

riskoffice

Este documento é de propriedade exclusiva da consultoria financeira Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização.

Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas.

O conteúdo deste documento não deve ser entendido nem interpretado como recomendação ou garantia de resultados.

ACOMPANHAMENTO DE MERCADO

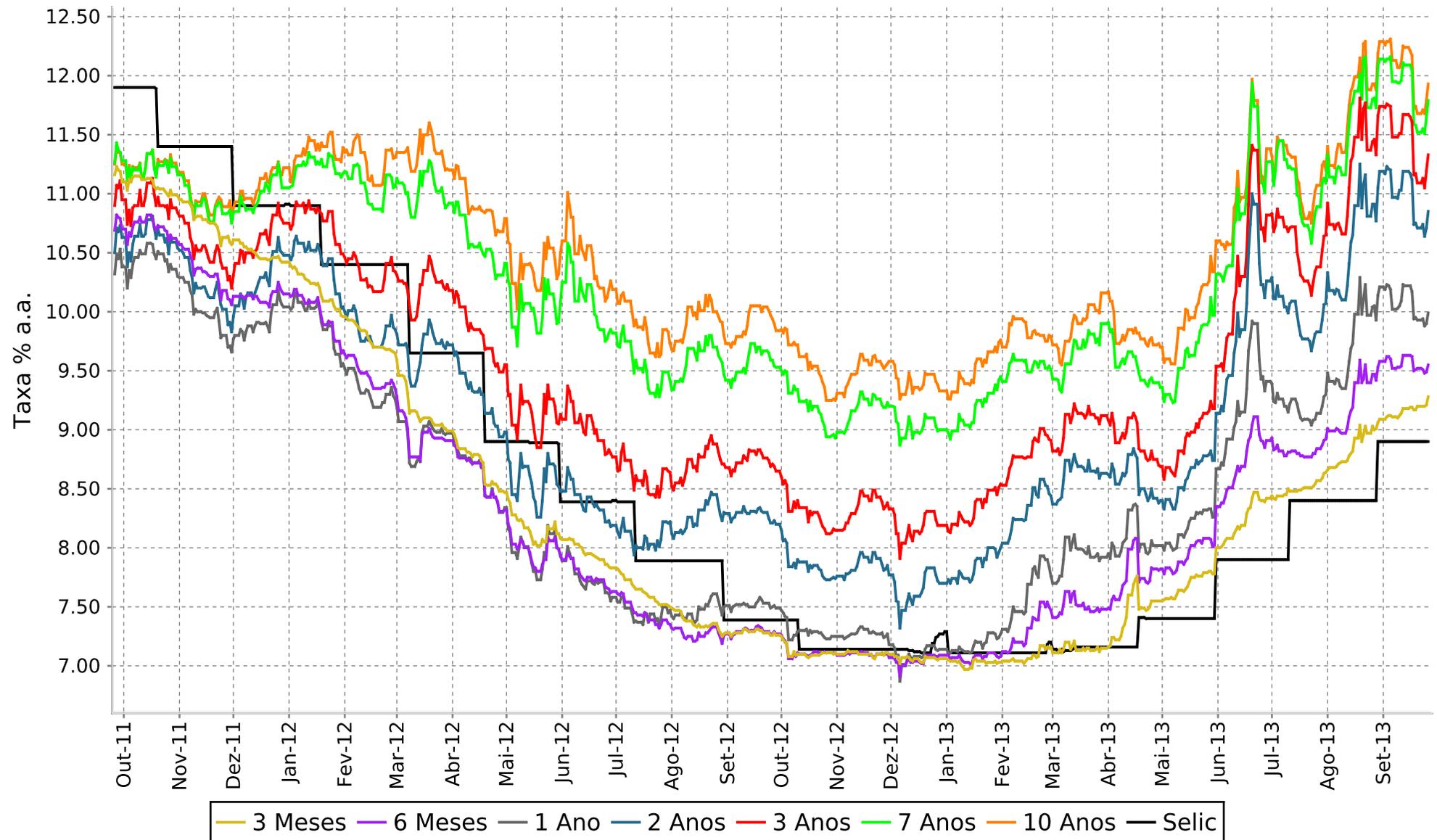
26/09/2013

TAXAS DE MERCADO

TAXA PRÉ

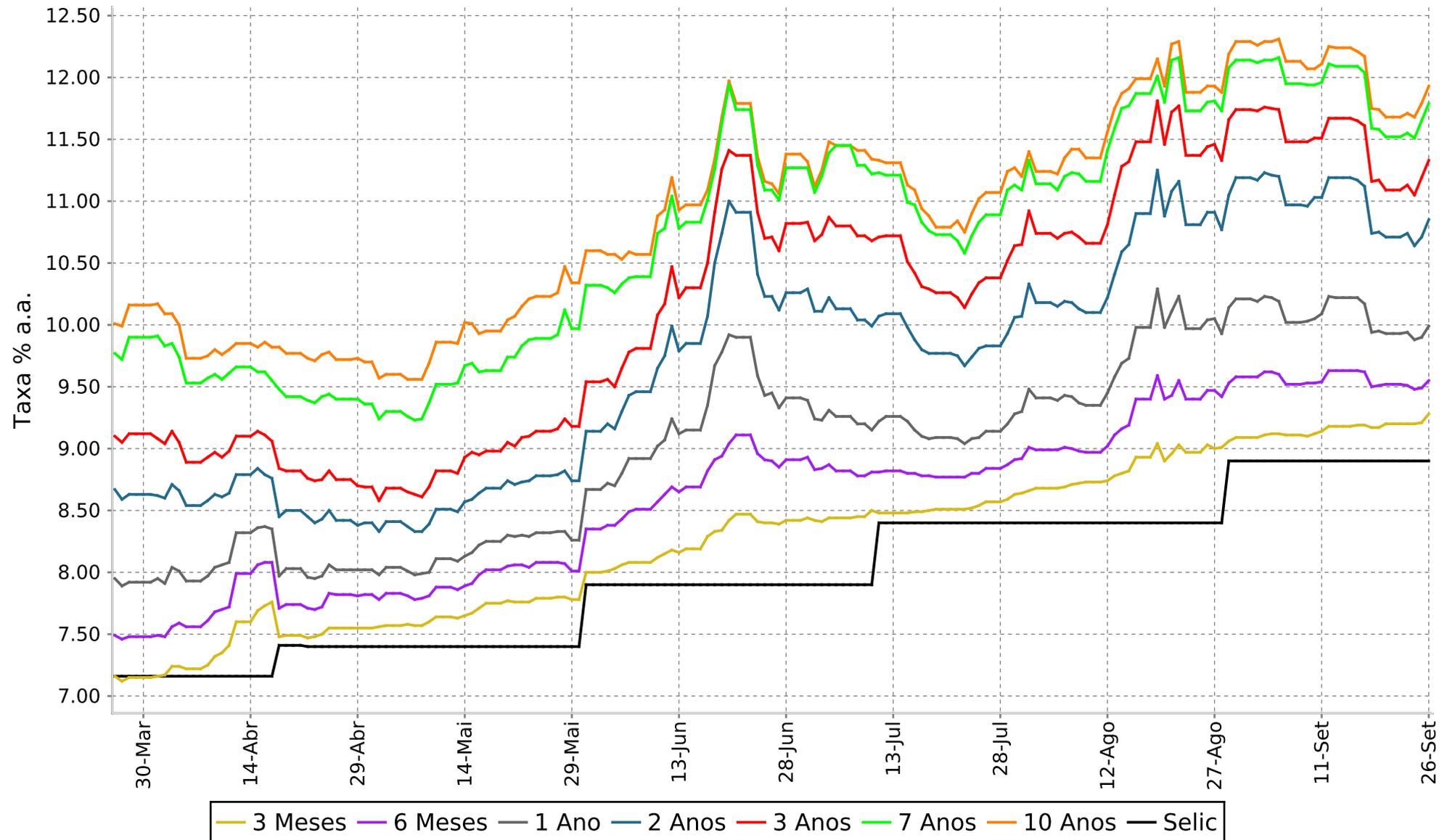


SWAP PRÉ X DI





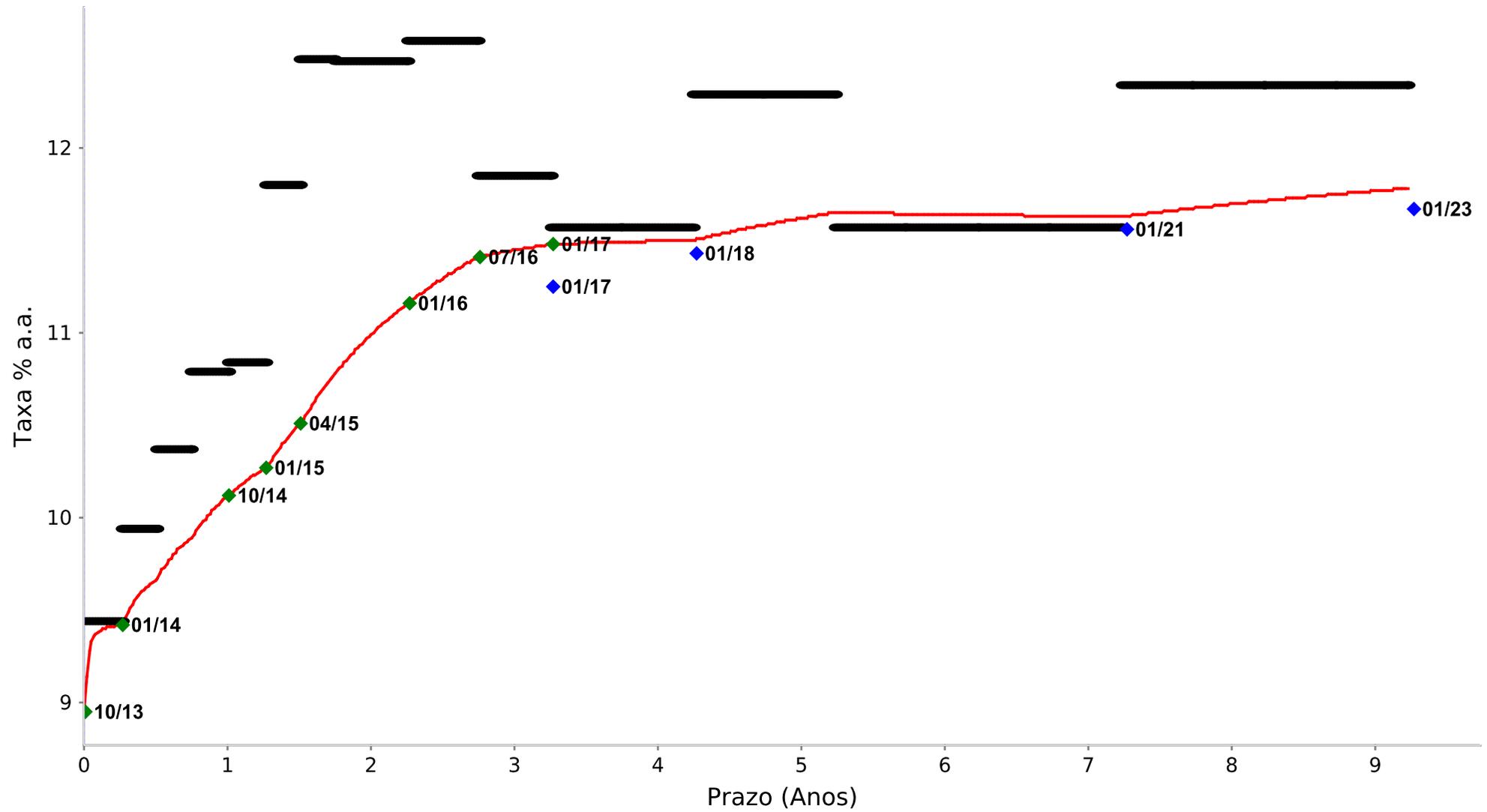
SWAP PRÉ X DI - PERÍODO DE 6 MESES



CURVA PRÉ



LTN + NTN

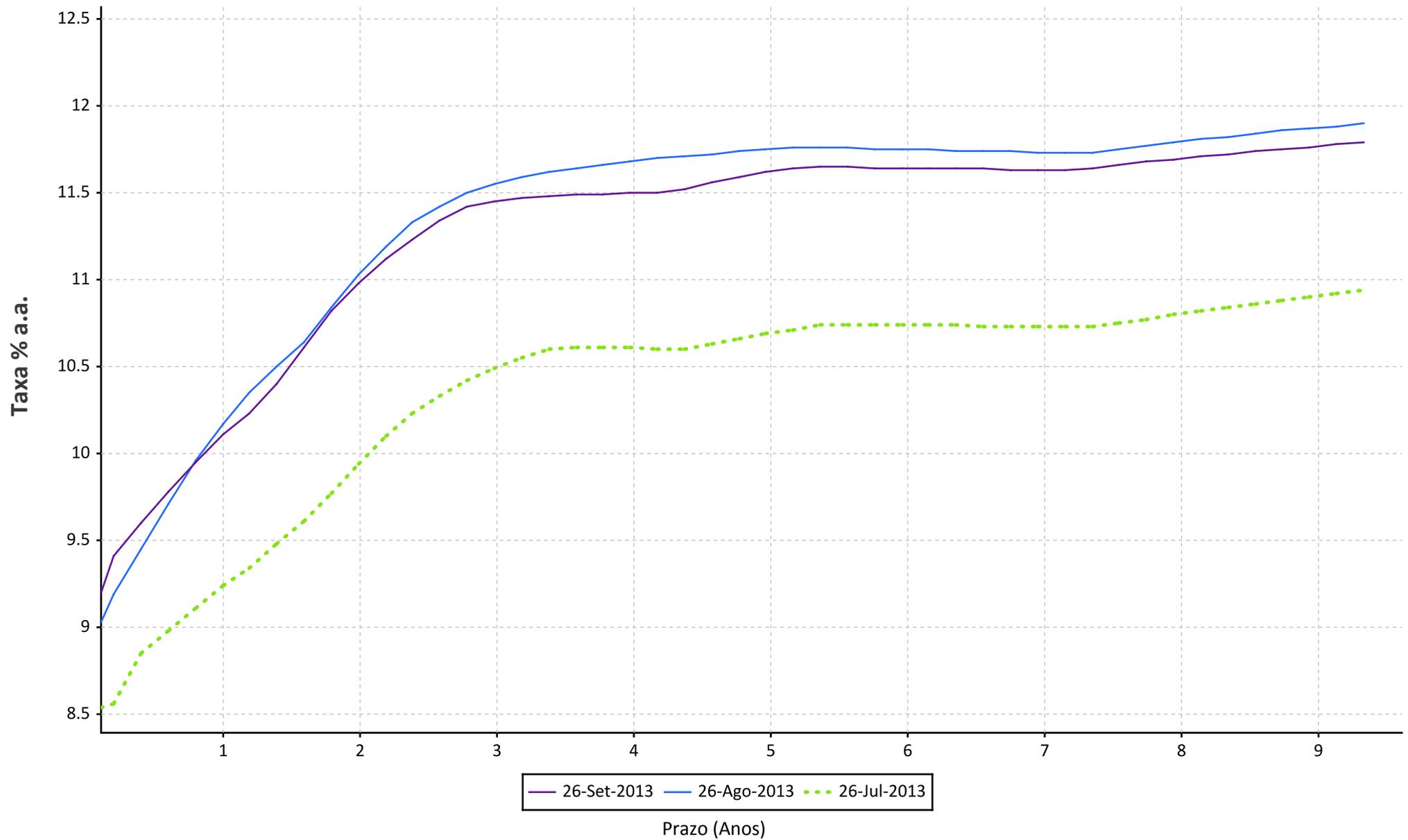


◆ LTN ◆ NTN — Bootstrapped Curve • Forward Rate

CURVA PRÉ



LTN + NTN





25/09/2013

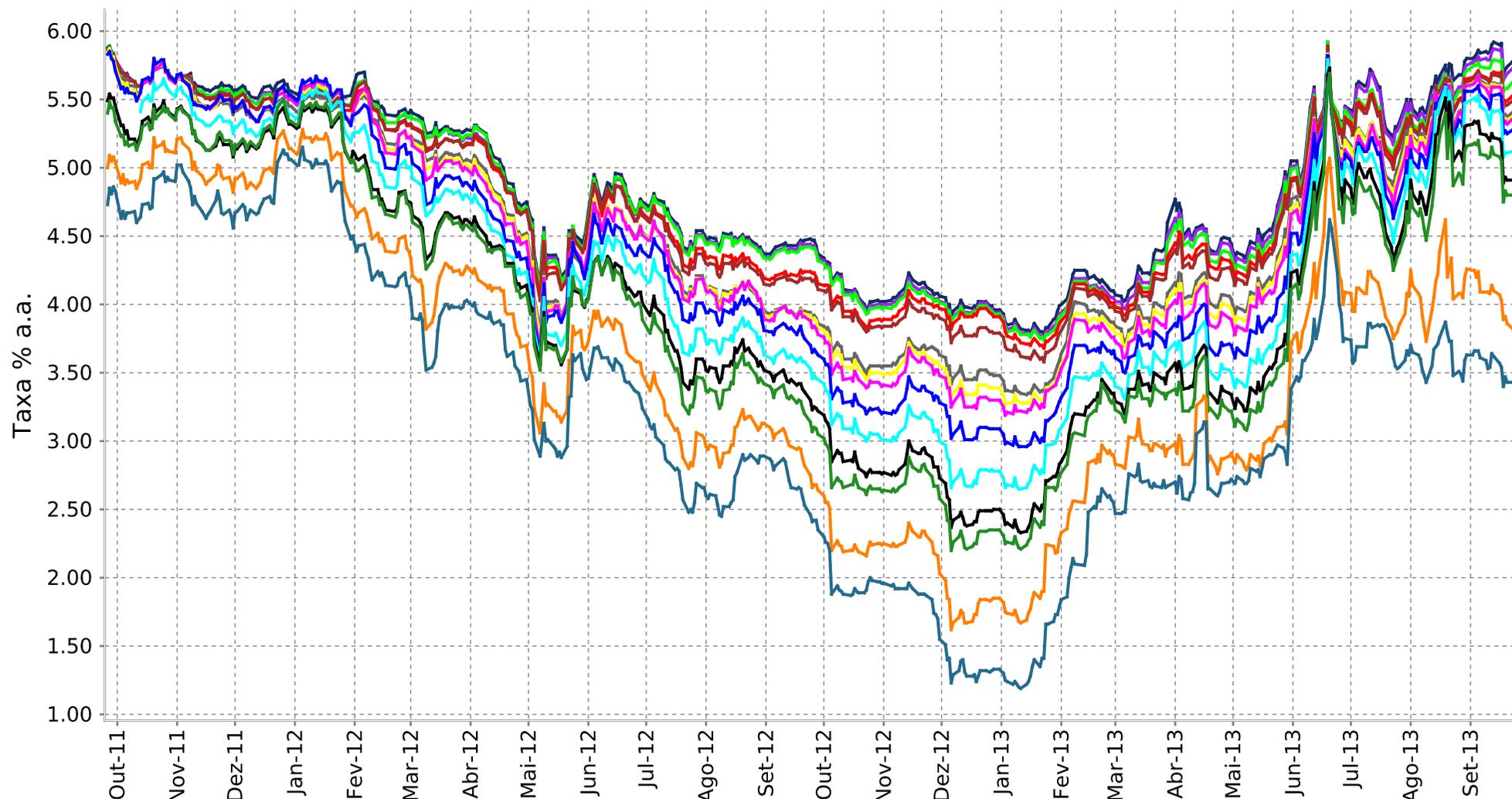
Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/10/2013	8.9056	-	8.8956
01/01/2014	9.4	9.35	9.3653
01/04/2014	9.655	9.6	9.6267
01/07/2014	9.88	9.8142	9.8279
01/10/2014	10.0516	10.0225	10.0372
01/01/2015	10.22	10.1266	10.1638
01/04/2015	10.4119	10.38	10.4033
01/07/2015	10.73	10.6135	10.6589
01/01/2016	11.1	10.98	11.0268
01/07/2016	11.35	11.2262	11.2666
01/01/2017	11.4	11.29	11.3507



25/09/2013

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/01/2014	9.3937	9.35	9.3711
01/01/2015	10.0766	9.9686	9.9969
01/01/2017	11.2862	10.995	11.1112
01/01/2018	11.2954	11.145	11.2601
01/01/2019	11.4591	11.3709	11.3999
01/01/2021	-	11.3	11.4106
01/01/2023	11.6033	11.46	11.5335

YIELDS DE NTN B

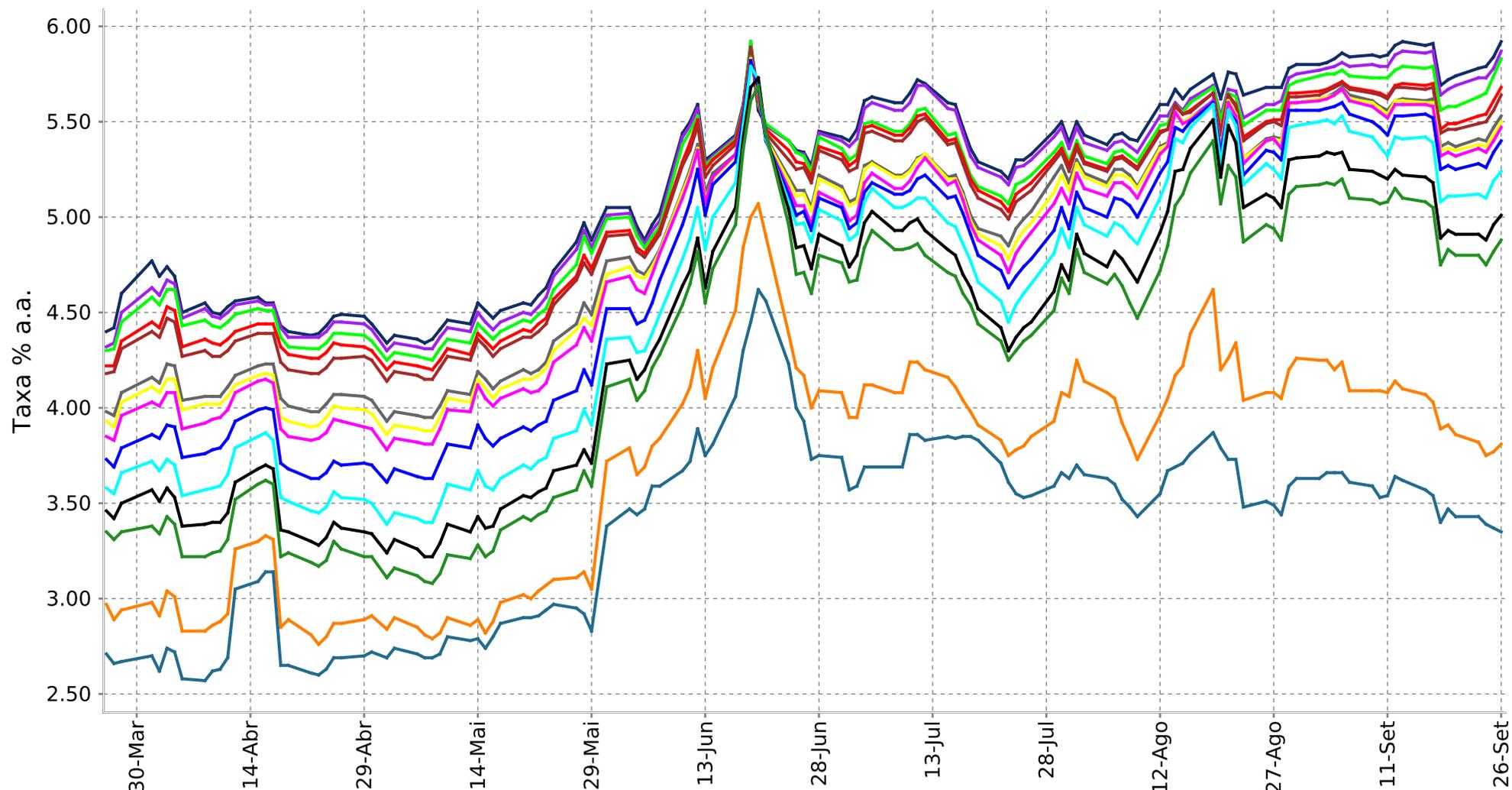


- Ago-14
- Mai-15
- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50

YIELDS DE NTN B



PERÍODO DE 6 MESES

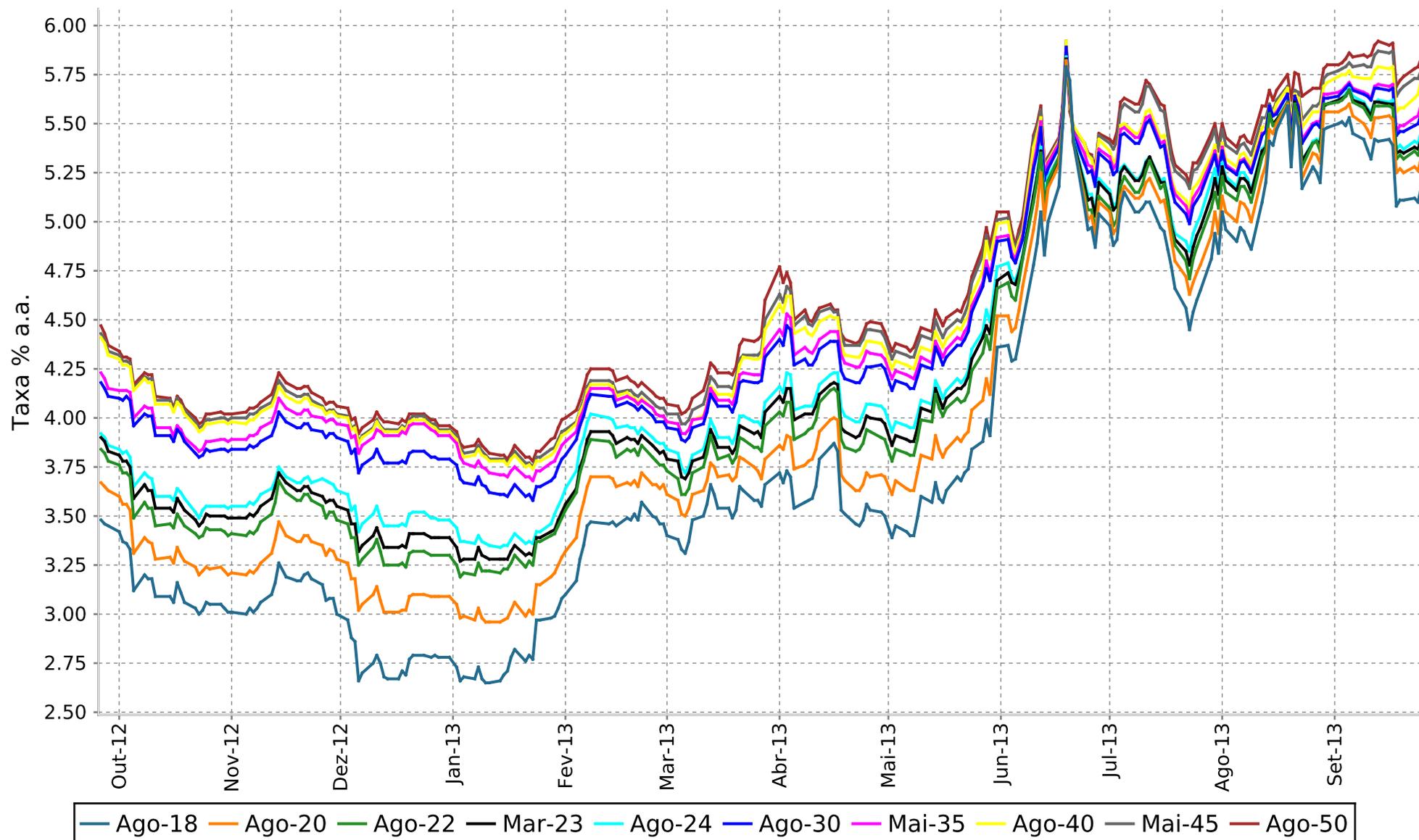


- Ago-14
- Mai-15
- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50

YIELDS DE NTN-B



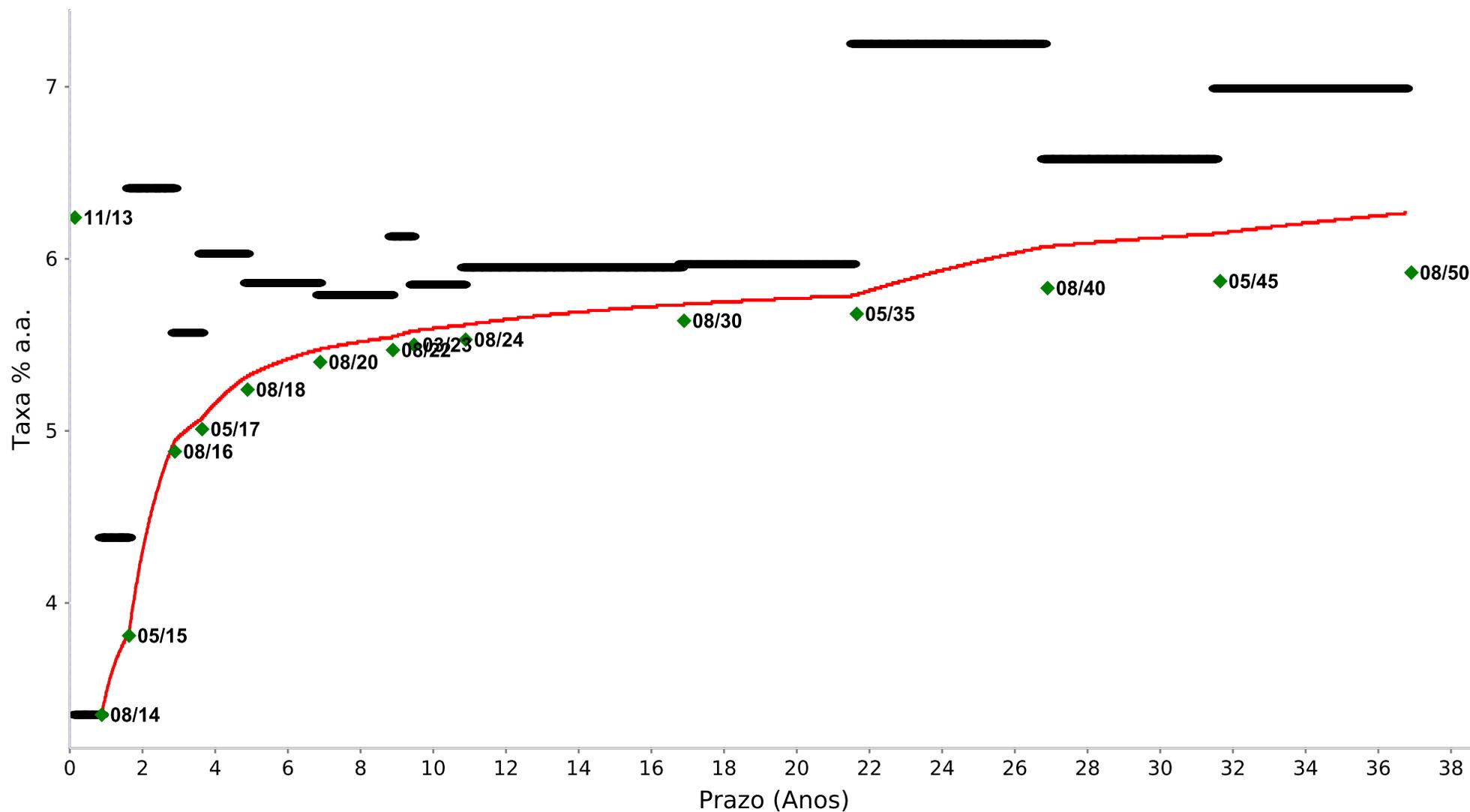
MAIS LÍQUIDOS APÓS 2017



CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

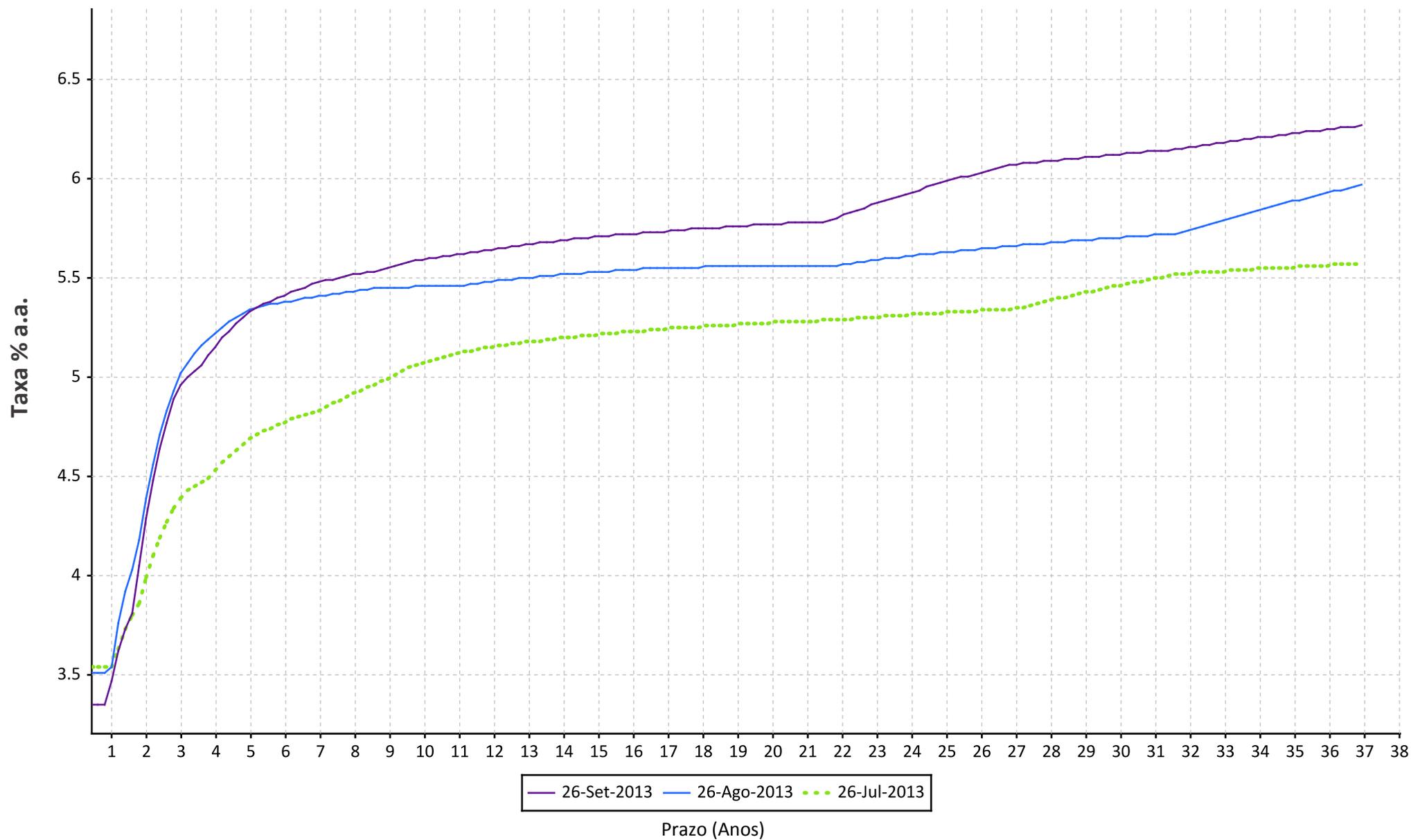


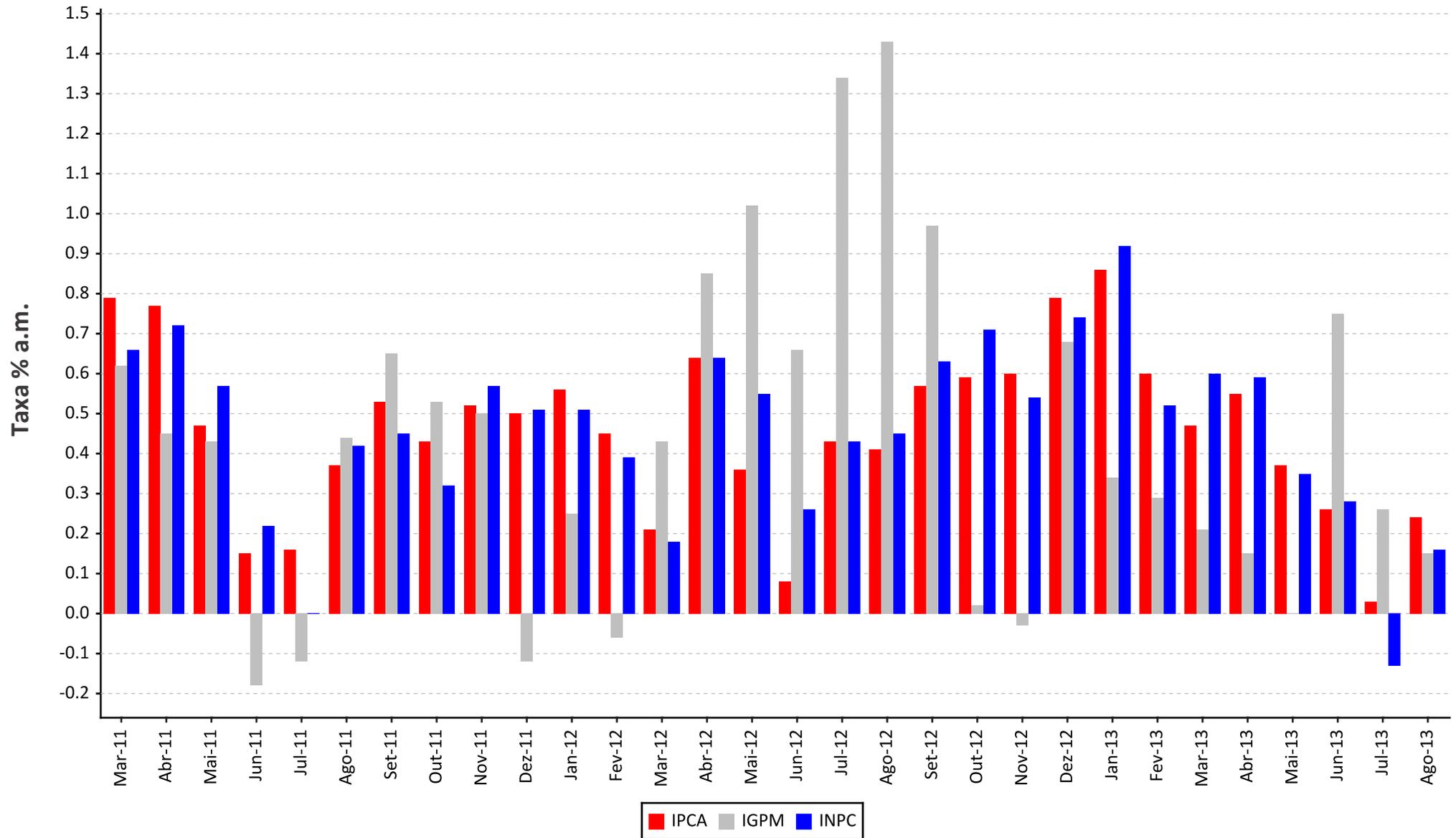
◆ NTNB — Bootstrapped Curve • Forward Rate

CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

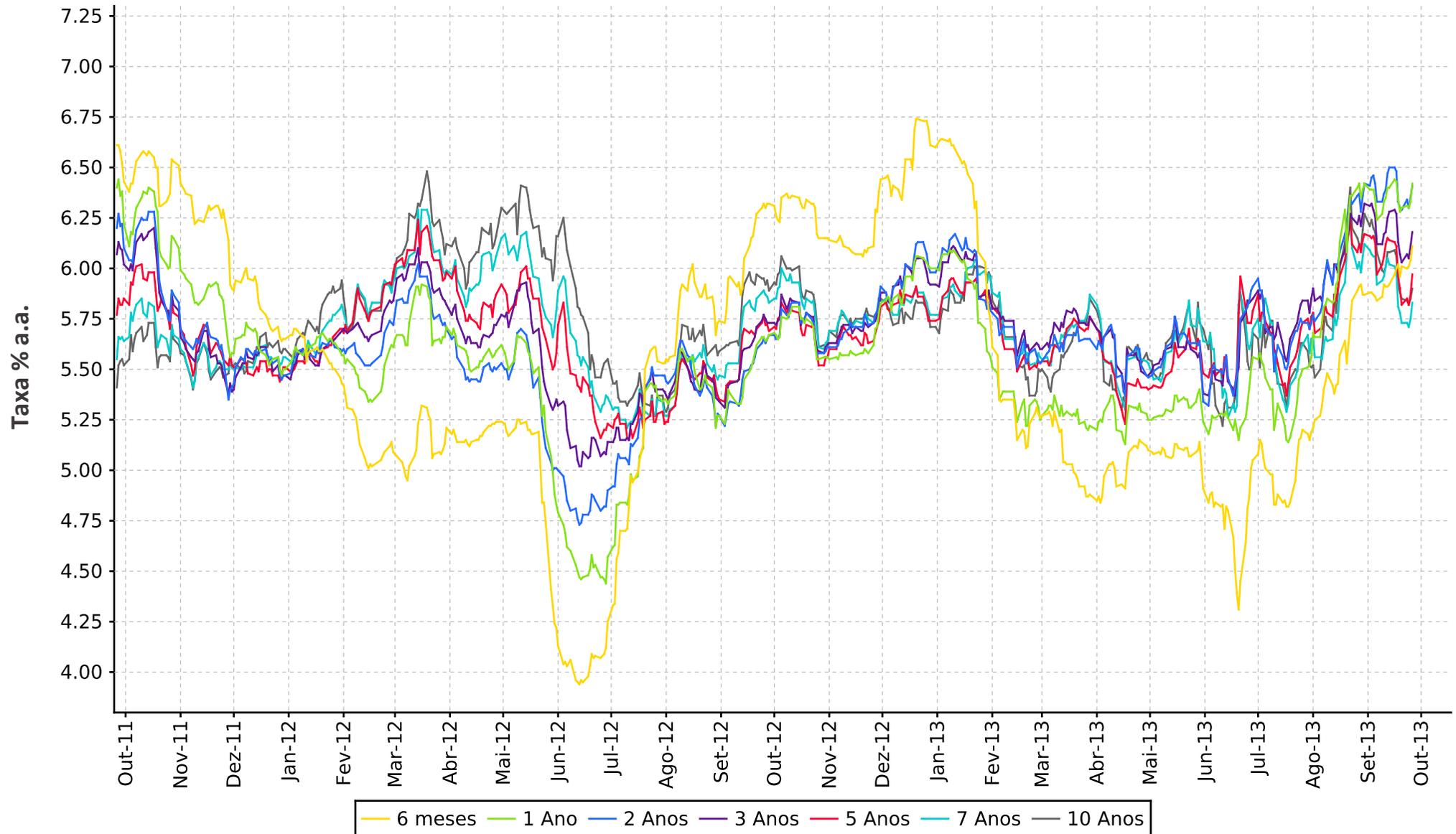




INFLAÇÃO IMPLÍCITA



IPCA

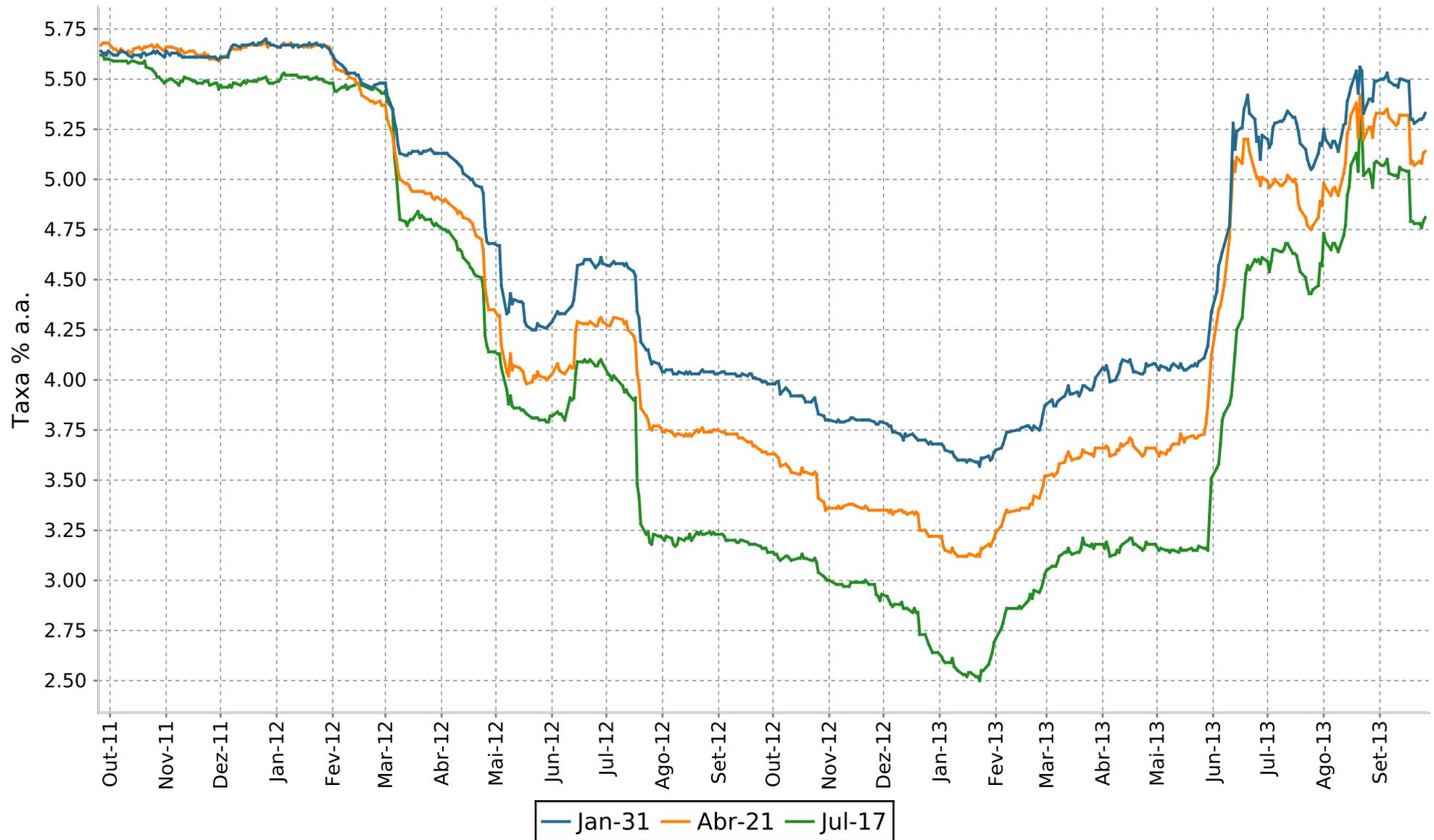




25/09/2013

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
15/08/2014	3.5	3.3212	3.3731
15/05/2015	3.89	3.709	3.7659
15/08/2016	4.9	4.74	4.8196
15/05/2017	5.012	-	4.9554
15/08/2018	5.25	5.1	5.1913
15/08/2020	5.4033	5.2633	5.3396
15/08/2022	5.46	5.33	5.4008
15/03/2023	5.478	-	5.4321
15/08/2024	5.501	-	5.4651
15/08/2030	5.5988	-	5.5644
15/05/2035	5.6433	-	5.6057
15/08/2040	5.773	-	5.7409
15/05/2045	-	-	5.7844
15/08/2050	-	5.78	5.8437

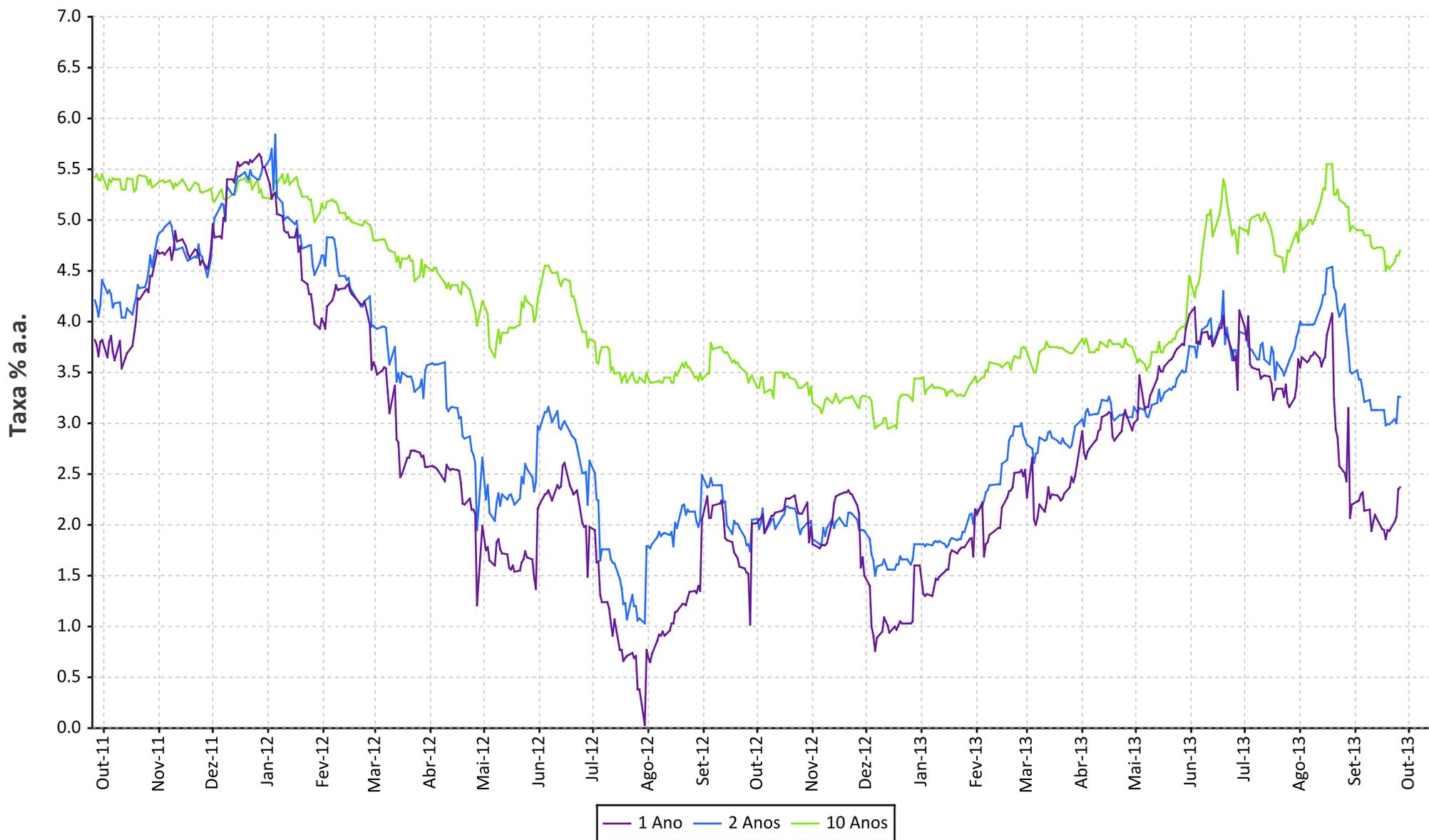
YIELDS DE NTNC



CUPOM DE IGPM



BM&F





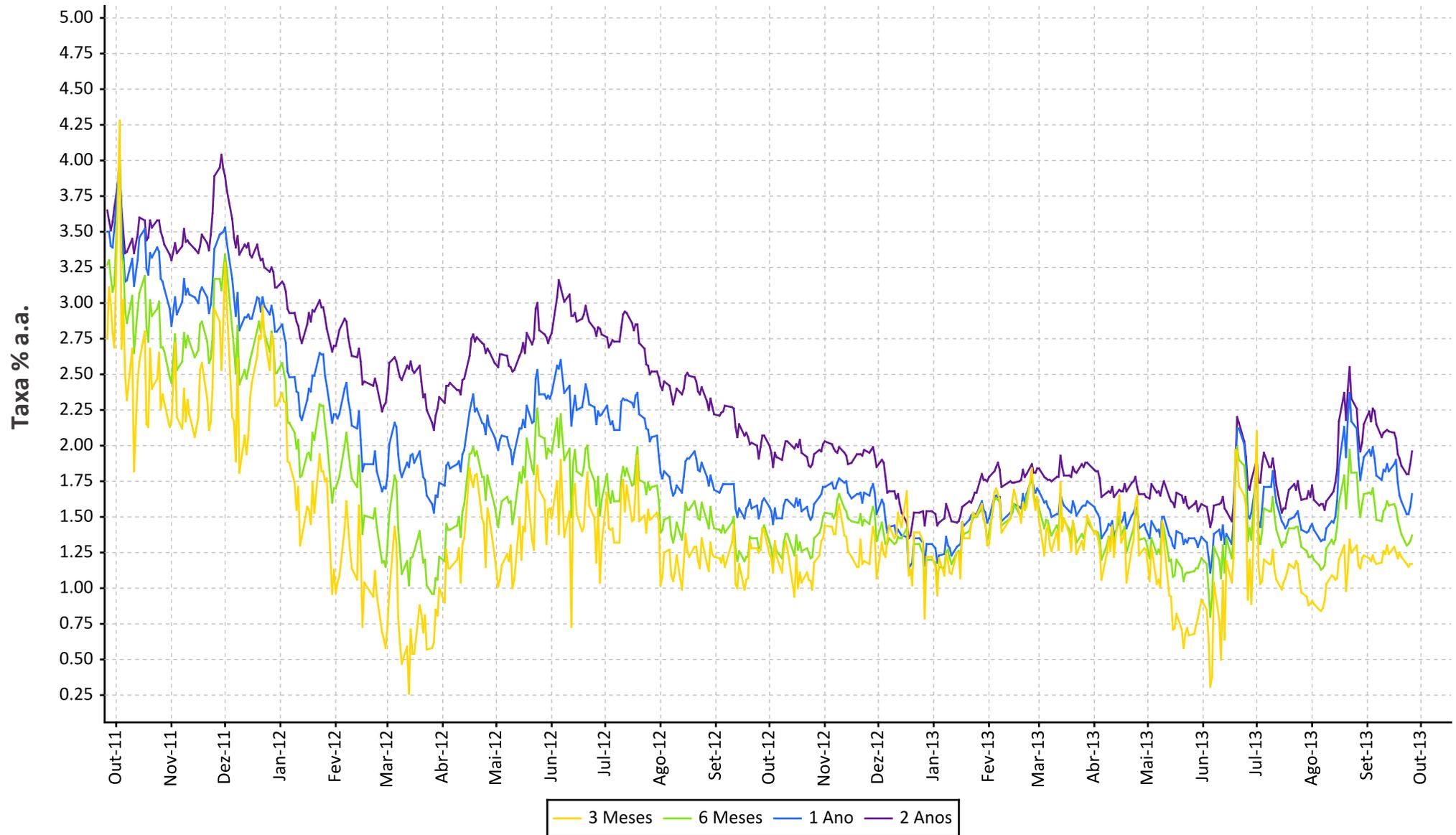
25/09/2013

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2017	-	-	4.7914
01/04/2021	-	-	5.1266
01/01/2031	-	-	5.3109

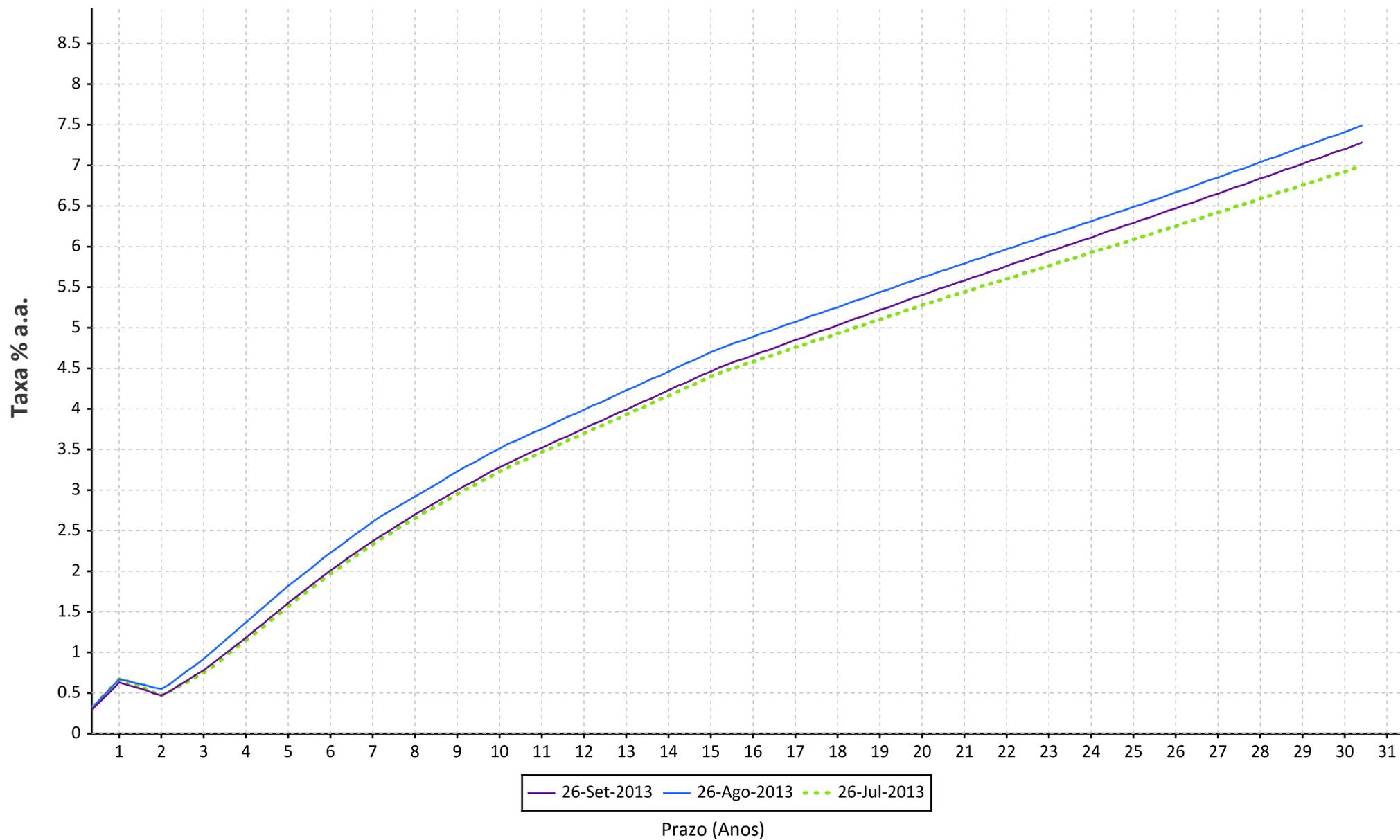
CUPOM DE DÓLAR



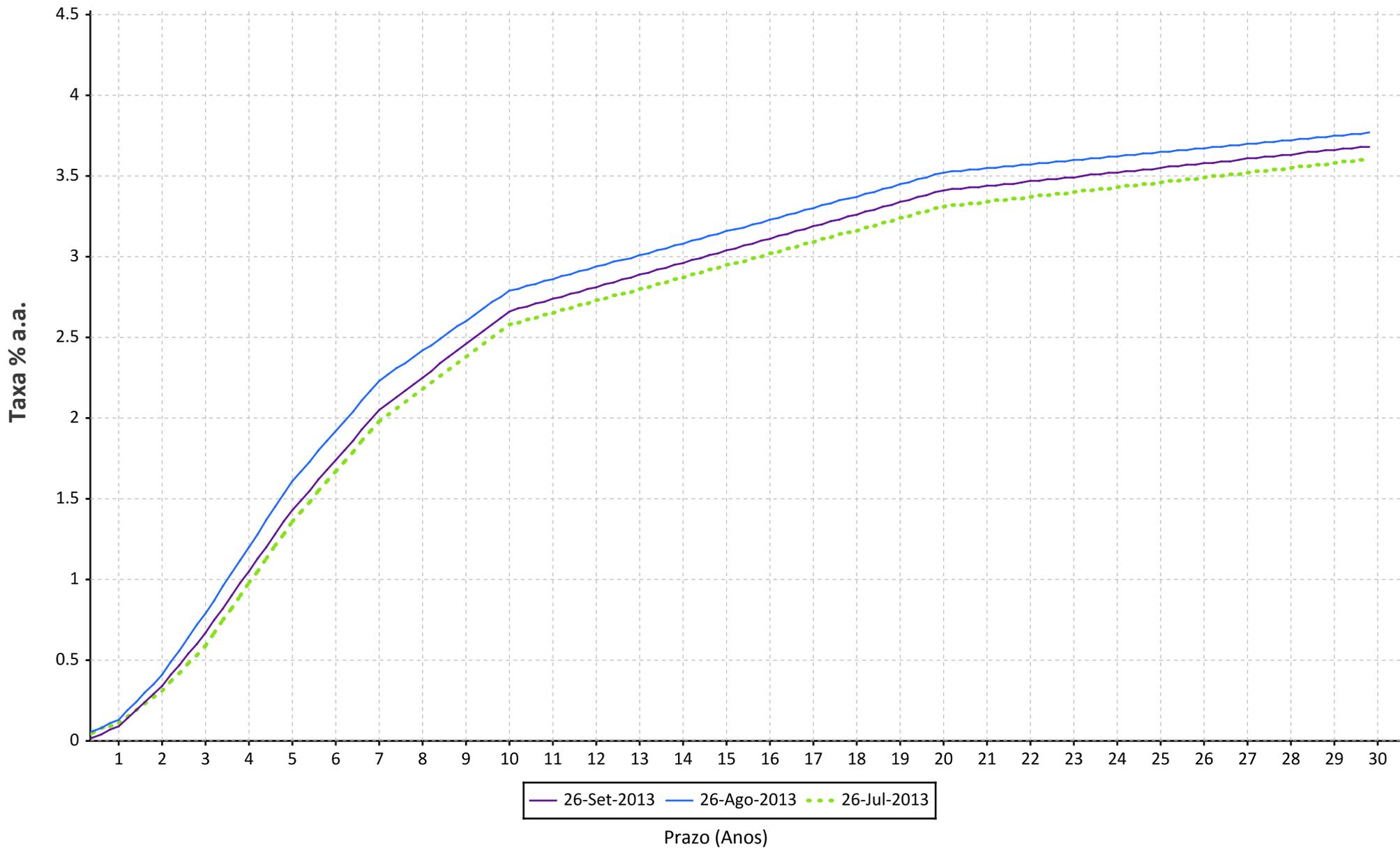
SWAP DÓLAR x DI



CURVA LIBOR EM DÓLAR



CURVA TREASURY

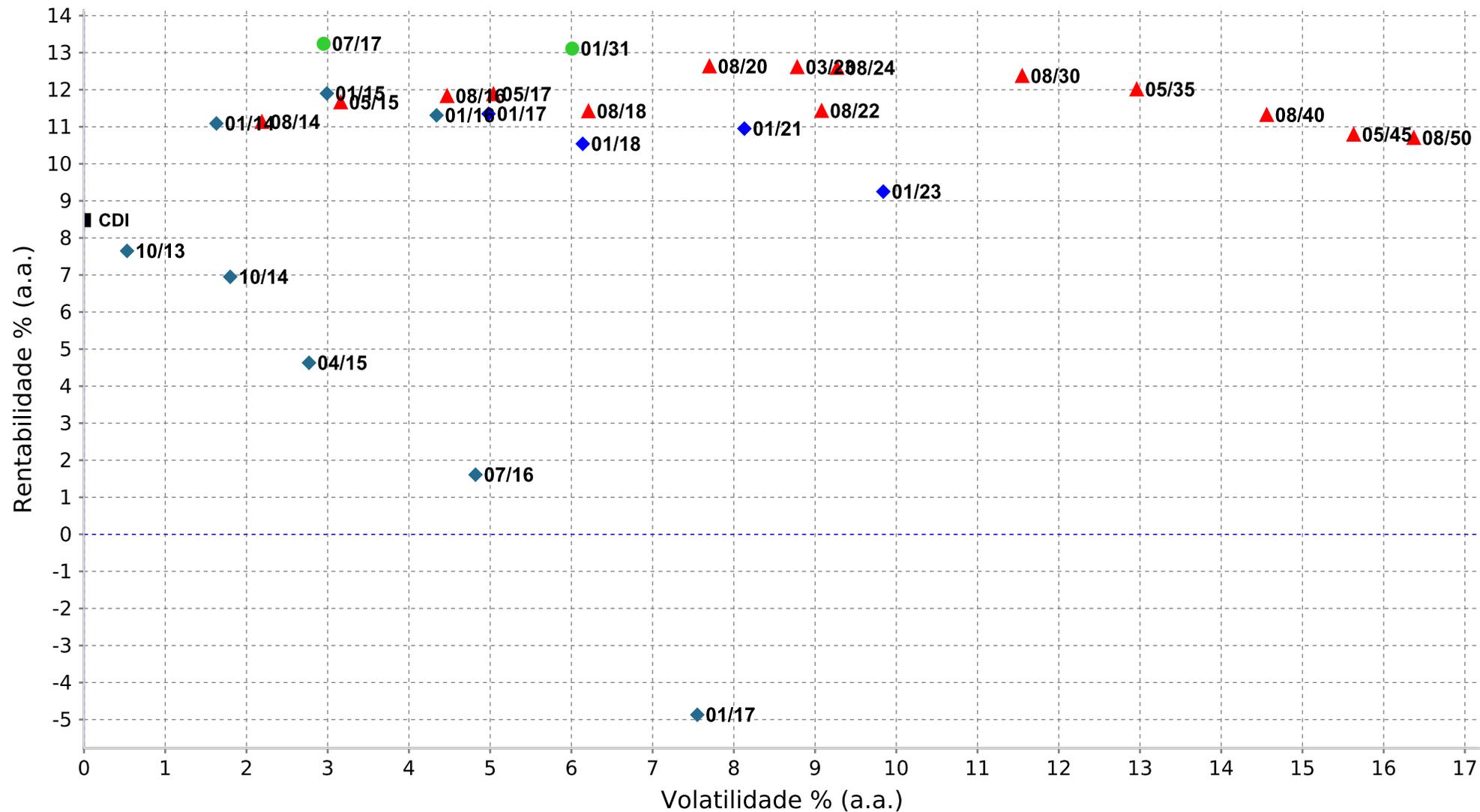


TÍTULOS PÚBLICOS

RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



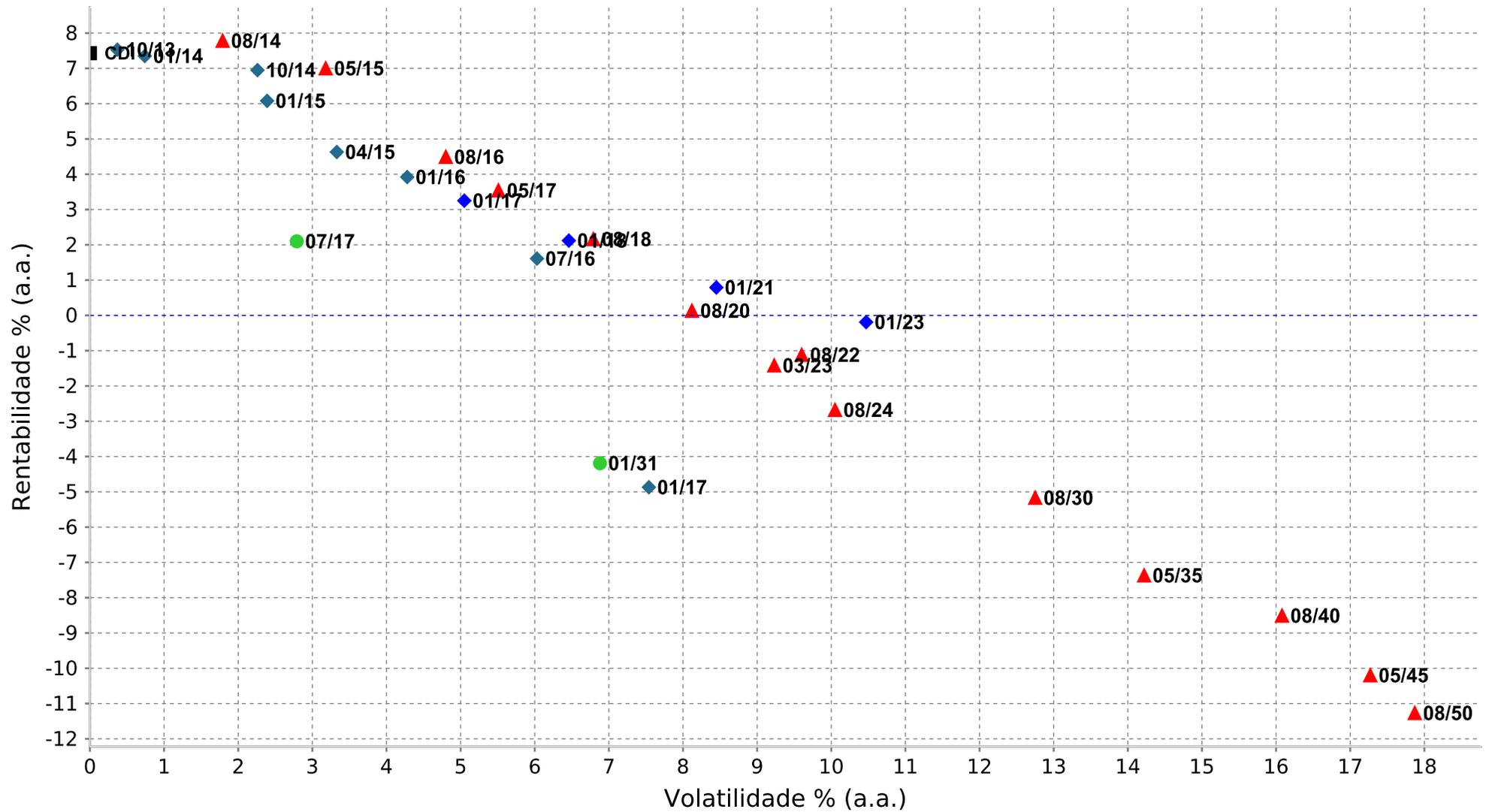
PERÍODO DE 2 ANOS



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



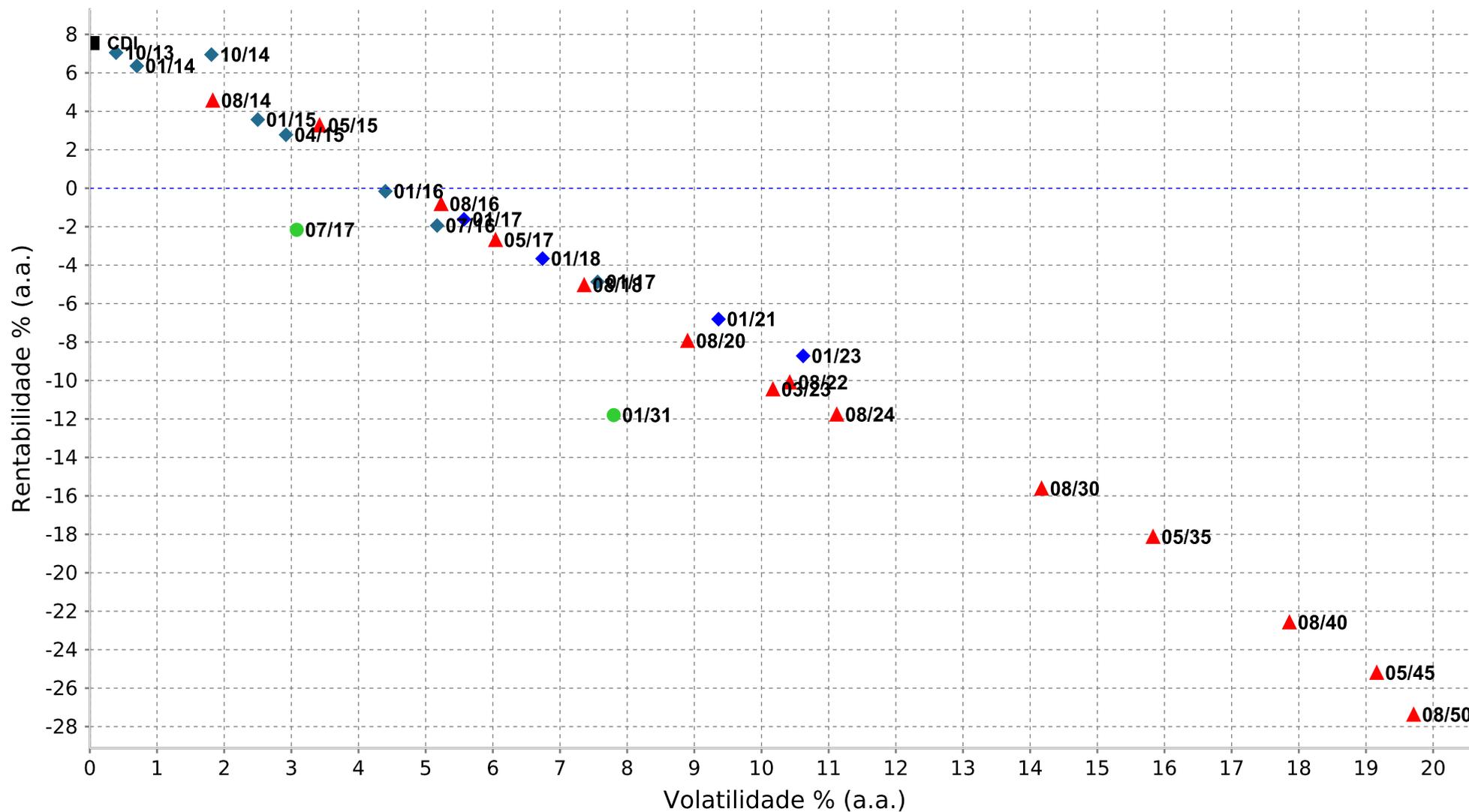
PERÍODO DE 12 MESES



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



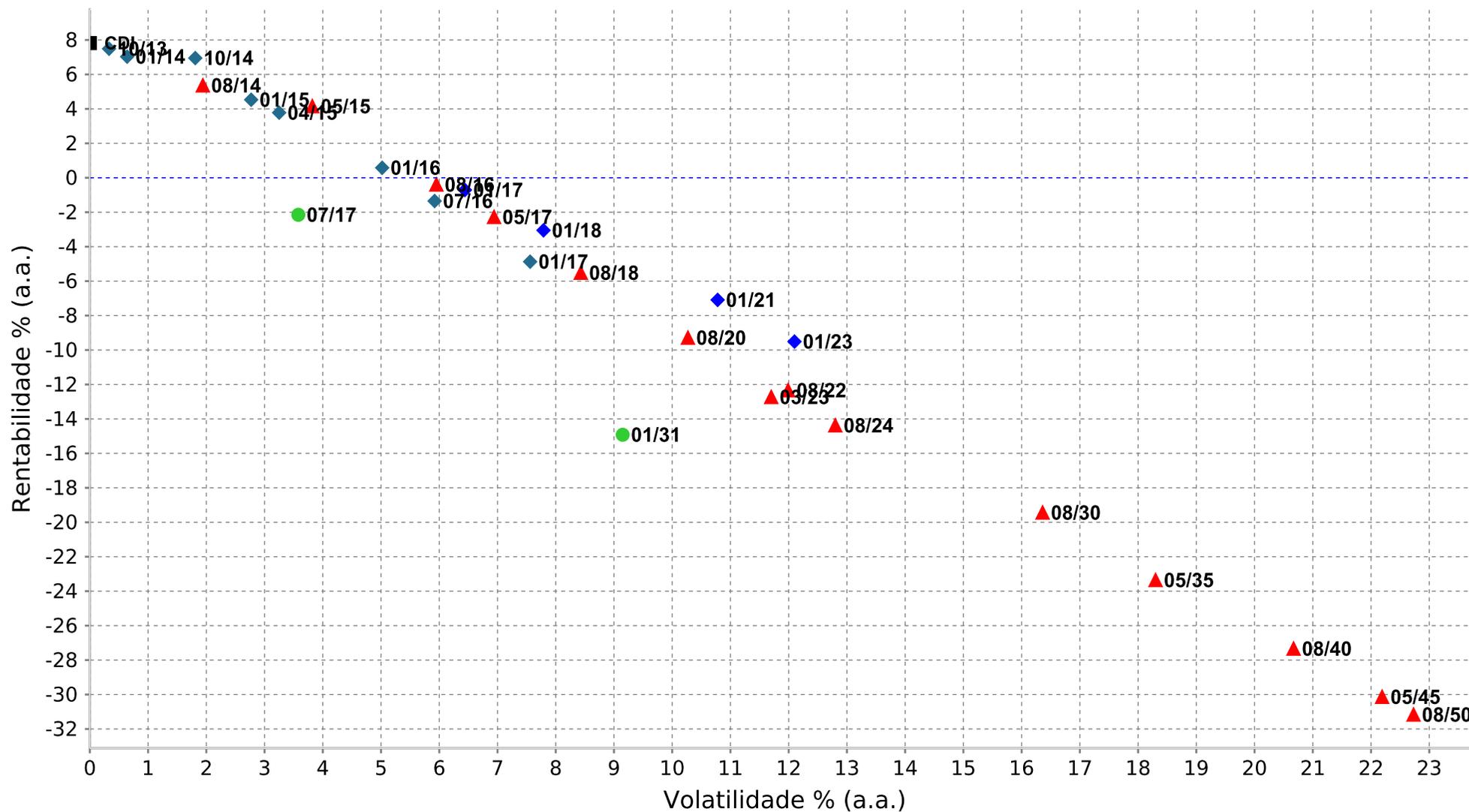
PERÍODO: NO ANO



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



PERÍODO DE 6 MESES

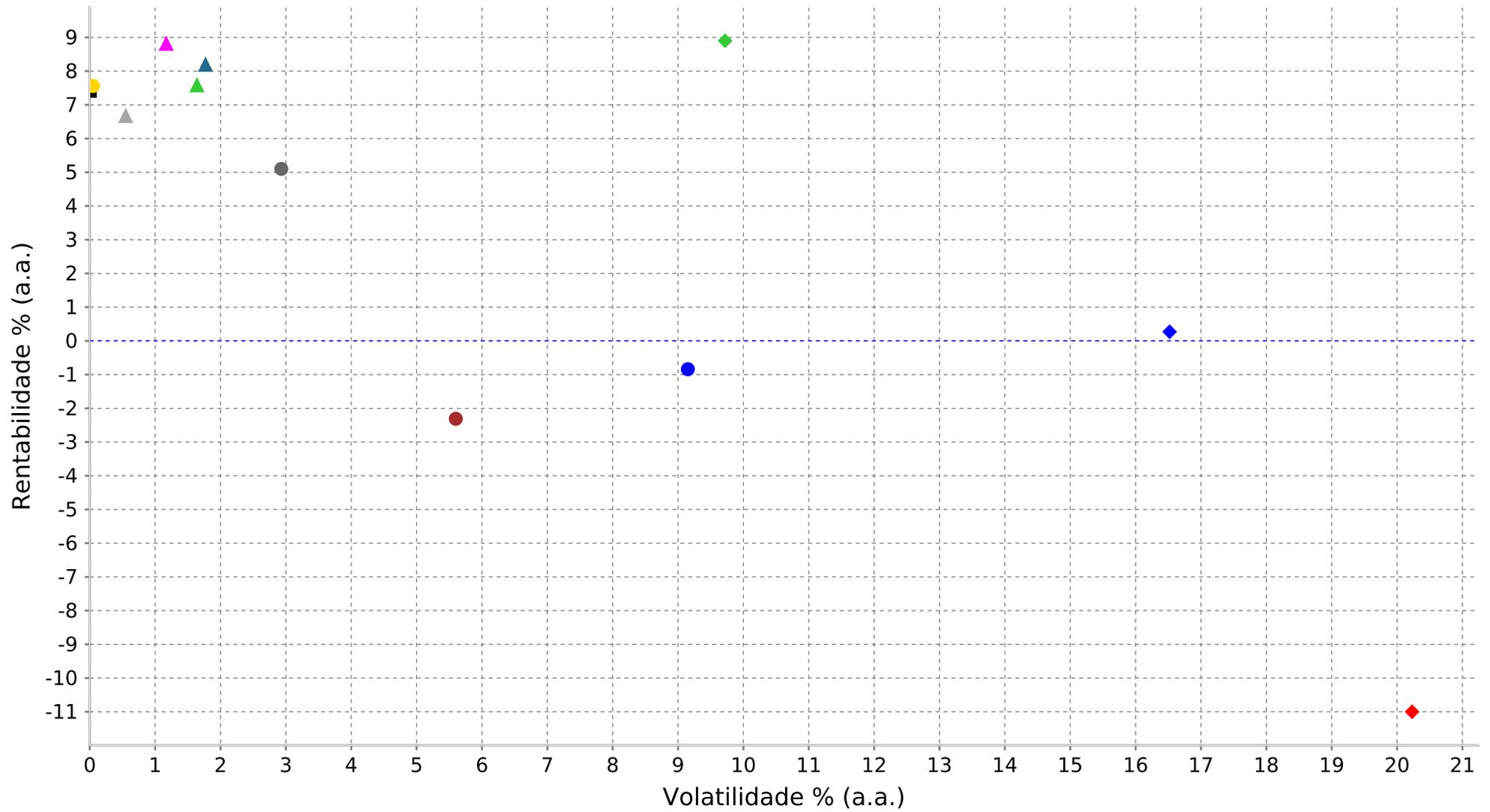


ÍNDICES DE MERCADO

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 12 MESES

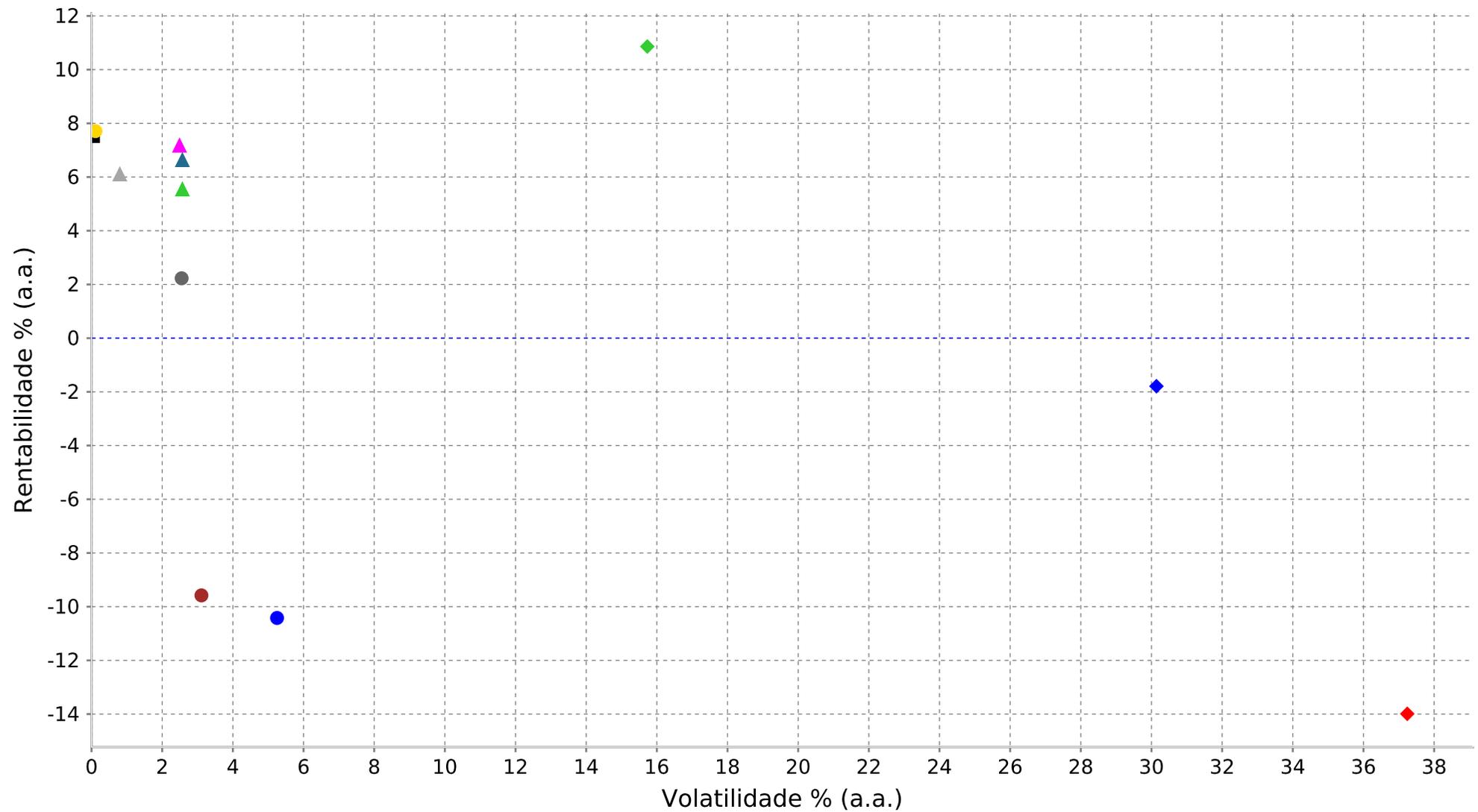


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



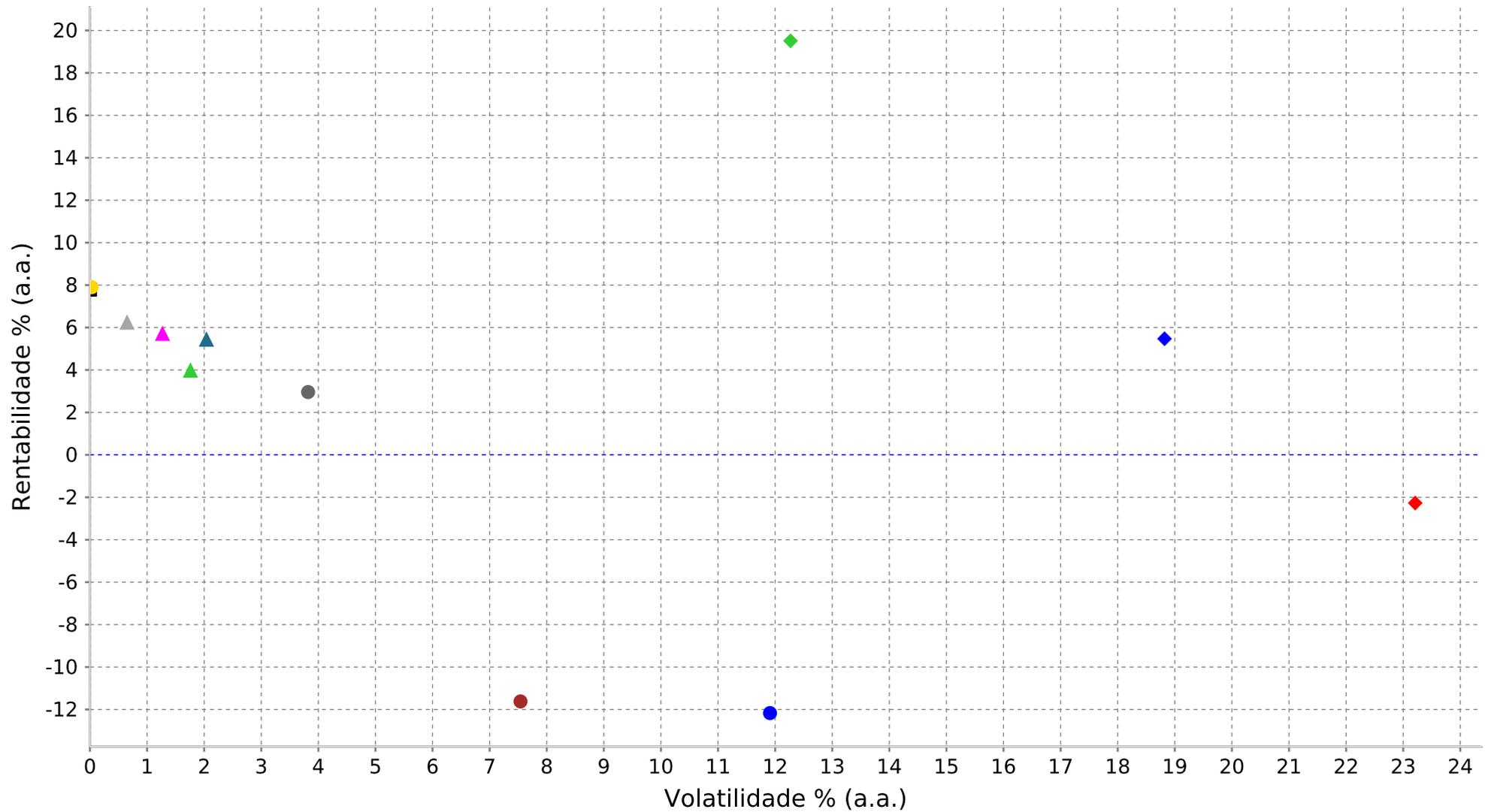
PERÍODO: NO ANO



- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX



PERÍODO DE 6 MESES

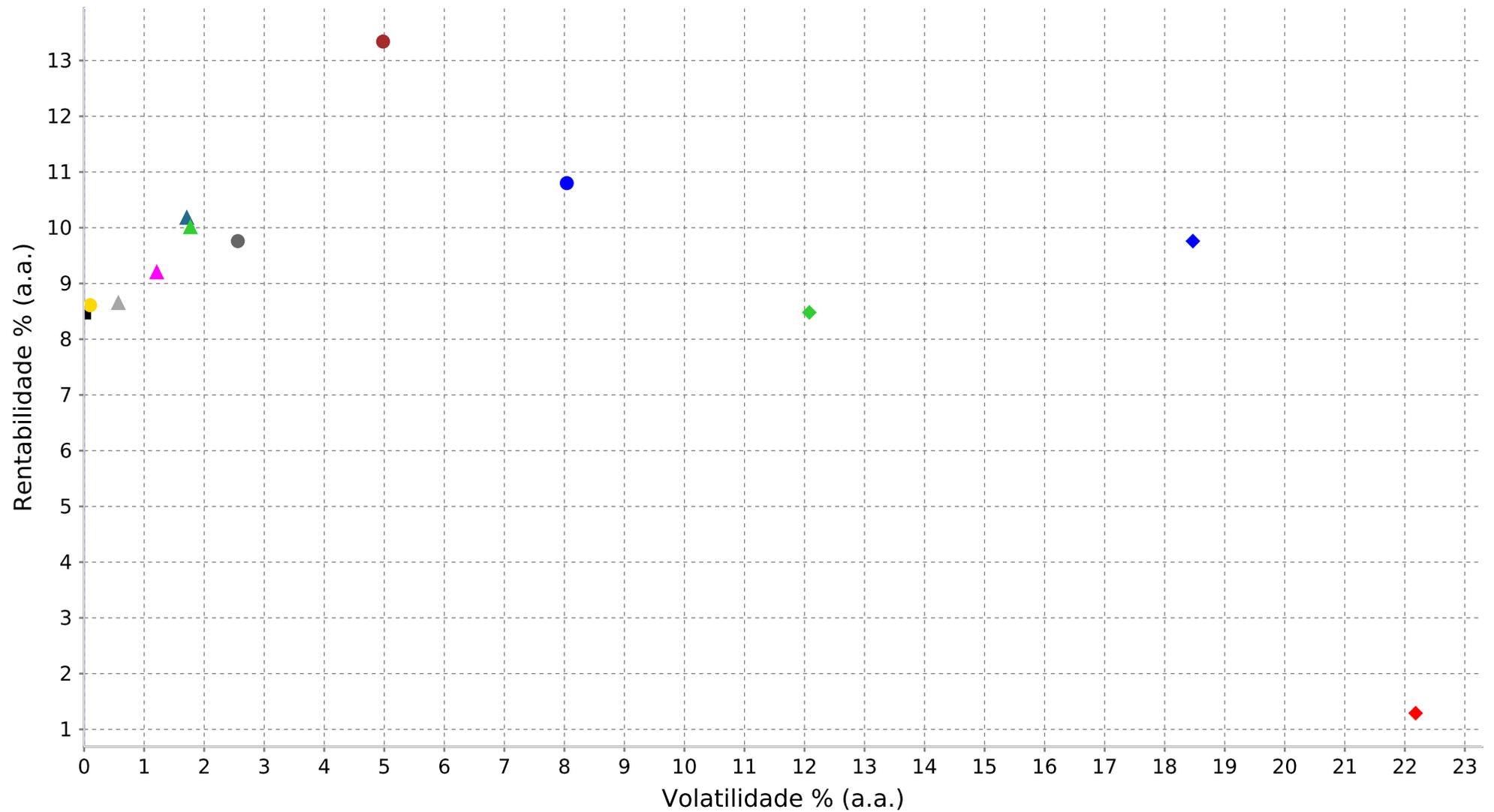


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 2 ANOS

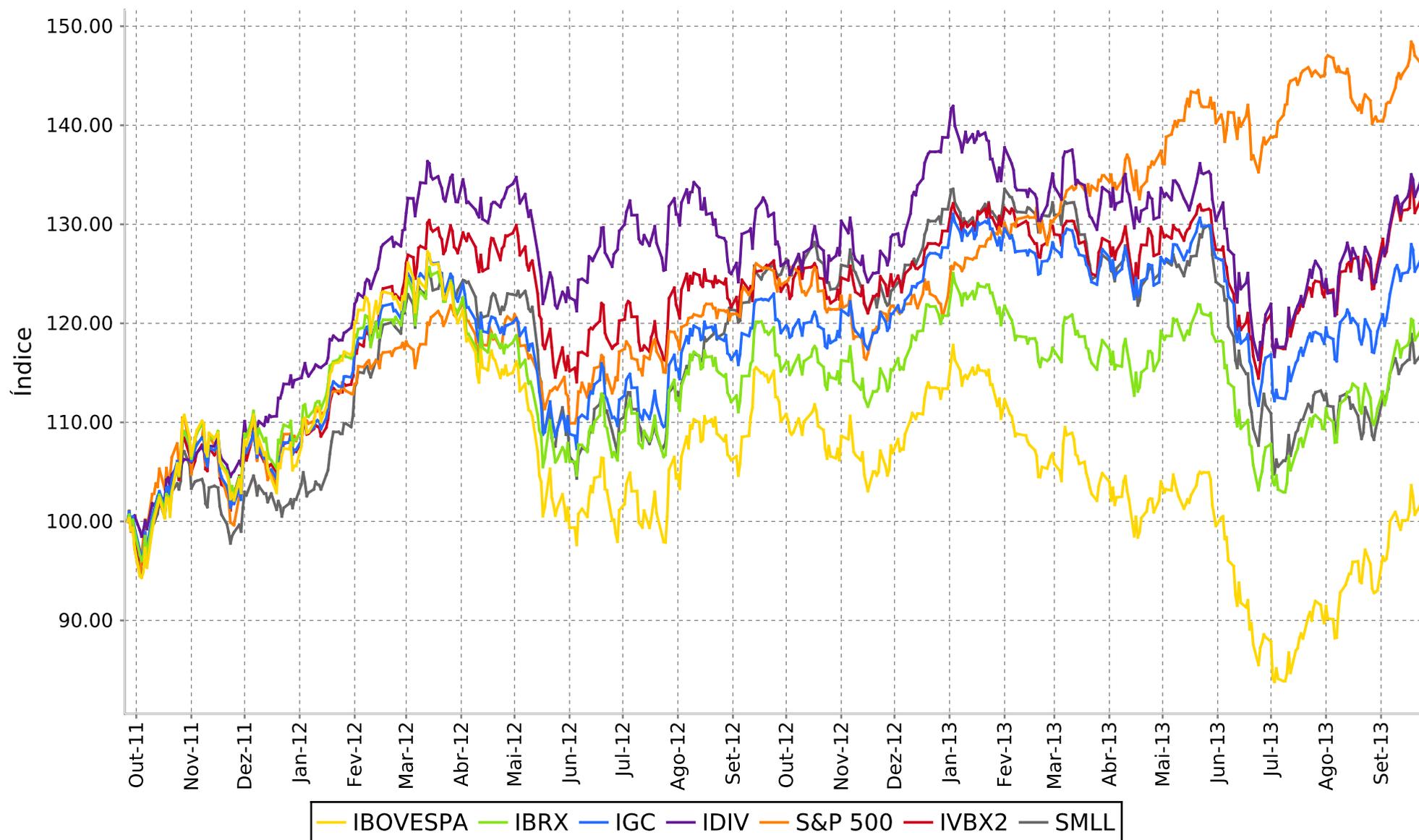


- IRF-M ● IMA-C ● IMA-B ● IMA-S ▲ IFM ▲ IFM-NR ▲ ILS ▲ IFM-I ■ CDI ◆ BRL_USD ◆ IBOVESPA ◆ IBRX

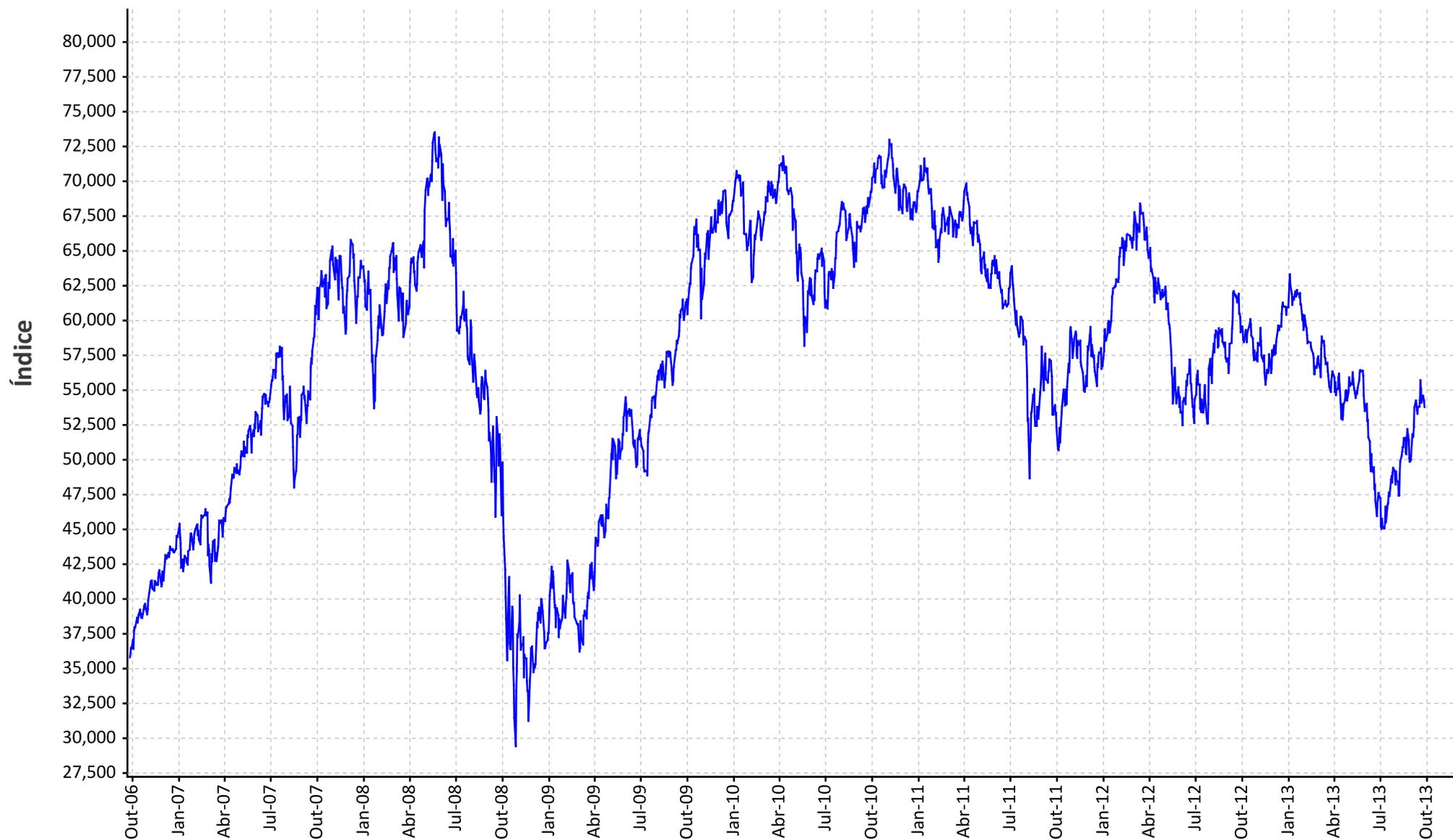
ÍNDICES DE MERCADO ACUMULADO



ACUMULADO

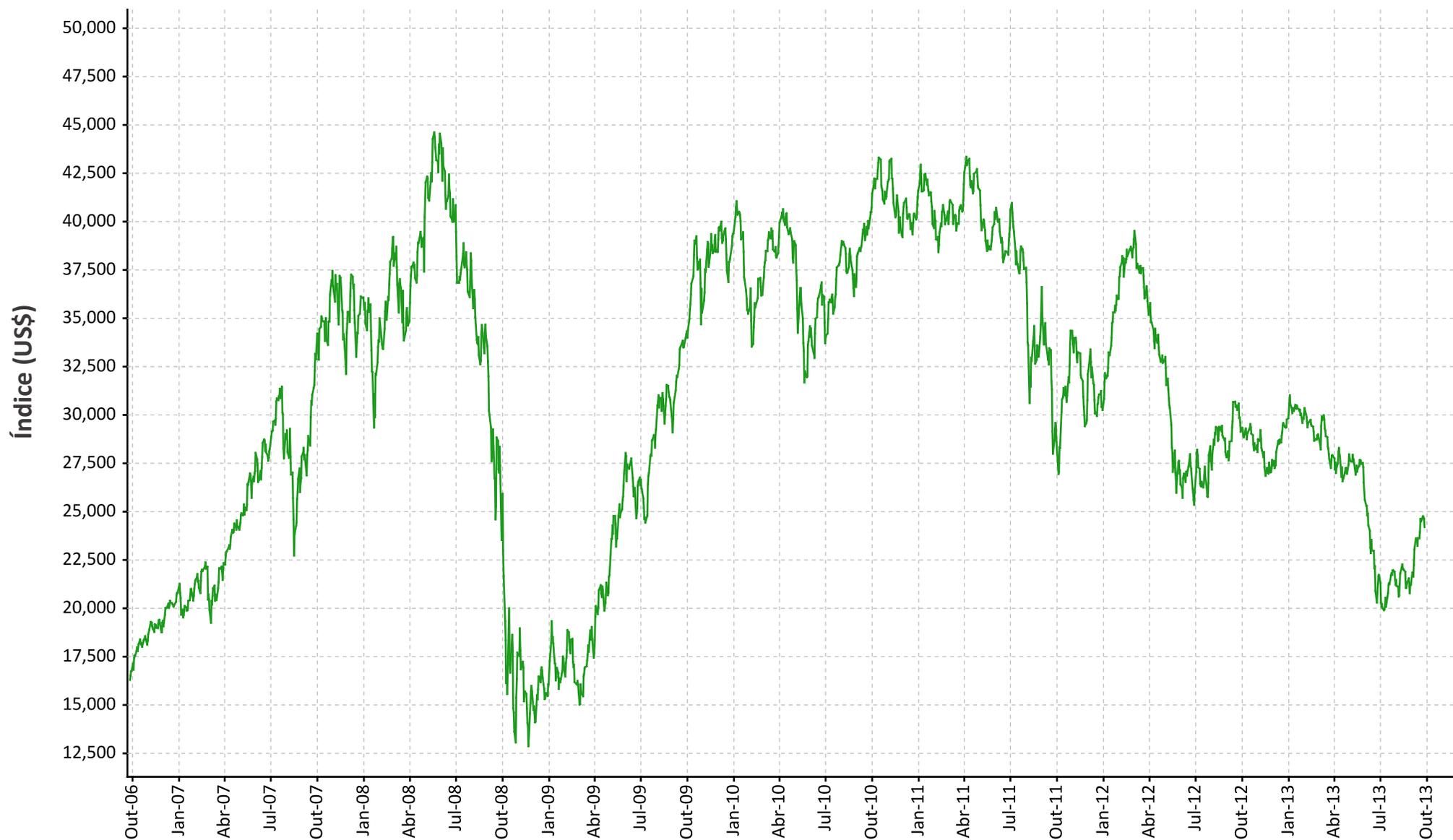


IBOVESPA





EM DÓLAR



REAL - DÓLAR



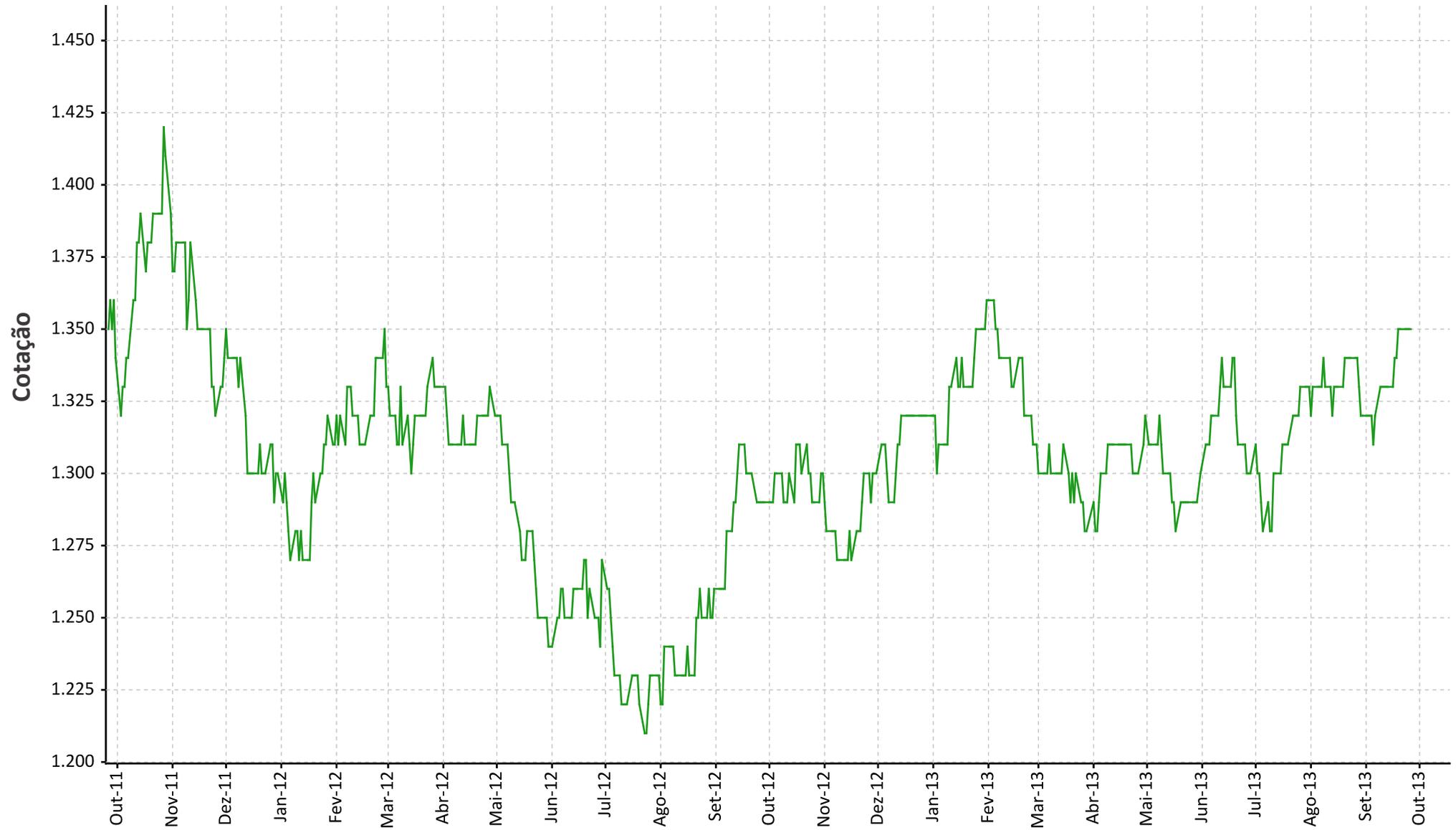
US\$



EURO - DÓLAR

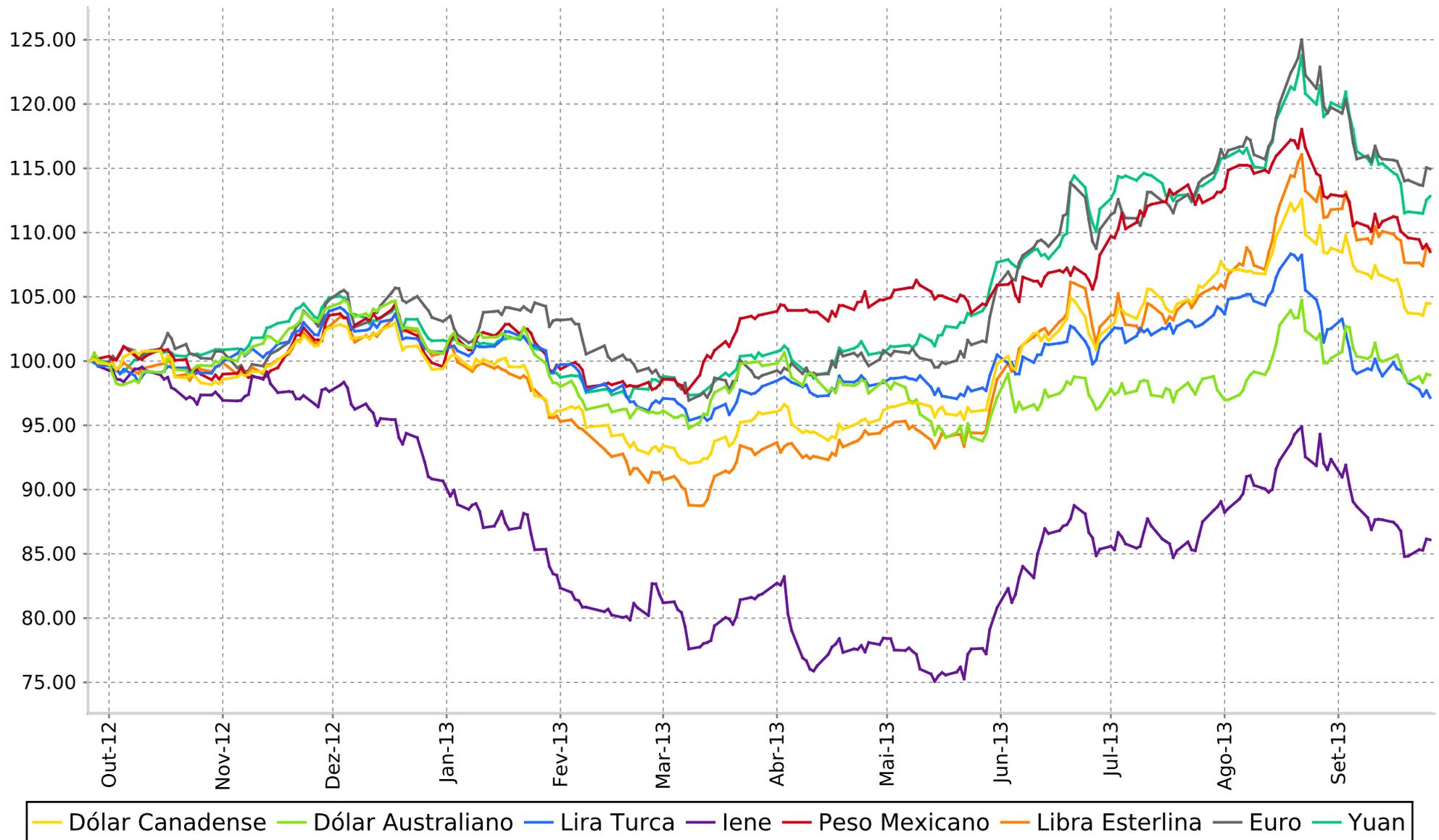


EURO / US\$





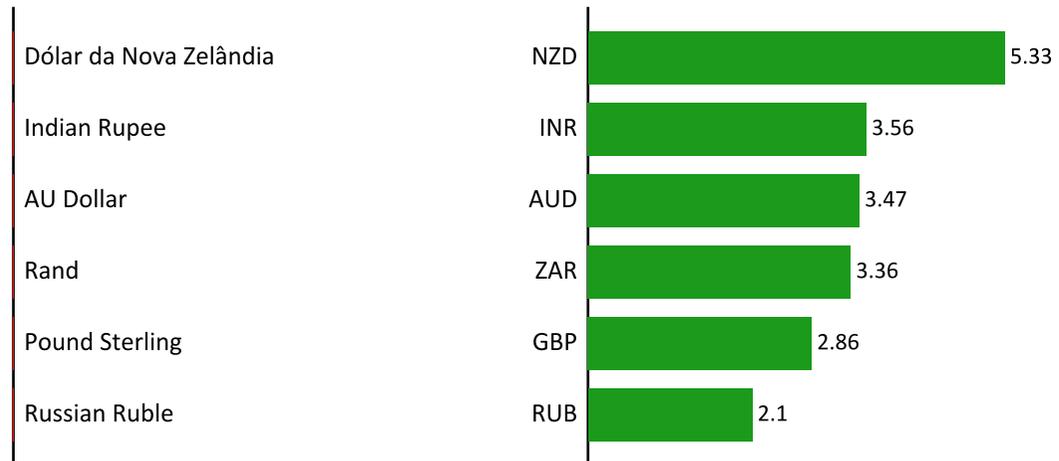
ACUMULADO - R\$ BASE 100



RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO DE 1 MÊS

Melhores Retornos (%)



Piores Retornos (%)



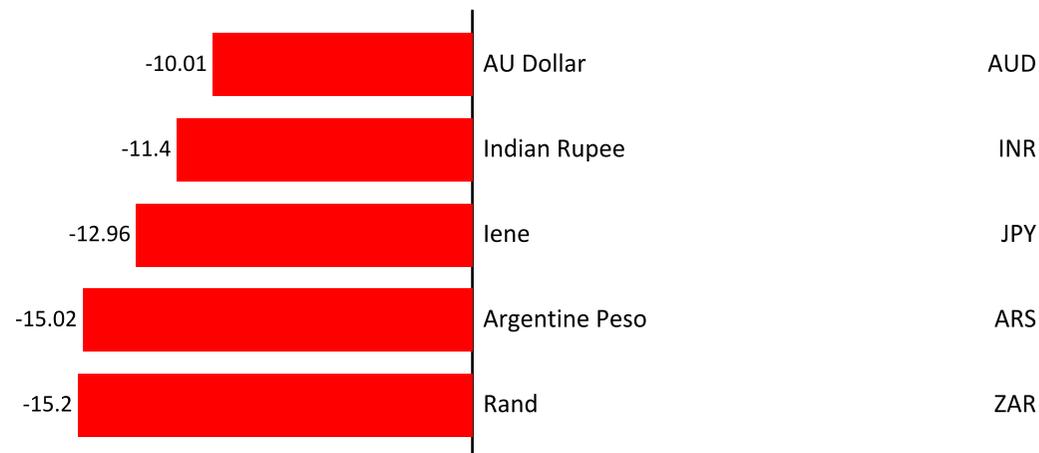
RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO: NO ANO

Melhores Retornos (%)



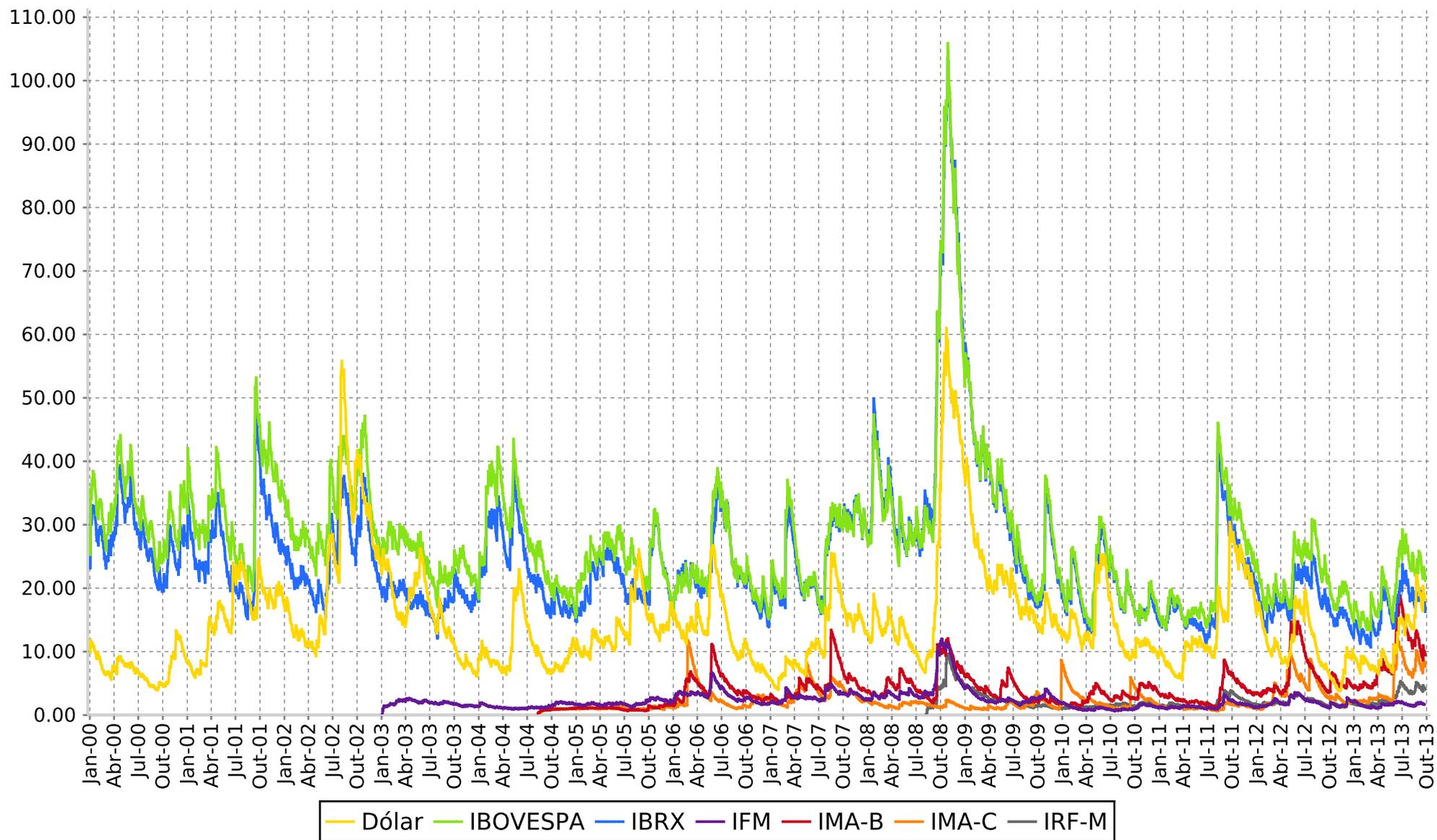
Piores Retornos (%)



VOLATILIDADE



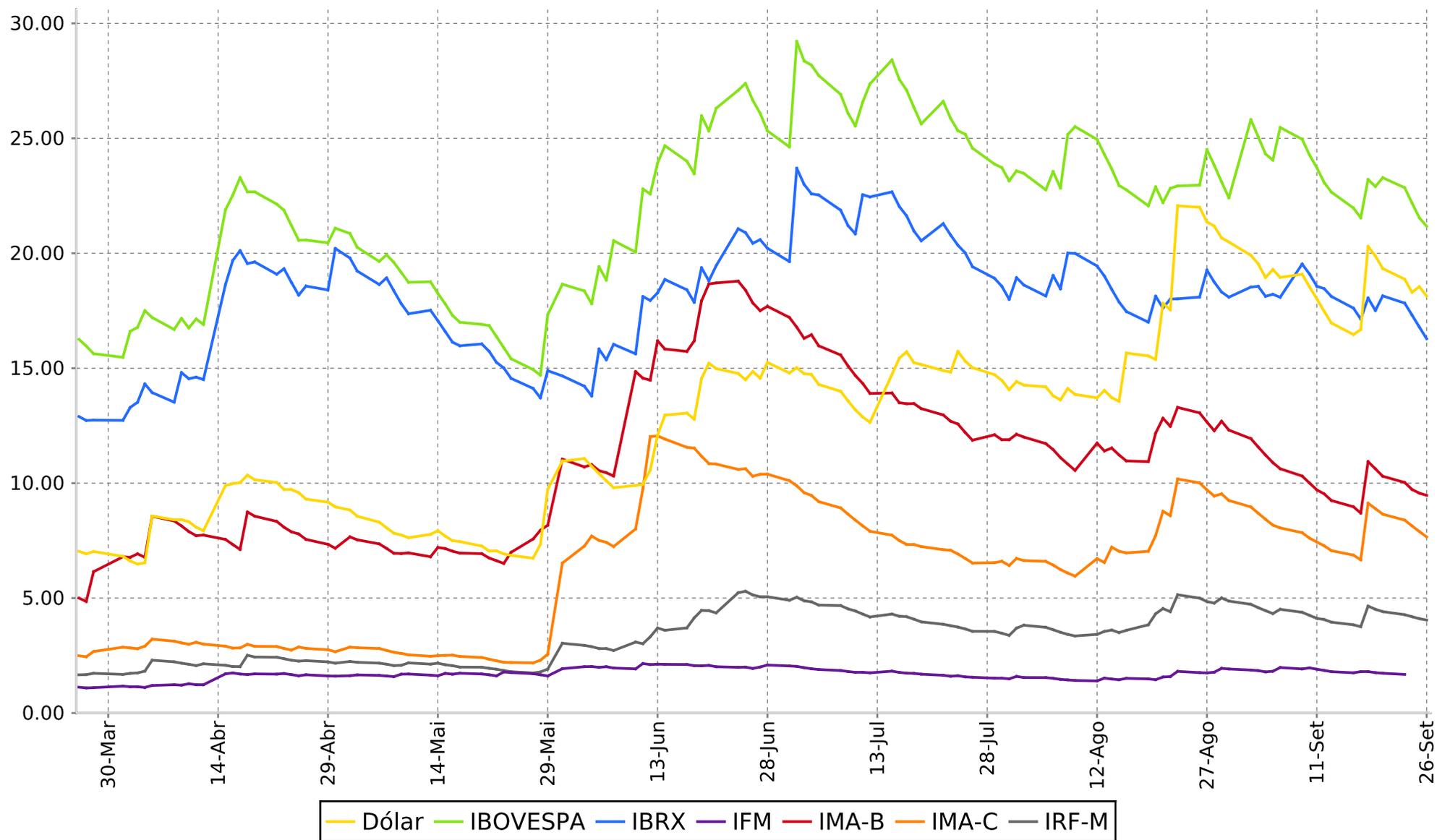
DESDE 2000



VOLATILIDADE



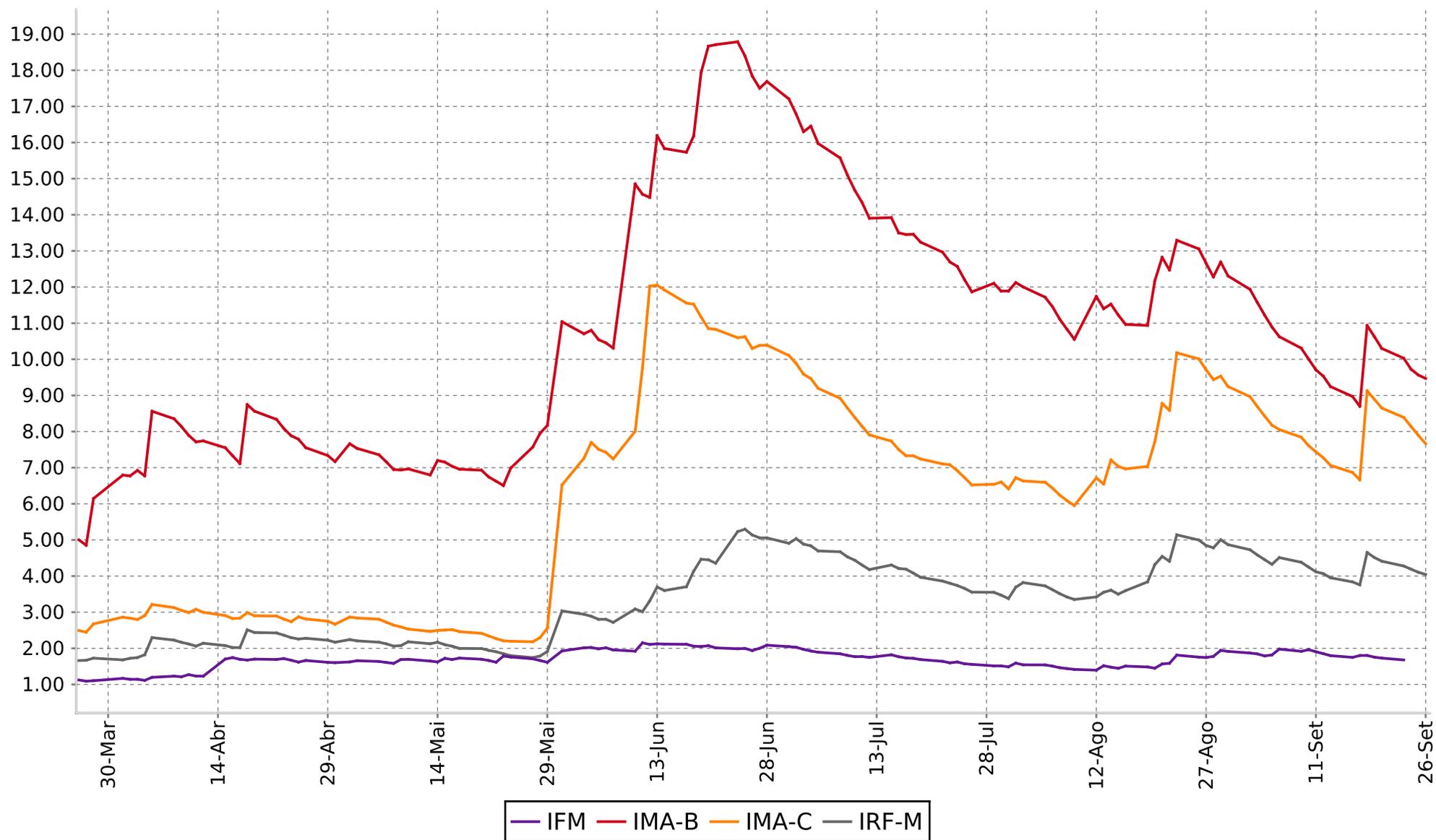
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



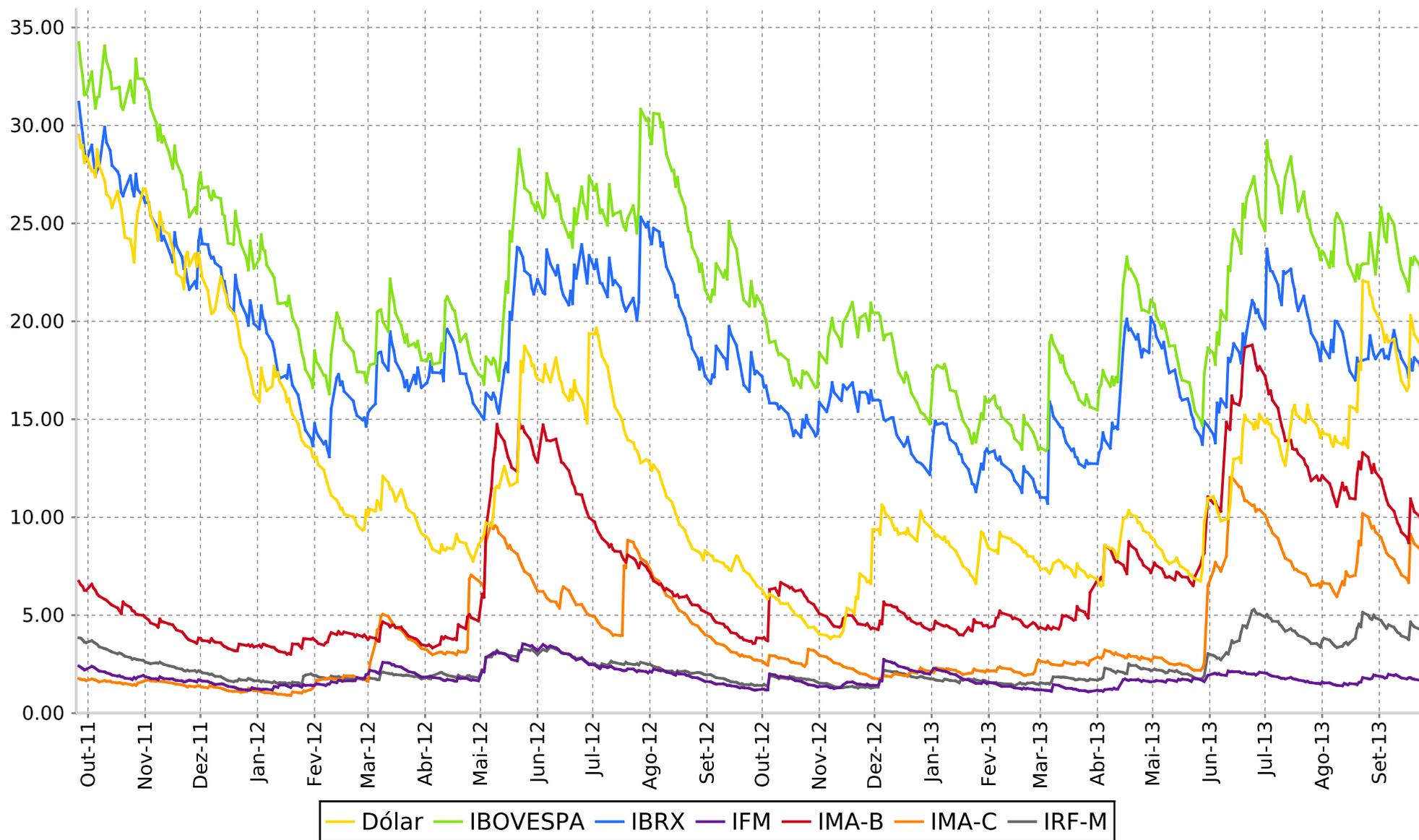
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



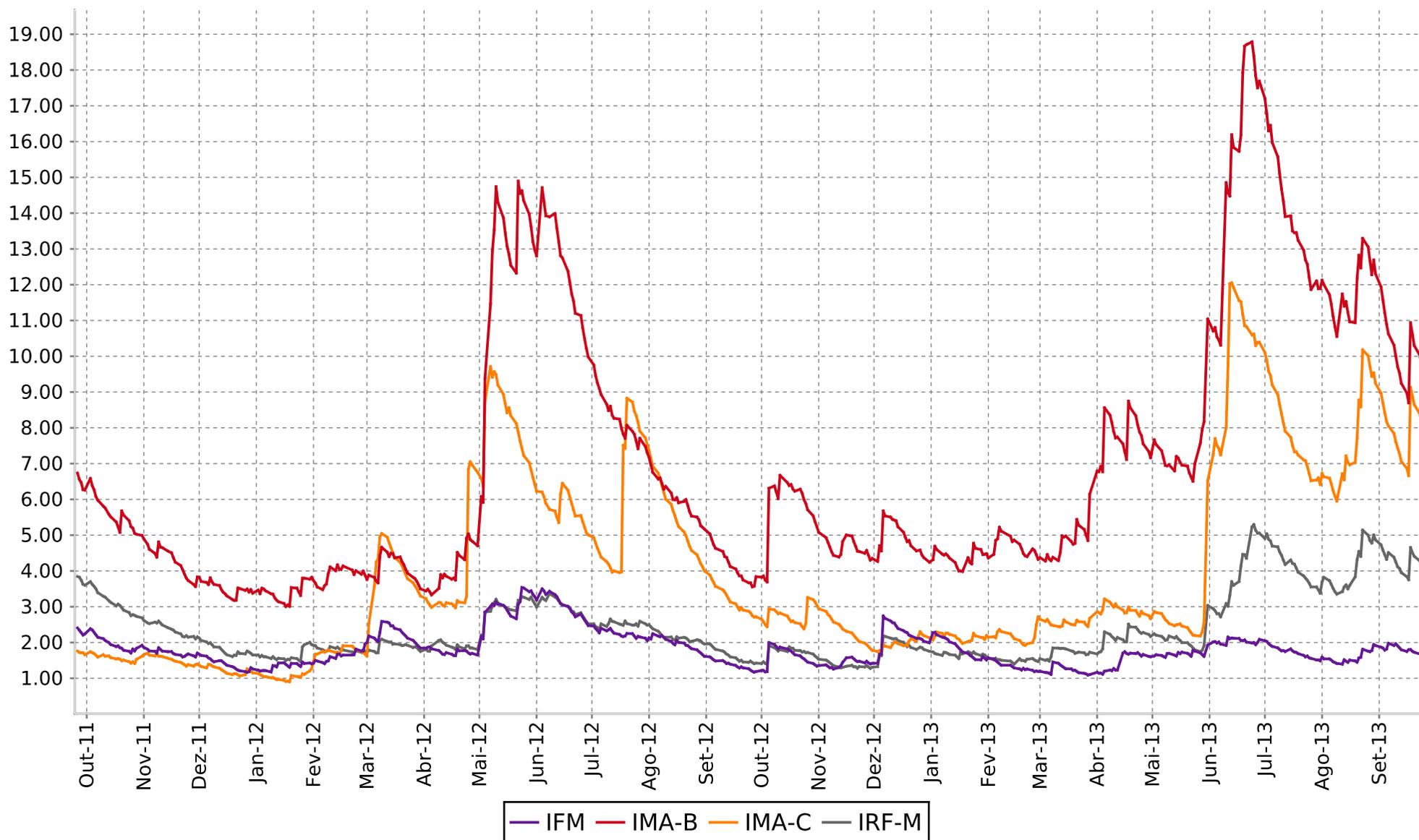
PERÍODO DE 2 ANOS



VOLATILIDADE



PERÍODO DE 2 ANOS



Ibovespa – Índice Bovespa

O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. As ações integrantes da carteira teórica respondem por mais de 80% do número de negócios e do volume financeiro verificados no mercado à vista da Bovespa, assim como são responsáveis por aproximadamente 70% do somatório da capitalização bursátil de todas as empresas negociáveis na Bovespa.

IBX-100 – Índice Brasil 100

O IBX-100 é um índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na Bovespa, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

IBX-50 – Índice Brasil 50

O IBX-50 é um índice que mede o retorno total de uma carteira teórica composta por 50 ações selecionadas entre as mais negociadas na Bovespa em termos de liquidez, ponderadas na carteira pelo valor de mercado das ações disponíveis à negociação. O IBX-50 tem as mesmas características do IBX-100, que é composto por 100 ações, mas apresenta a vantagem operacional de ser mais facilmente reproduzido pelo mercado.

IEE – Índice de Energia Elétrica

O Índice de Energia Elétrica foi lançado em agosto de 1996 com o objetivo de medir o desempenho do setor de energia elétrica. O índice é calculado utilizando o método de “igual ponderação por empresa em termos de Real aplicado”, de forma a assegurar que cada ação componente do IEE seja igual representada, em termos de valor, na carteira do índice.

ITEL – Índice Setorial de Telecomunicações

O Índice Setorial de Telecomunicações tem por objetivo oferecer uma visão segmentada do mercado acionário, medindo o comportamento do setor de telecomunicações. O índice inclui tanto ações de empresas de telefonia fixa quanto de empresas de telefonia celular listadas na Bovespa. No ITEL, os papéis das empresas são ponderados pelo valor de mercado das ações em circulação (“free float”).

SMLL - Índice Small Cap

O SMLL medirá o retorno de uma carteira composta por empresas de menor capitalização. As empresas que, em conjunto, representarem 85% do valor de mercado total da Bolsa são elegíveis para participarem do índice MLCX. As demais empresas que não estiverem incluídas nesse universo são elegíveis para participarem do índice SMLL. Não estão incluídas nesse universo empresas emissoras de BDRs

MSCI SC BR – MSCI Small Cap Brazil

O índice MSCI Small Cap Brazil utiliza ajustes para a inclusão de 40% de toda a capitalização de mercado dos papéis elegíveis como pertencentes do universo Caps. Esses ajustes permitem que a flutuação do índice reflita de forma fidedigna o comportamento desse universo.

IGC – Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada

O Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada tem por objetivo medir o desempenho de uma carteira teórica composta por ações de empresas que apresentem bons níveis de governança corporativa. Tais empresas devem ser negociadas no Novo Mercado ou estar classificadas nos Níveis 1 ou 2 da Bovespa.

ITAG – Índices de Ações com Tag Along Diferenciado

O Índice de Ações com Tag Along Diferenciado tem por objetivo medir o desempenho de uma carteira teórica composta por ações que ofereçam melhores condições aos acionistas minoritários, no caso de alienação do controle. Elegem-se à inclusão todas as ações para as quais a empresa concede tag along superior em relação à legislação aplicável.

ISE – Índice de Sustentabilidade Empresarial

O Índice de Sustentabilidade Empresarial é um índice que mede o retorno total de uma carteira teórica composta por aproximadamente 40 ações de empresas com reconhecido comprometimento com a responsabilidade social e a sustentabilidade empresarial. Tais ações são selecionadas entre as mais negociadas na Bovespa em termos de liquidez, e são ponderadas na carteira pelo valor de mercado das ações disponíveis à negociação.

INDX – Índice do Setor Industrial

O Índice do Setor Industrial foi desenvolvido com o objetivo de medir o desempenho das ações mais representativas do setor industrial. Sua carteira teórica é composta pelas ações mais representativas da indústria, que são selecionadas entre as mais negociadas na Bovespa em termos de liquidez e são ponderadas na carteira pelo valor de mercado das ações disponíveis à negociação.

Juros Real – FOCUS (BACEN)

Taxa de juros real calculada a partir da média das expectativas do valor médio da taxa SELIC para o período de um ano, descontada da média das expectativas do valor médio do índice de preços INPC também para o período de um ano. Ambas as informações são públicas e disponibilizadas pelo Banco Central, através do relatório FOCUS.

Essa apresentação foi elaborada exclusivamente para uso interno das instituições às quais foi diretamente endereçada. Essa apresentação, assim como qualquer parte de seu conteúdo, não deve ser utilizada para nenhum outro fim sem o prévio consentimento do Risk Office.

Os dados utilizados nessa apresentação são de domínio público e foram obtidos junto a terceiros, nos quais o Risk Office deposita confiança. Todavia, esta instituição não se responsabiliza pela sua exatidão e nem pelo seu uso ou interpretação.

Este material possui um caráter meramente informativo. O Risk Office isenta-se de qualquer responsabilidade oriunda da utilização das informações de caráter objetivo ou subjetivo aqui apresentadas. Nenhuma observação contida nessa apresentação deve ser entendida como recomendação de investimento ou de desinvestimento.

Gerado por:



risksystems
rosys

Rua Tabapuã, no 81, 11o e 12o andares
Itaim Bibi – São Paulo – Brasil
Tel: +55 11 3707-9000
www.riskoffice.com.br