

Família IDA LIQ apresenta quatro indicadores de referência; lançamento faz parte da agenda de desenvolvimento do mercado de capitais

IDA LIQ (Índice de Debêntures ANBIMA Liquidez) é o nome do nosso mais novo índice de referência para os títulos privados de renda fixa. O indicador reflete uma carteira teórica de debêntures que cumprem requisitos de liquidez, reunindo os papéis mais negociados no mercado secundário. Além do **IDA LIQ-Geral**, que acompanha o desempenho da totalidade da carteira, foram criados outros três subíndices para essa família: **IDA LIQ-DI**, formado pelos papéis remunerados pela taxa DI; **IDA LIQ-IPCA**, composto pelos títulos indexados ao IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo); e **IDA LIQ-IPCA Infraestrutura**, que representa as debêntures indexadas ao IPCA e incentivadas pela Lei 12.431.

“O lançamento da família IDA LIQ é parte de uma ampla agenda para incentivar o desenvolvimento do mercado de capitais, proporcionando maior transparência na oferta de benchmarks”, afirma Hilton Notini, nosso gerente de Preços e Índices. “O mercado global de produtos indexados tem crescido vertiginosamente nos últimos anos, a exemplo da expansão dos ETFs. É importante termos no Brasil uma oferta maior de índices de ativos privados, incentivando assim o desenvolvimento de novos produtos e o acompanhamento de desempenho daqueles que já existem, como os fundos de crédito privado”, completa.

Como o índice é calculado

O cálculo do IDA LIQ é realizado a partir das taxas indicativas das debêntures que precificamos aqui na Associação e dos estoques desses papéis em mercado. Para apurar a carteira do novo índice, são aplicados filtros de liquidez na base do REUNE ANBIMA (Registro Único de Negociações), sistema que consolida informações de negócios realizados com títulos privados. Além disso, são avaliados os calls das corretoras, que refletem as ofertas firmes de compra e venda dos papéis. A composição da carteira deriva dos componentes do **IDA** (Índice de Debêntures ANBIMA), cujo desempenho continuará sendo divulgado diariamente.

As informações diárias do IDA LIQ podem ser consultadas gratuitamente [aqui no site](#). Mensalmente é feita uma revisão dos papéis acompanhados, de forma a preservar a representatividade do indicador. E, para que seja possível realizar uma avaliação do índice, levando em conta rentabilidade, risco, entre outros fatores, a série histórica foi calculada retroativamente desde janeiro de 2018.

Índices ANBIMA

Além do IDA LIQ e do **IDA**, também divulgamos os resultados de outras famílias de índices de referência para o mercado de capitais: o **IMA** (Índice de Mercado ANBIMA), formado por uma carteira de títulos públicos semelhante à que compõe a dívida pública interna brasileira; o **IHFA** (Índice de Hedge Funds ANBIMA), que acompanha fundos multimercados de gestão ativa; e o **IDKa** (Índice de Duração Constante ANBIMA), que apresenta o comportamento de aplicações de prazos fixos em títulos públicos.

Fonte: [Anbima](#), em 17.10.2022.