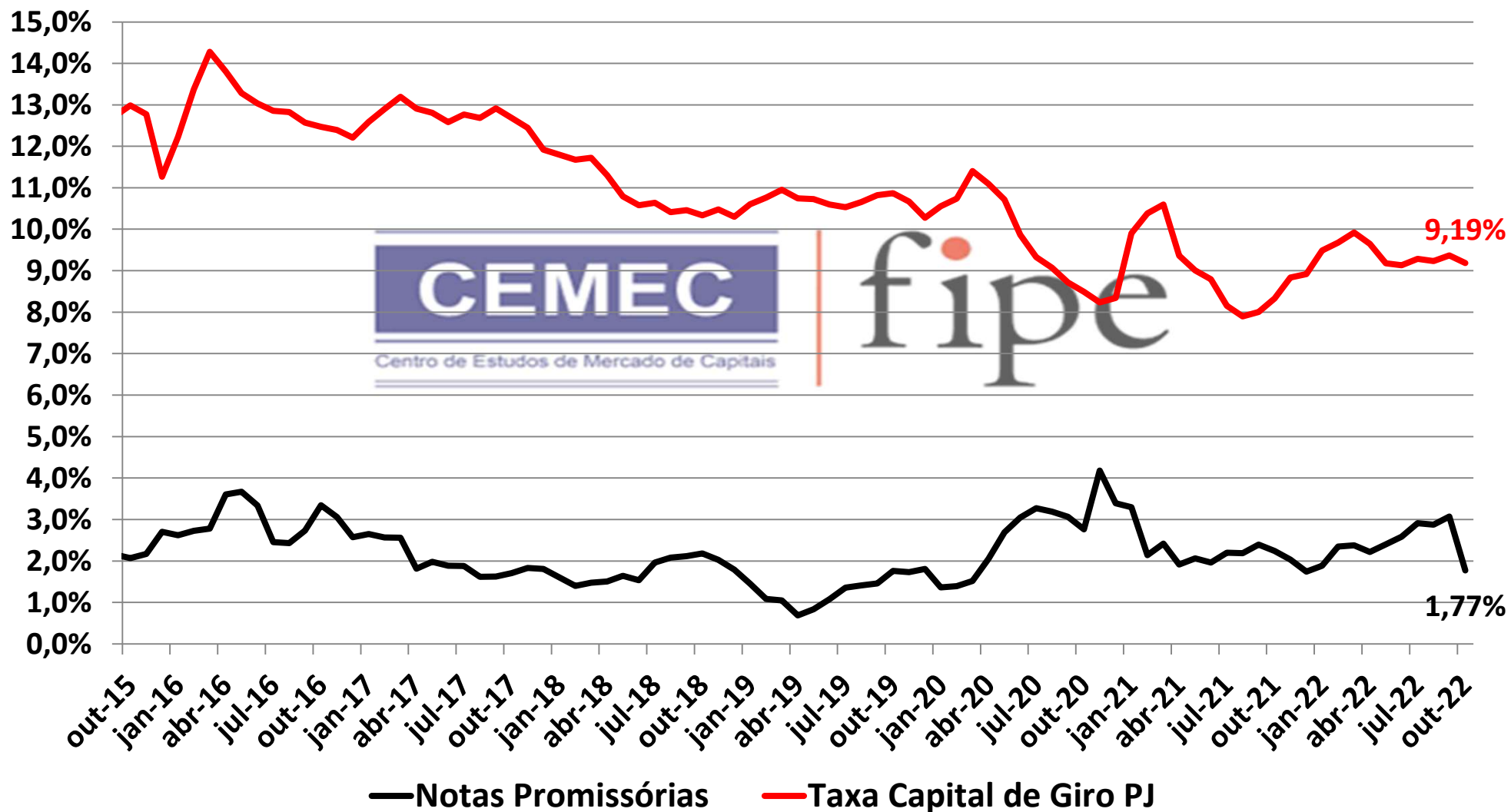
Notas Promissórias e Capital de Giro PJ % ao ano - média móvel trimestral



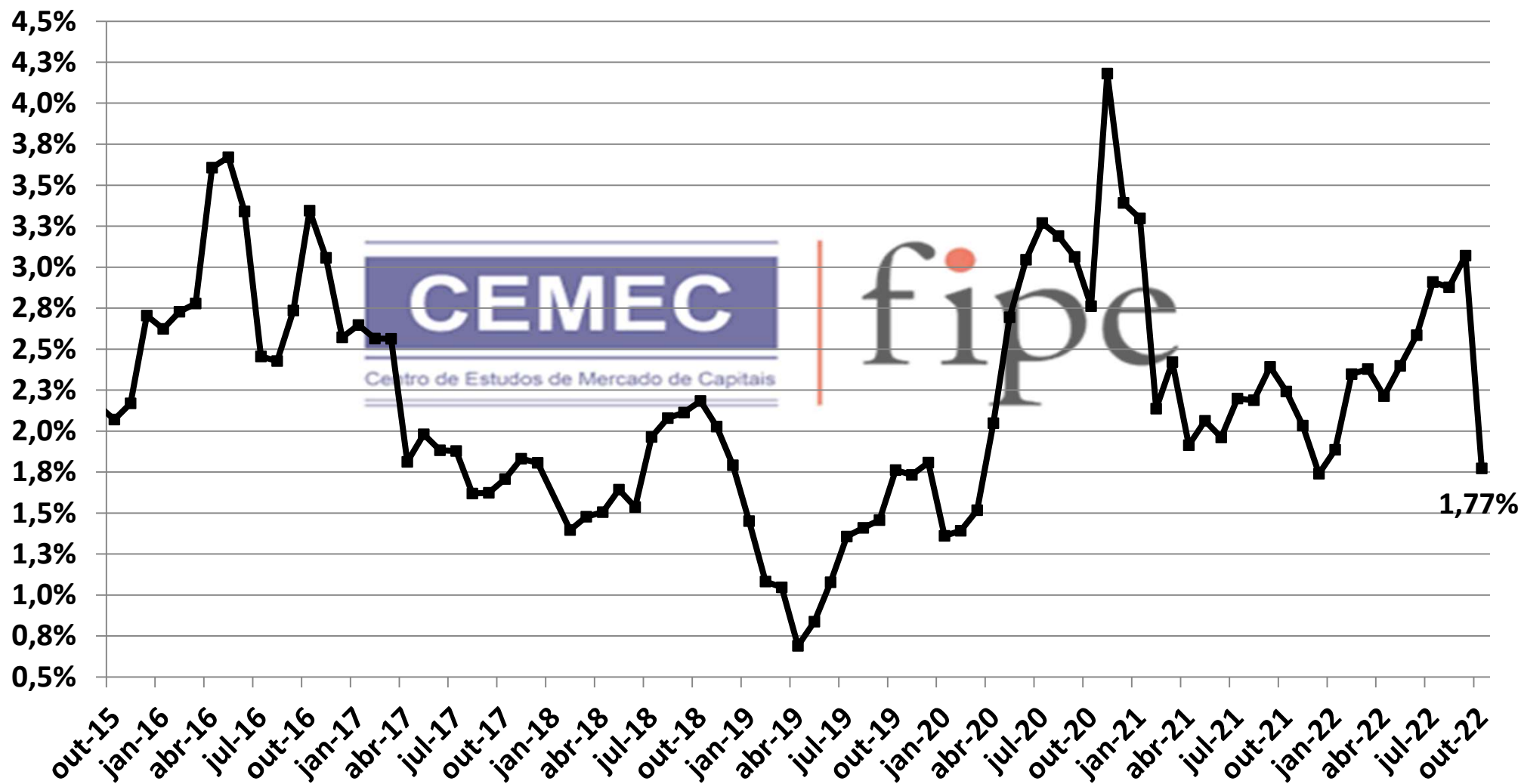
Agregado de Notas Promissórias e Swap pré DI 360 dias - médias móveis trimestrais (% nominal ao ano)



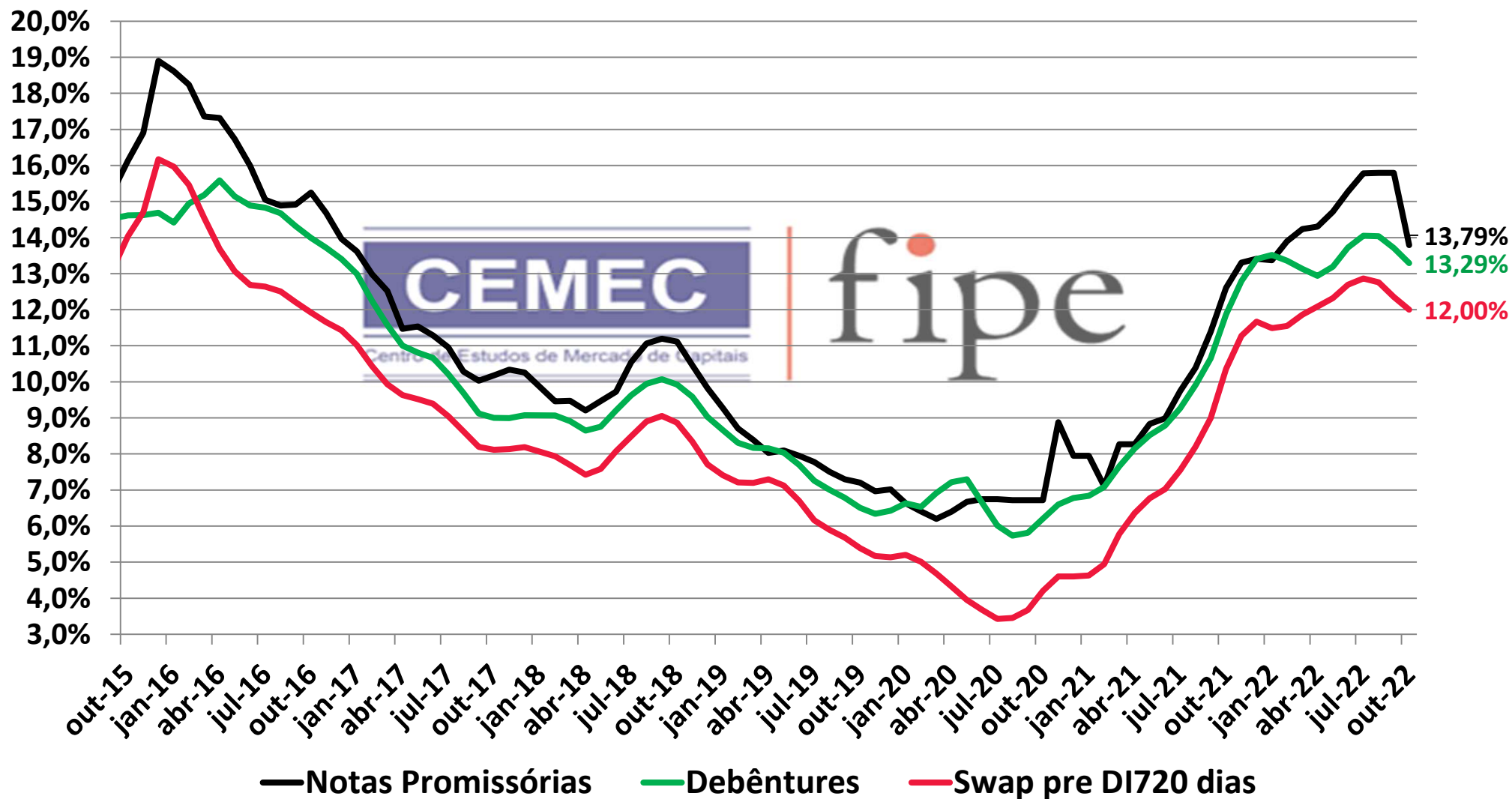
Notas Promissórias e Capital de Giro PJ Spread sobre Swap DI 360 - média móvel trimestral



Custo de Capital de Terceiros - médias móveis trimestrais Notas Promissórias - Spread sobre DI 360 (% nominal ao ano)

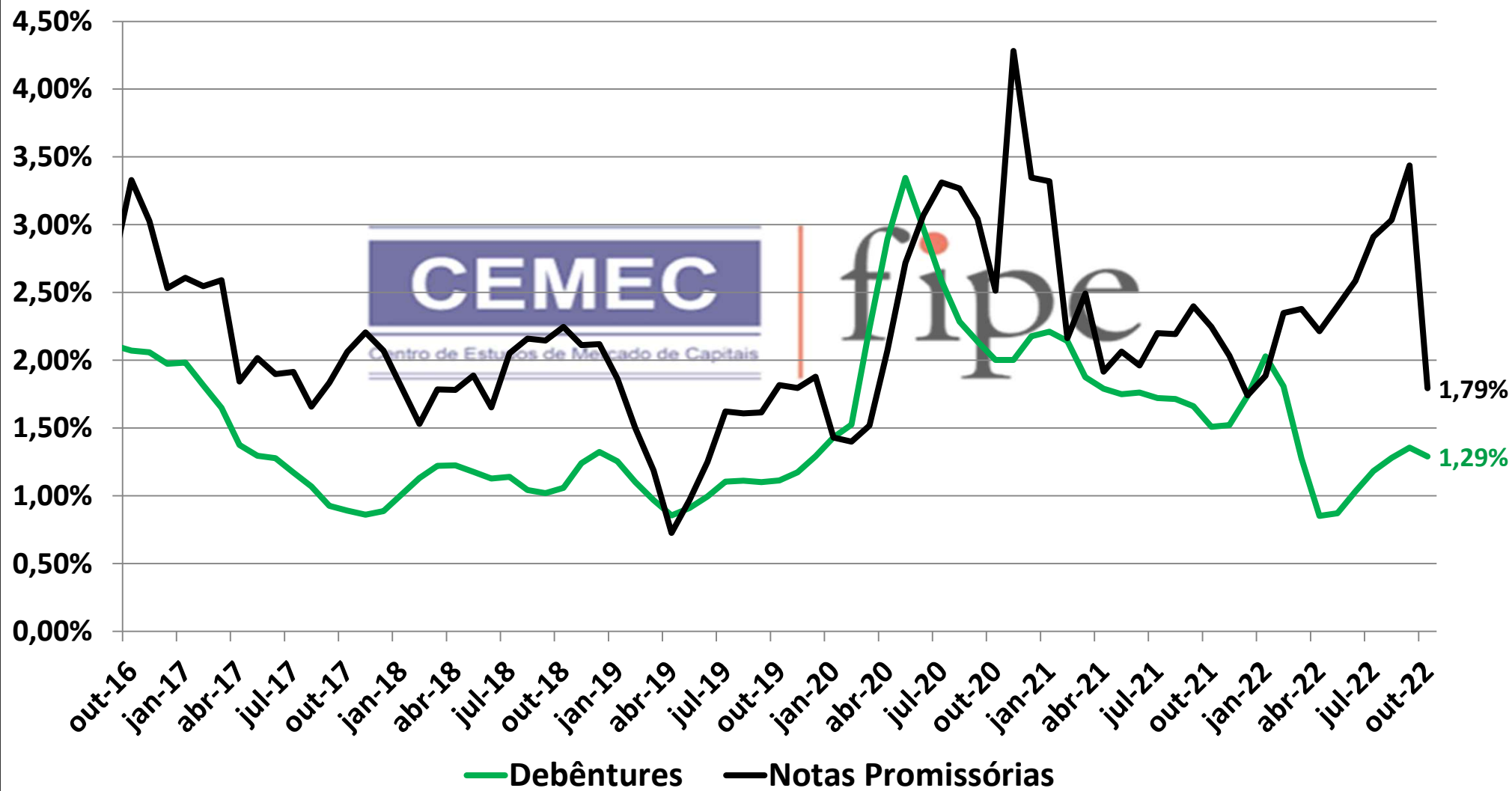


Debêntures, Notas Promissórias e DI720 (% nominal ao ano) - média móvel trimestral

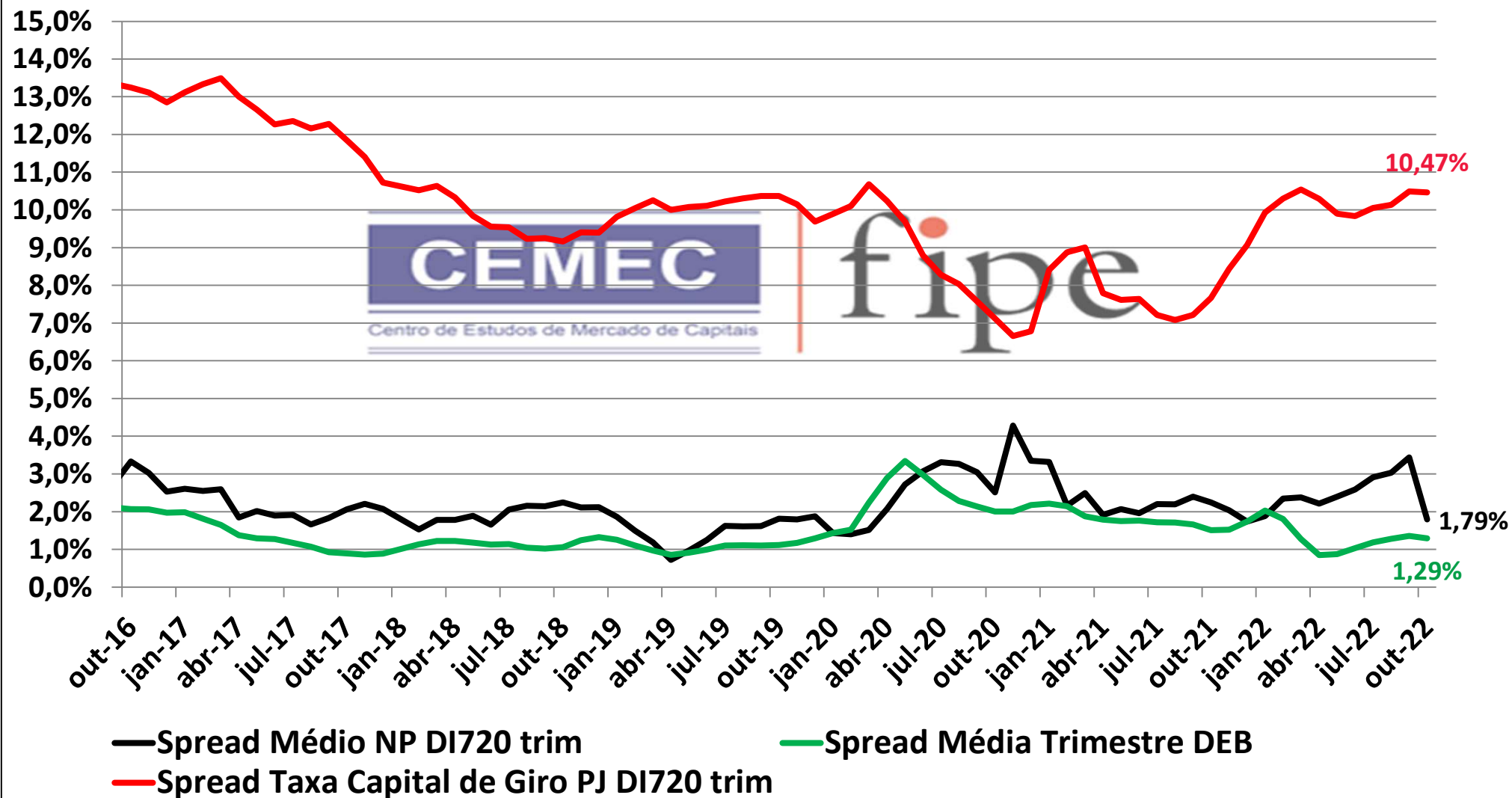


Notas Promissórias e Debêntures

Spread sobre Swap DI 720 - médias móveis trimestrais



Notas Promissórias, Debêntures e Capital de Giro PJ Spread sobre Swap DI 720 - média móvel trimestral





INDICADOR CEMEC DE NOTAS PROMISSÓRIAS

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