

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.

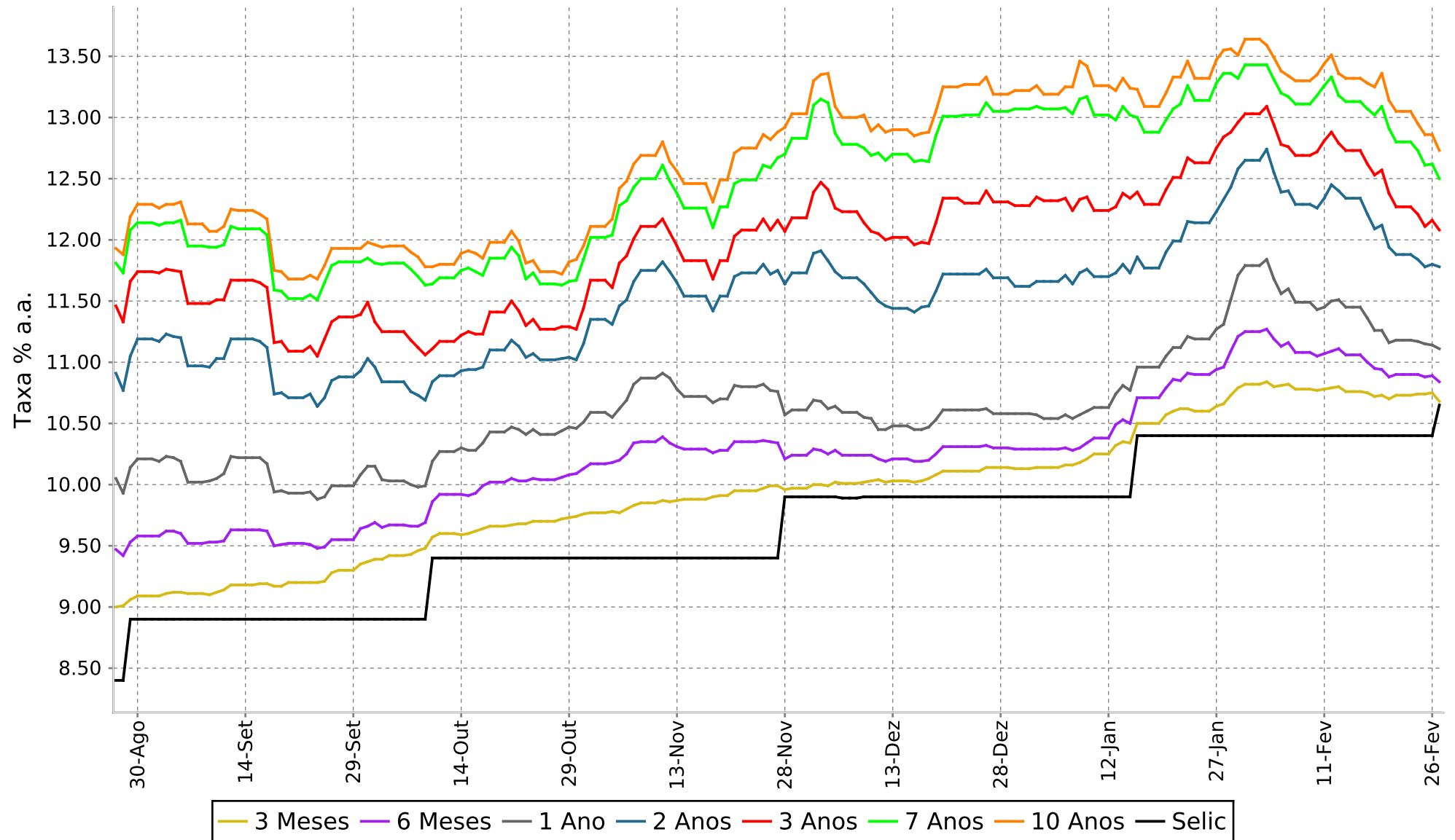
ACOMPANHAMENTO DE MERCADO

27/02/2014

TAXAS DE MERCADO



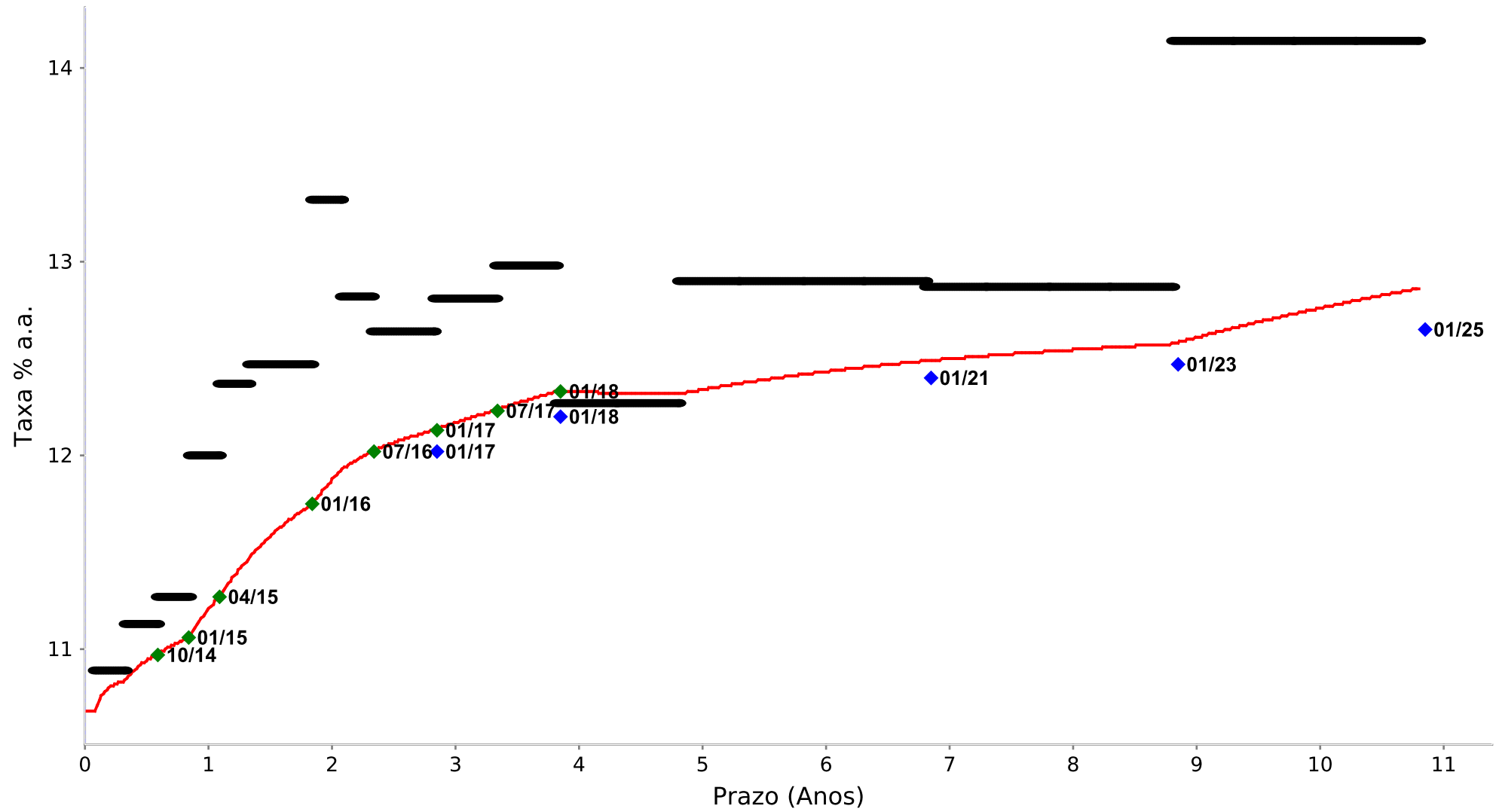
SWAP PRÉ X DI - PERÍODO DE 6 MESES



CURVA PRÉ



LTN + NTN

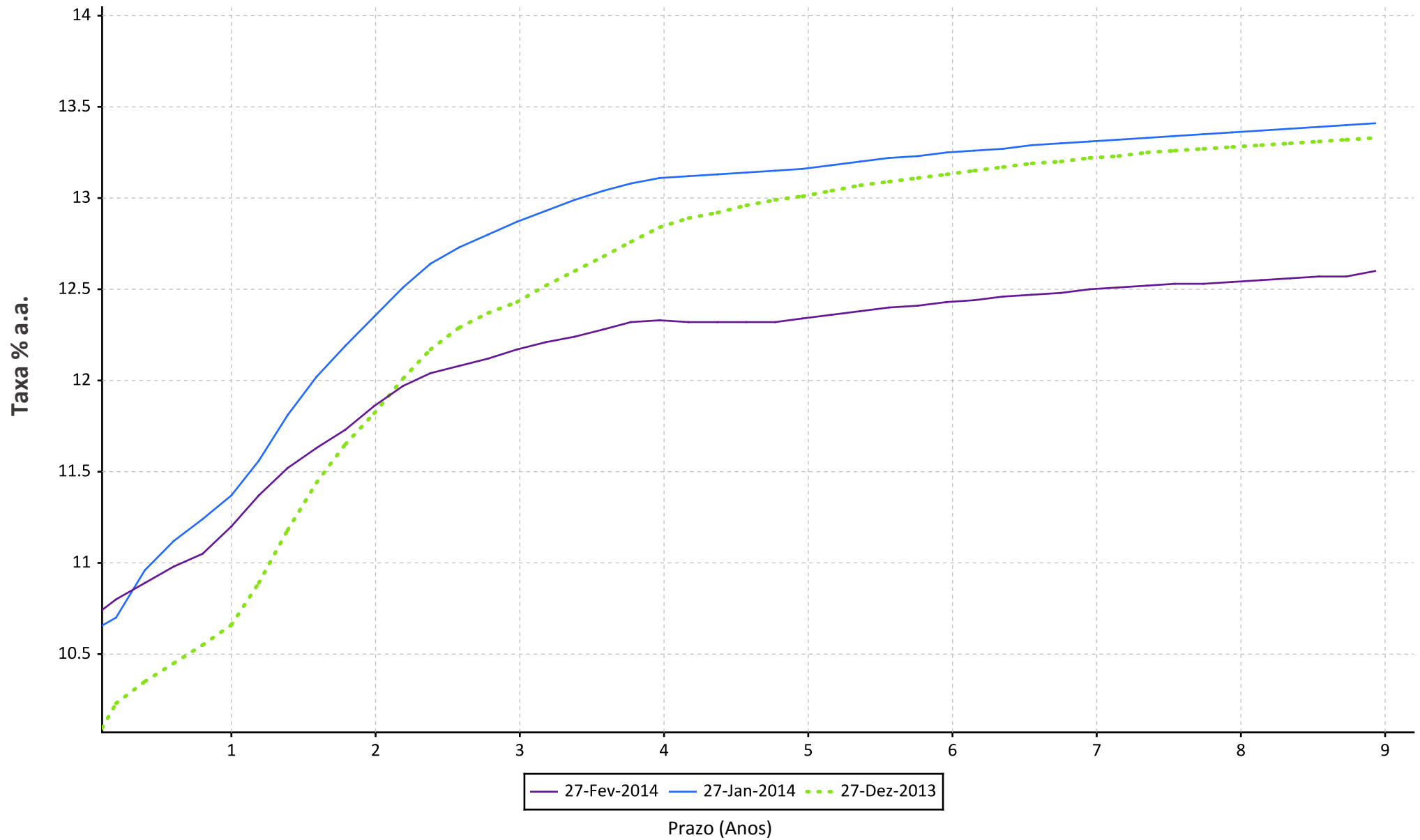


◆ LTN ◆ NTN — Bootstrapped Curve • Forward Rate

CURVA PRÉ



LTN + NTN F





27/02/2014

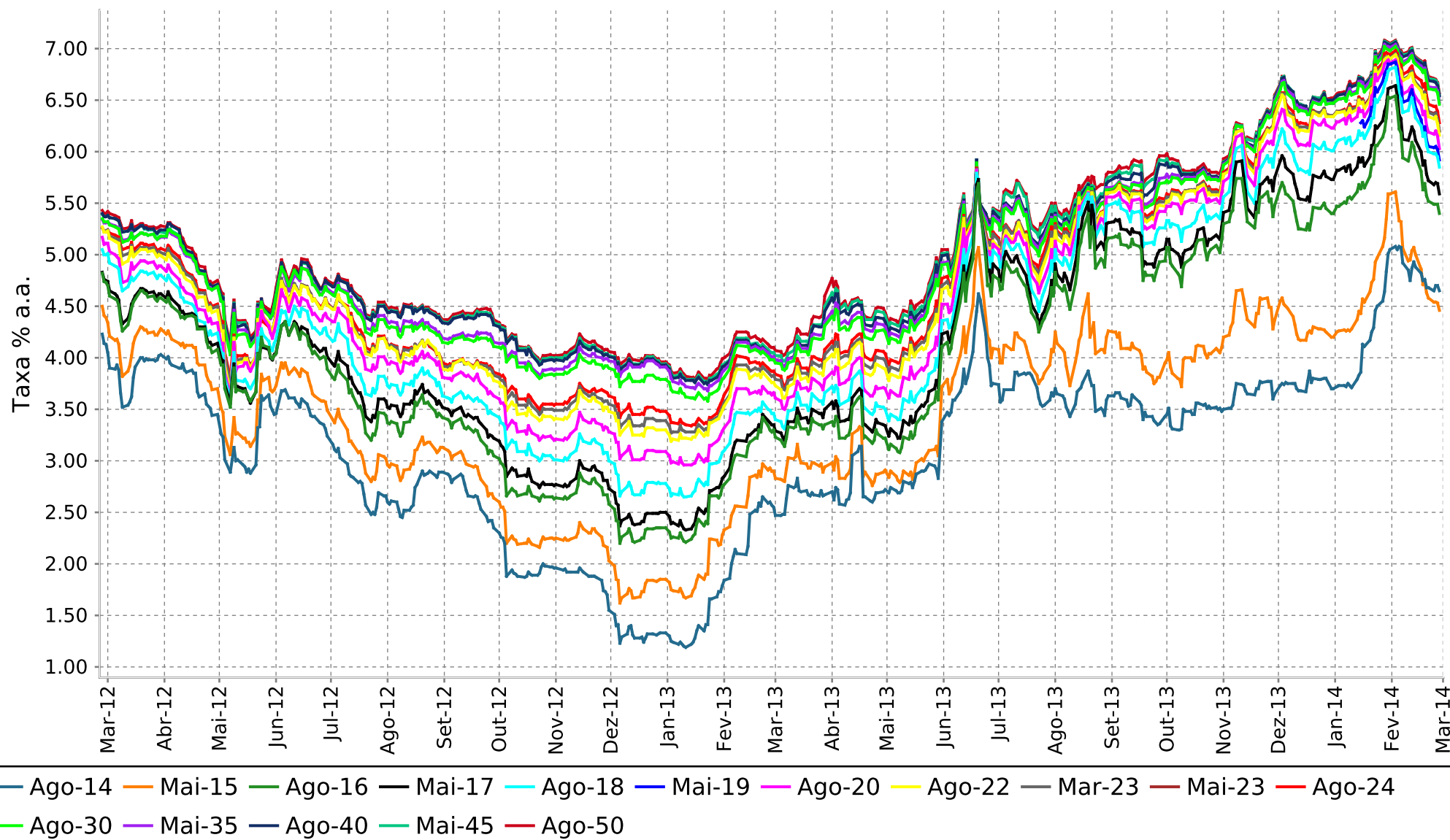
Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/04/2014	10.704	10.65	10.6777
01/07/2014	10.875	10.782	10.8376
01/10/2014	11.0183	10.9062	10.9693
01/01/2015	11.0915	11.0075	11.0613
01/04/2015	11.2983	11.2075	11.2699
01/07/2015	11.5256	11.43	11.4696
01/01/2016	11.8408	11.6979	11.7459
01/04/2016	11.9956	11.8617	11.9285
01/07/2016	12.1283	11.995	12.0236
01/01/2017	12.22	12.0656	12.1322
01/07/2017	12.34	12.1566	12.2322
01/01/2018	12.4958	12.2506	12.3294



27/02/2014

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/01/2015	10.9494	-	10.9247
01/01/2017	12.1	-	12.0183
01/01/2018	-	-	12.199
01/01/2019	12.3716	12.2294	12.2597
01/01/2021	12.6031	-	12.4022
01/01/2023	12.66	-	12.4723
01/01/2025	12.7933	12.6298	12.6516

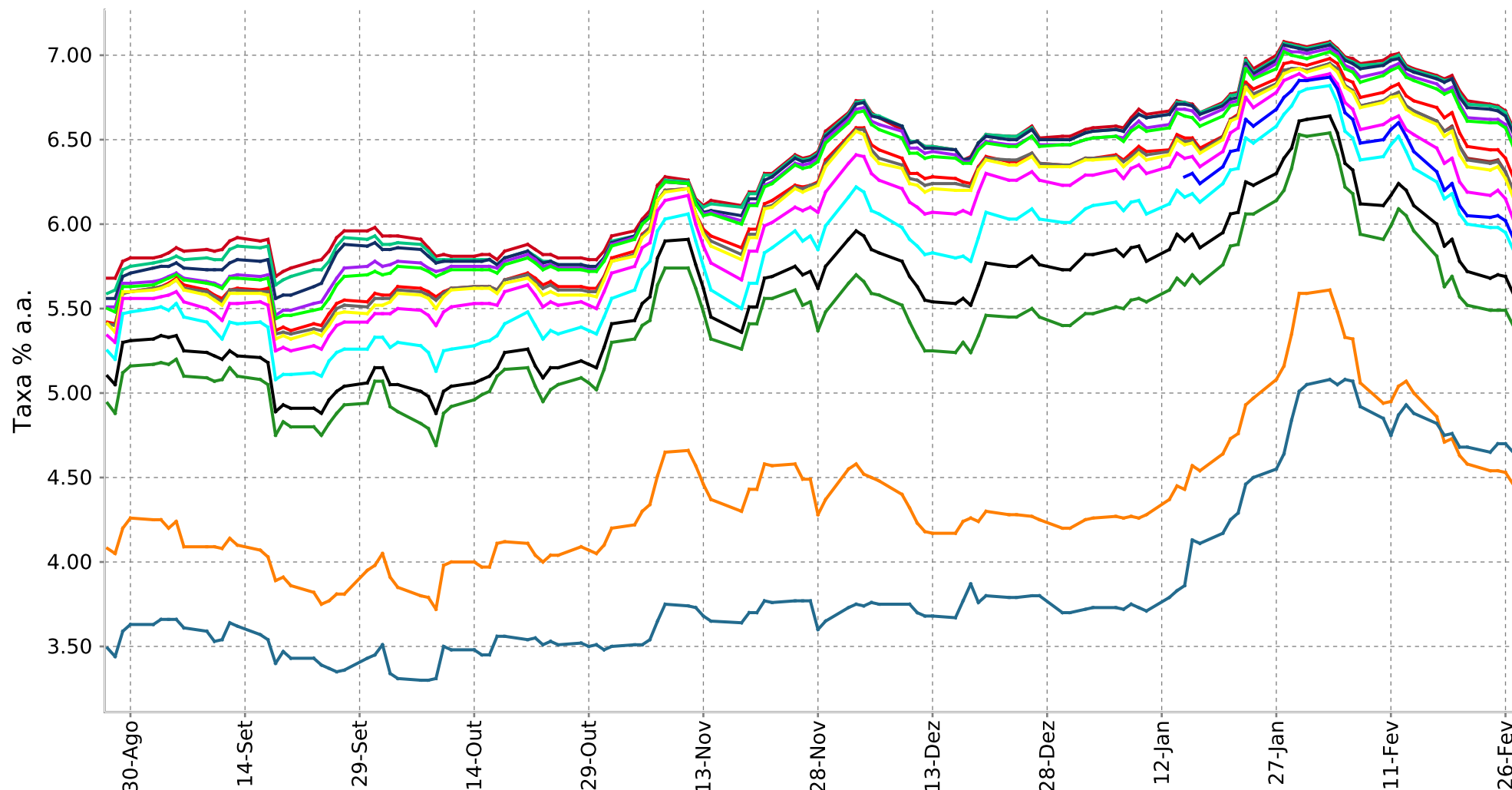
YIELDS DE NTN B



YIELDS DE NTN-B



PERÍODO DE 6 MESES

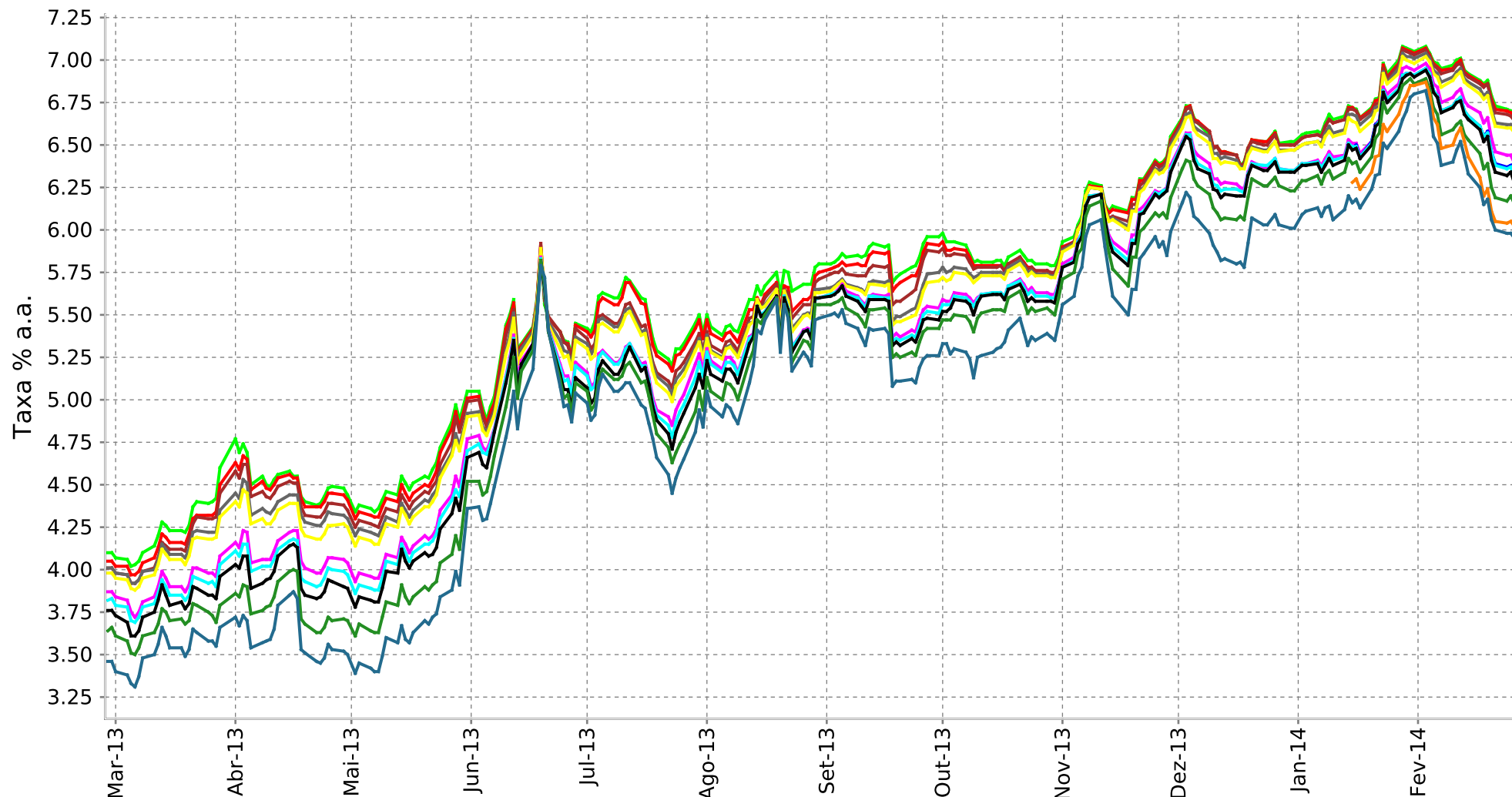


- Ago-14
- Mai-15
- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50

YIELDS DE NTN-B



MAIS LÍQUIDOS APÓS 2018

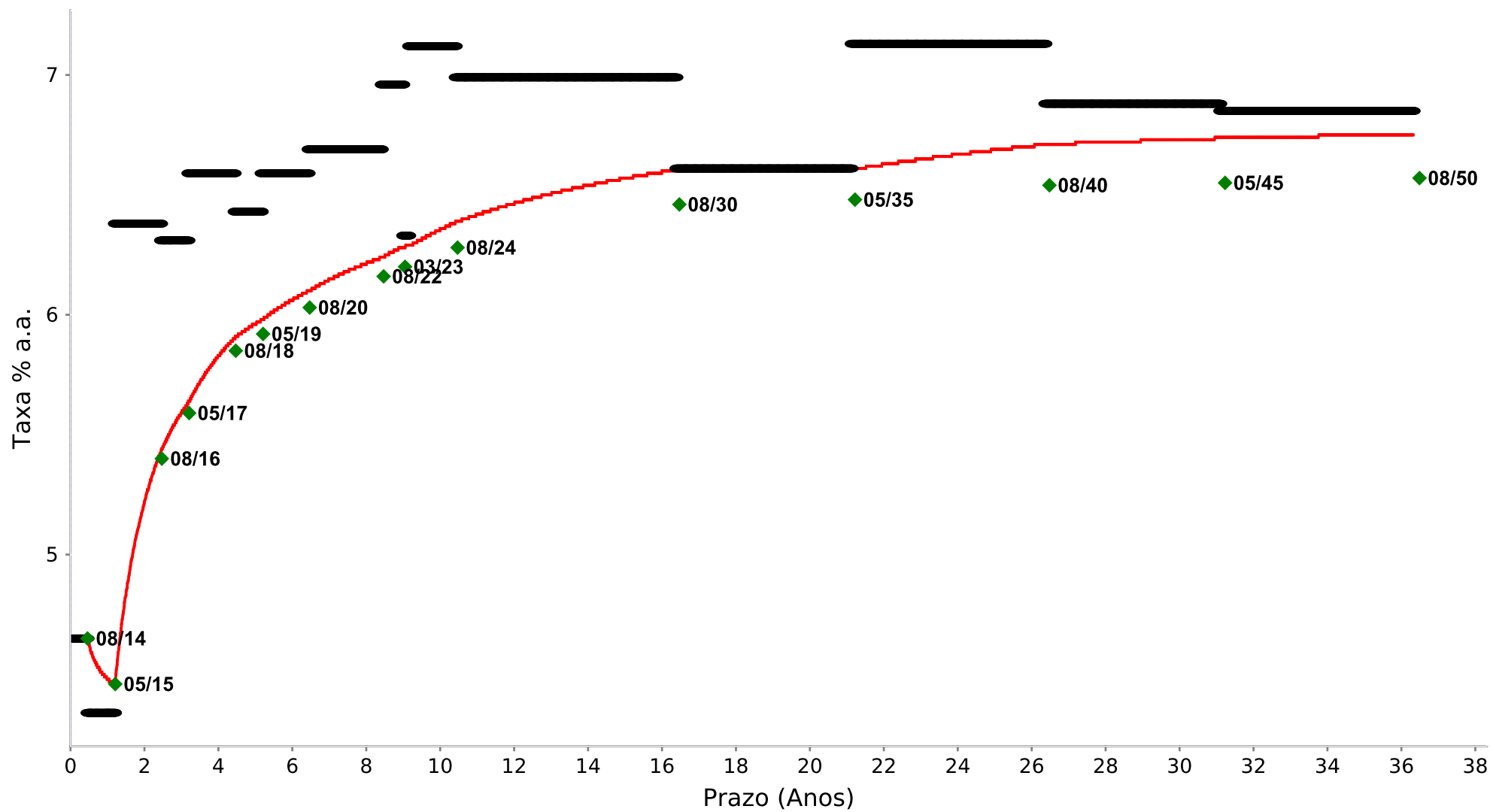


- Ago-18
- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50

CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

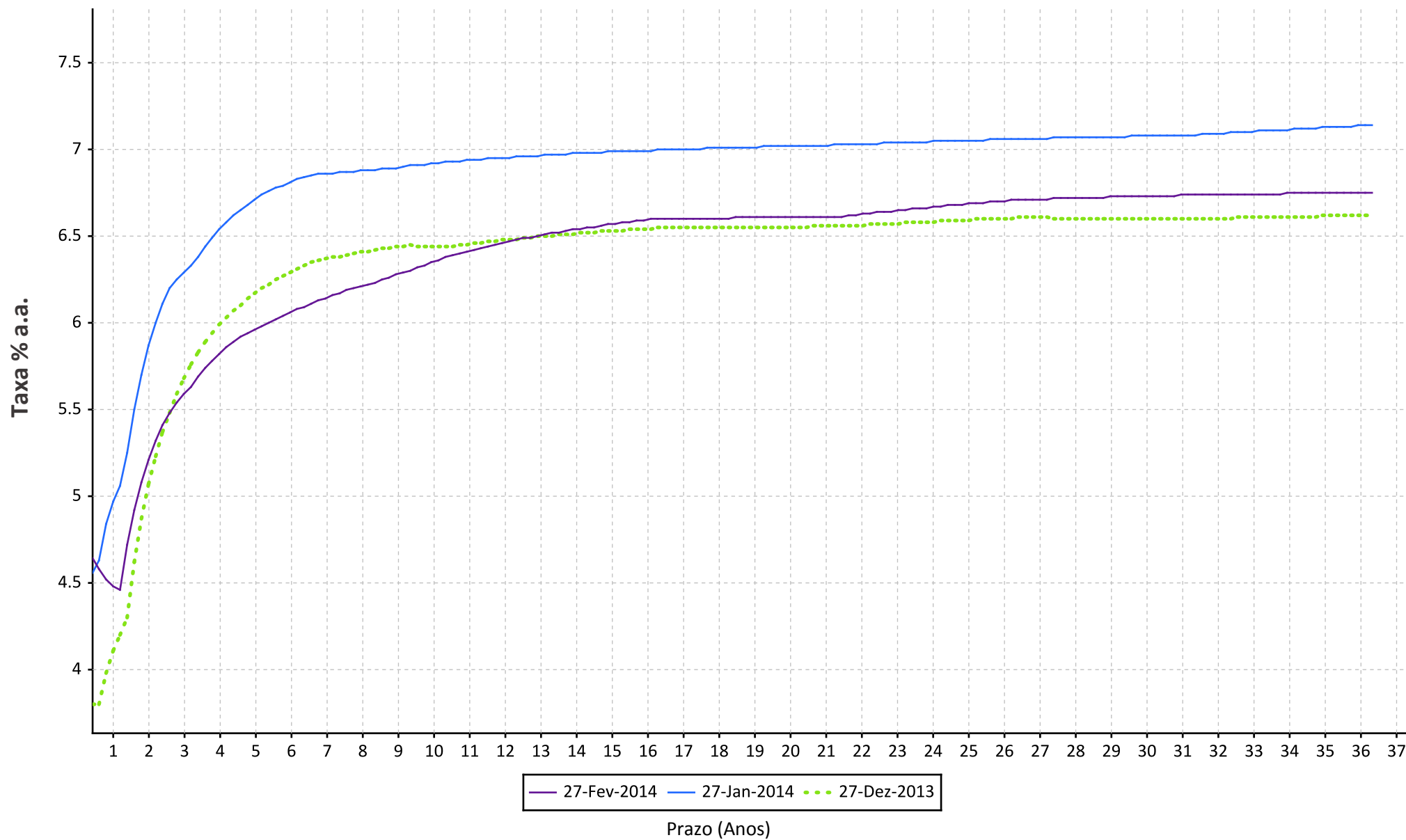


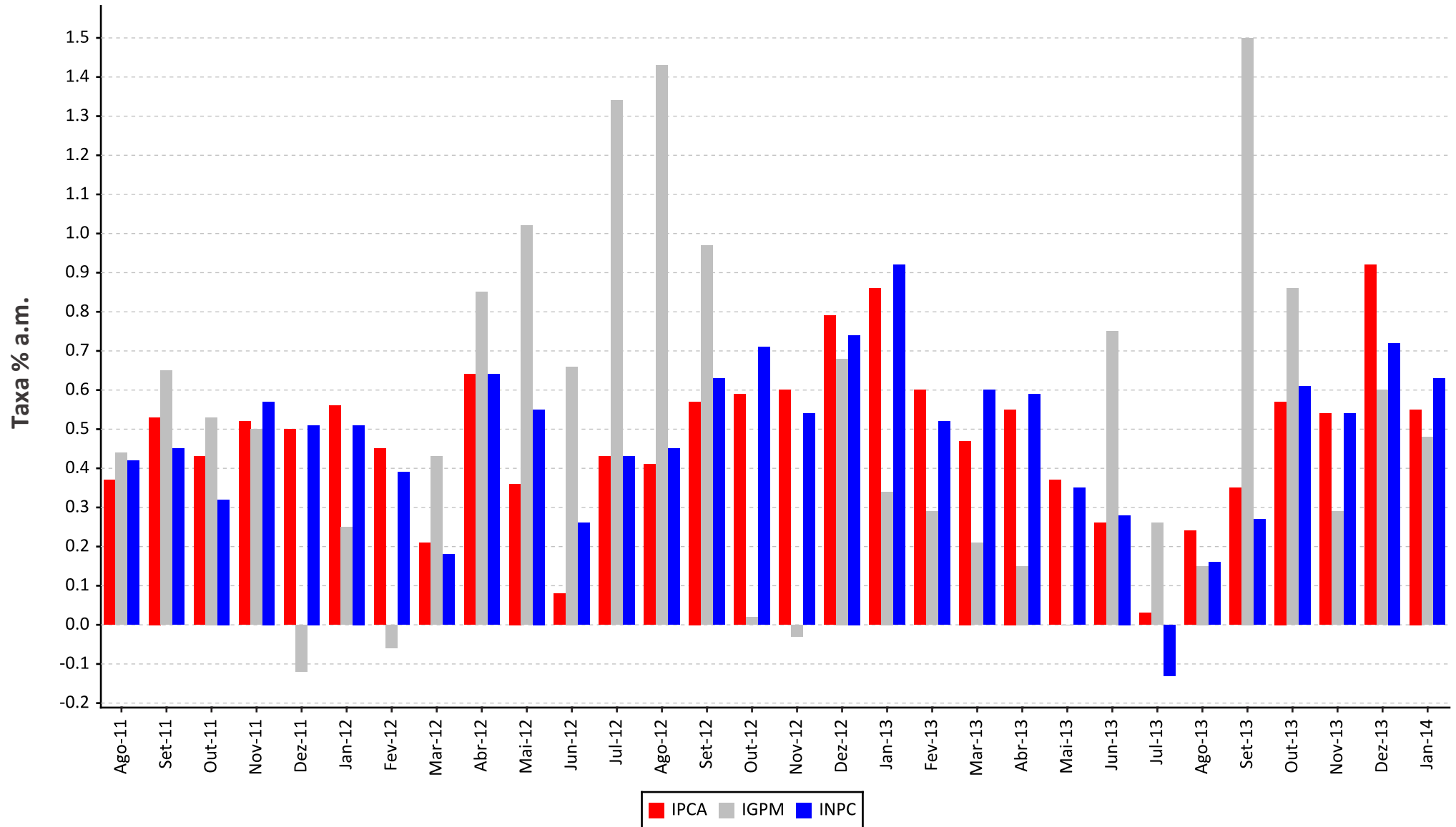
◆ NTNB — Bootstrapped Curve • Forward Rate

CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

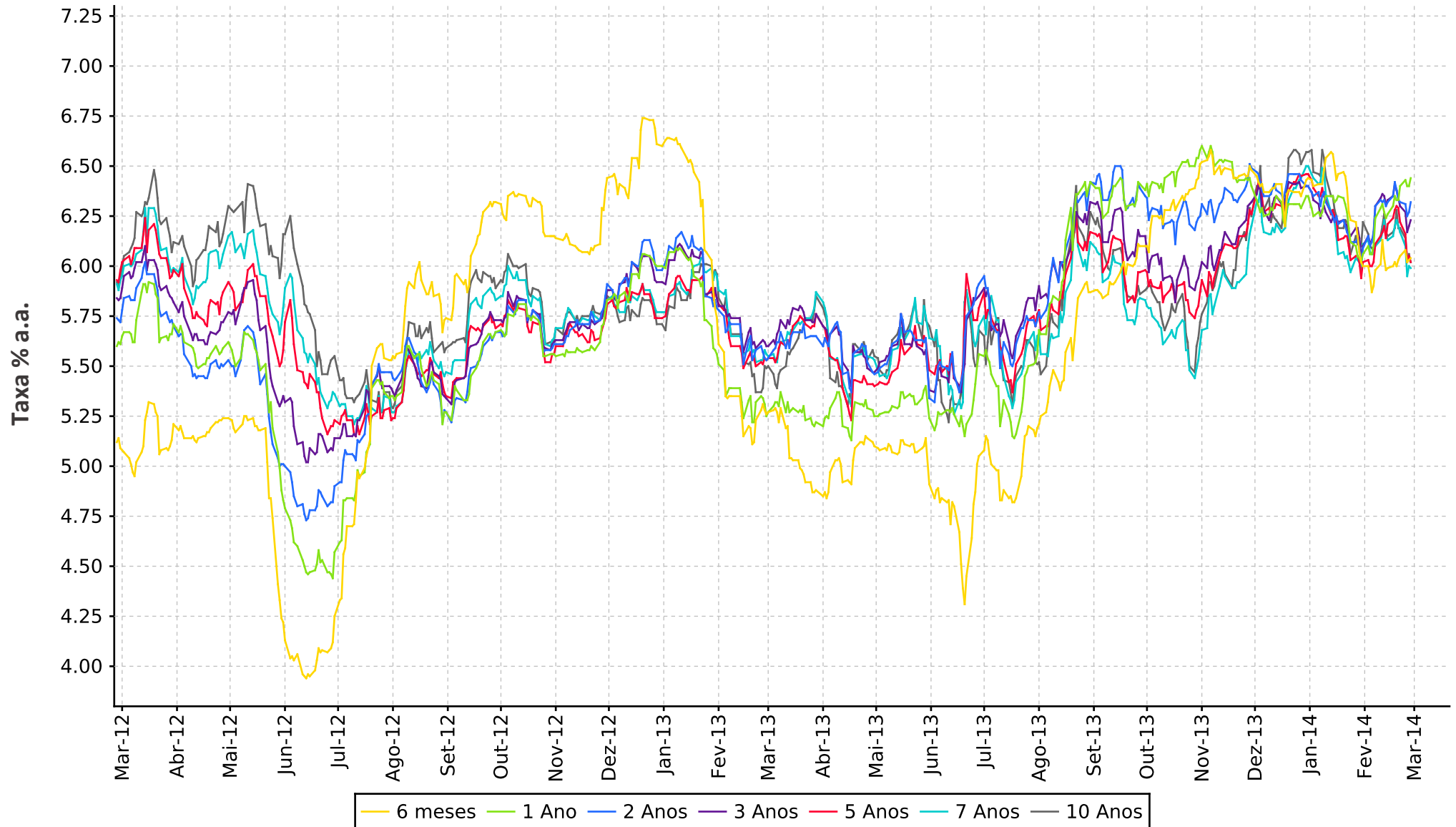




INFLAÇÃO IMPLÍCITA



IPCA

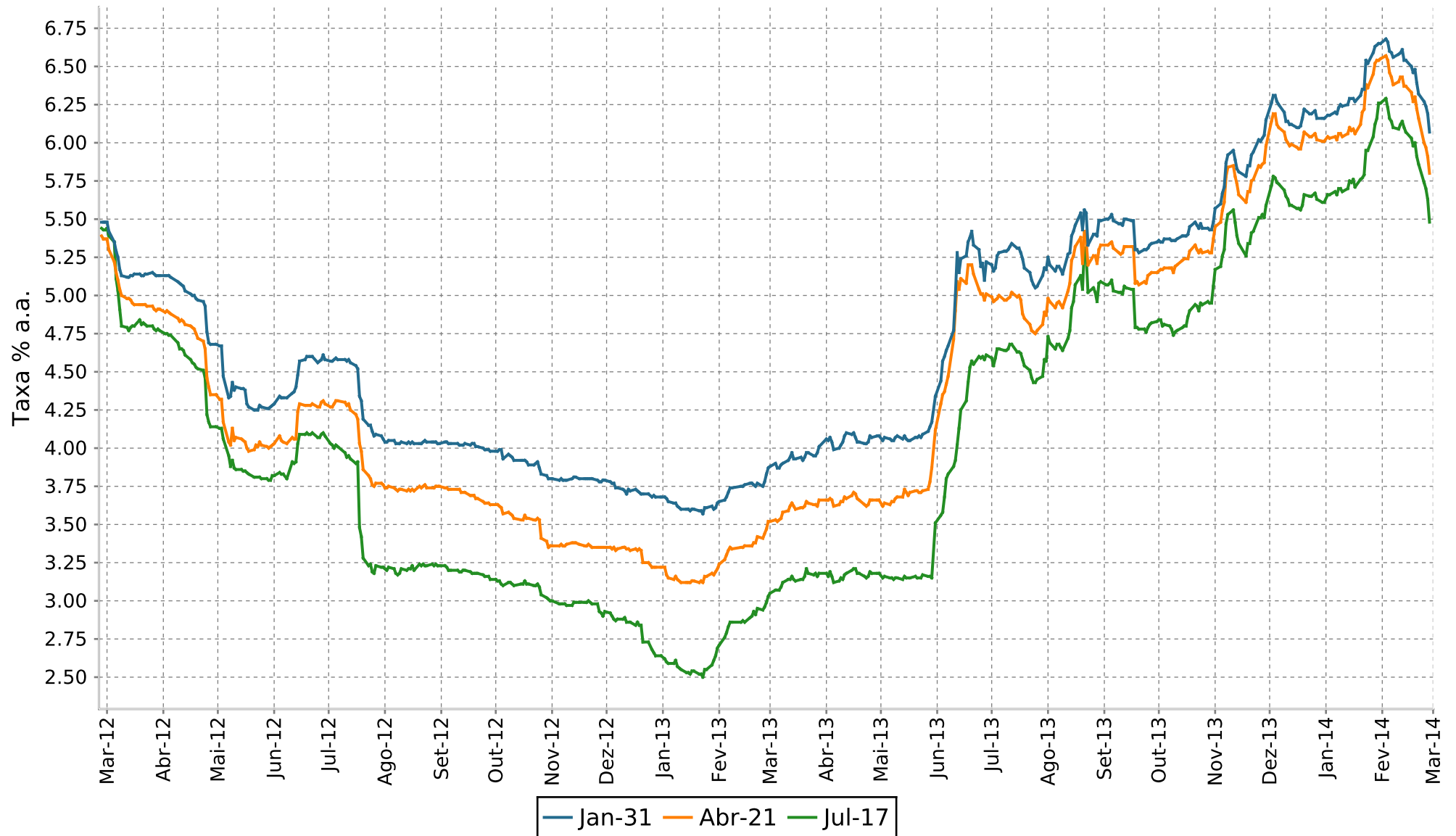




27/02/2014

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
15/08/2014	-	4.4	4.6505
15/05/2015	4.53	4.4	4.4604
15/08/2016	6.38	5.3375	5.4005
15/05/2017	5.68	5.551	5.5933
15/08/2018	5.95	5.7766	5.8496
15/05/2019	6.02	5.85	5.9199
15/08/2020	6.15	5.98	6.033
15/08/2022	6.27	6.1161	6.1601
15/03/2023	6.2341	6.1575	6.1992
15/05/2023	6.35	6.135	6.2
15/08/2024	6.4	6.2294	6.2828
15/08/2030	6.57	6.4	6.461
15/05/2035	-	6.435	6.4775
15/08/2040	6.65	6.4828	6.5369
15/05/2045	-	6.5088	6.5542
15/08/2050	6.7	6.5205	6.5665

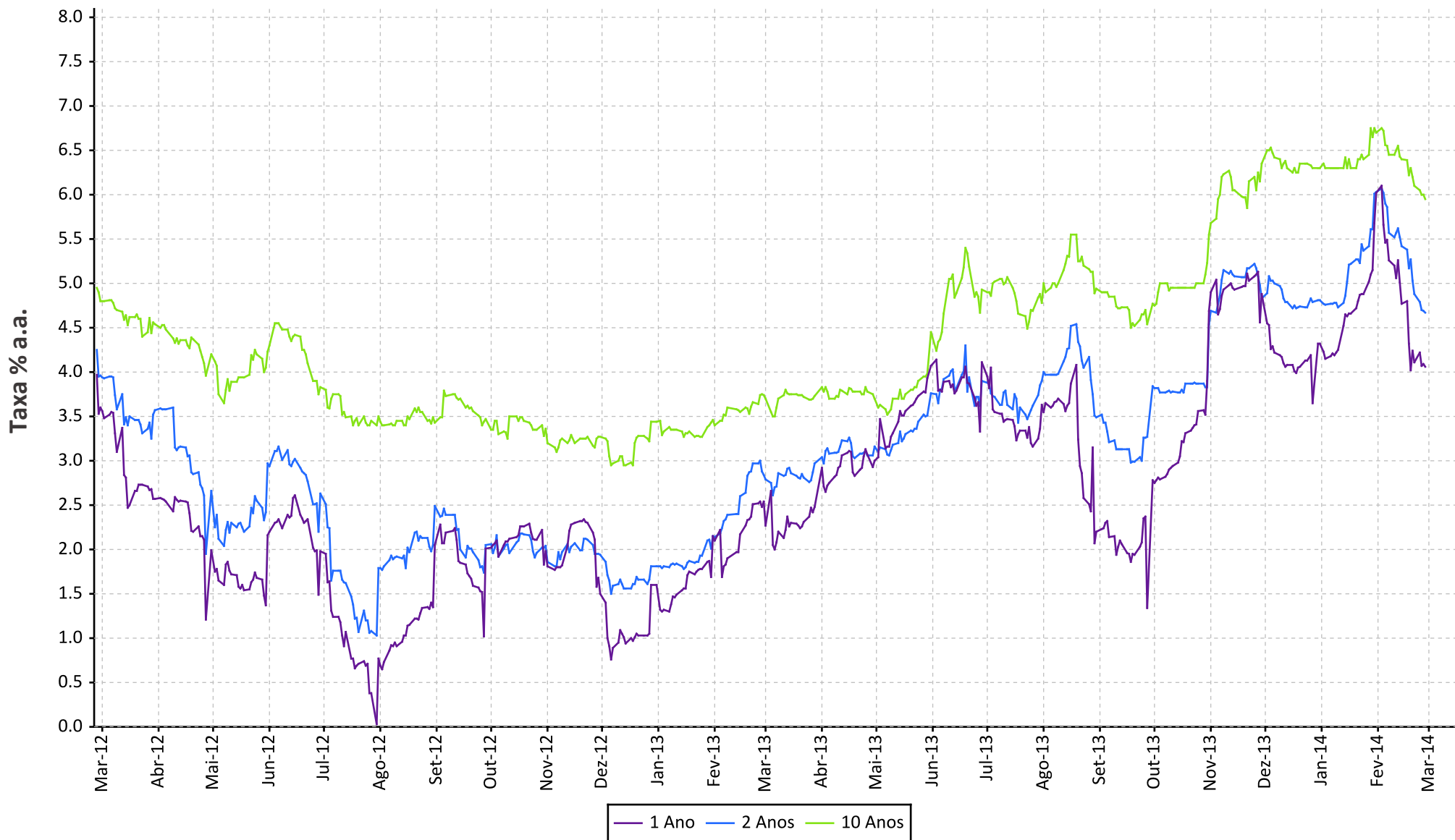
YIELDS DE NTNC



CUPOM DE IGPM



BM&F





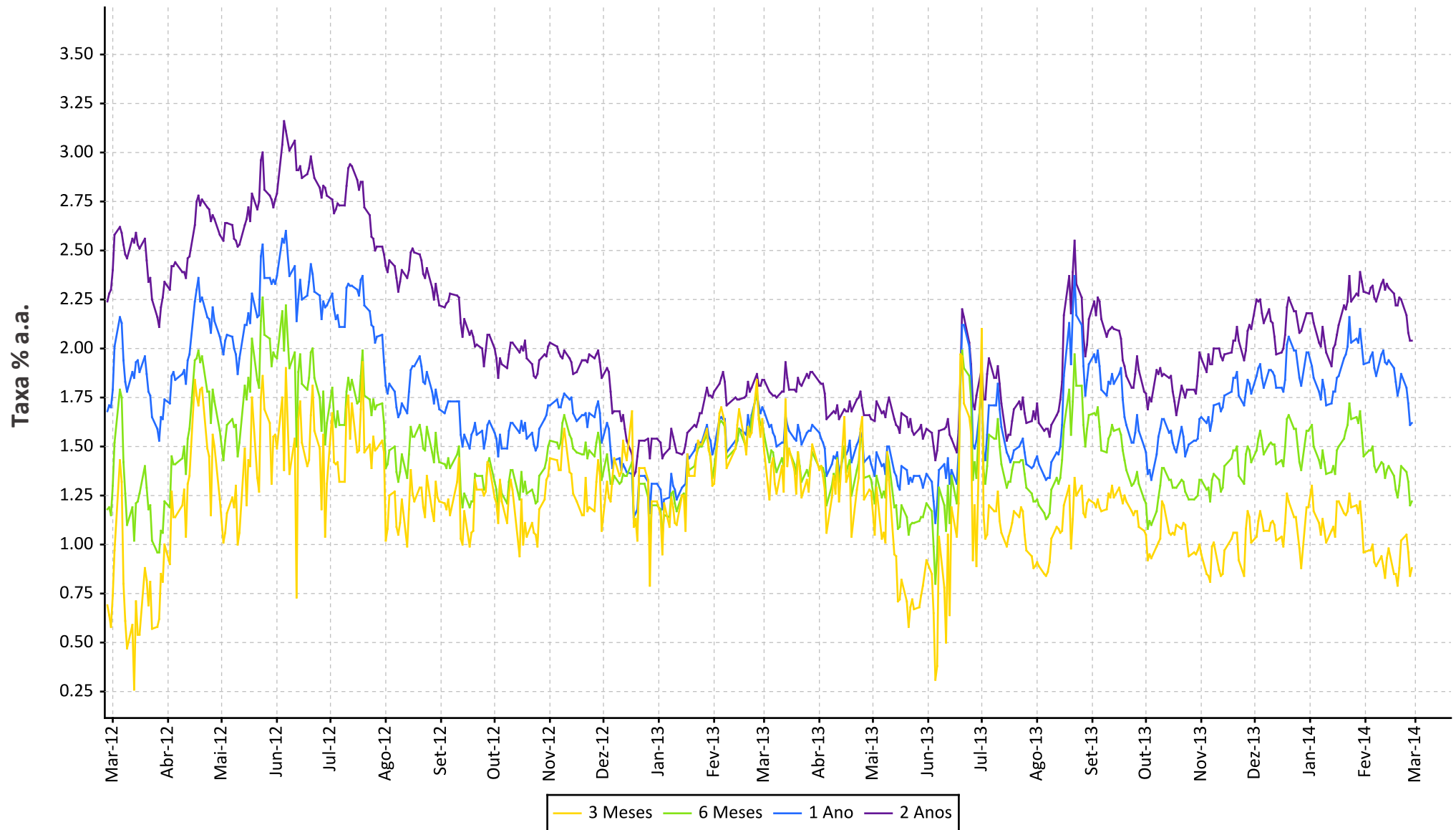
27/02/2014

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2017	-	4.87	5.478
01/04/2021	-	5.44	5.8004
01/01/2031	-	-	6.0651

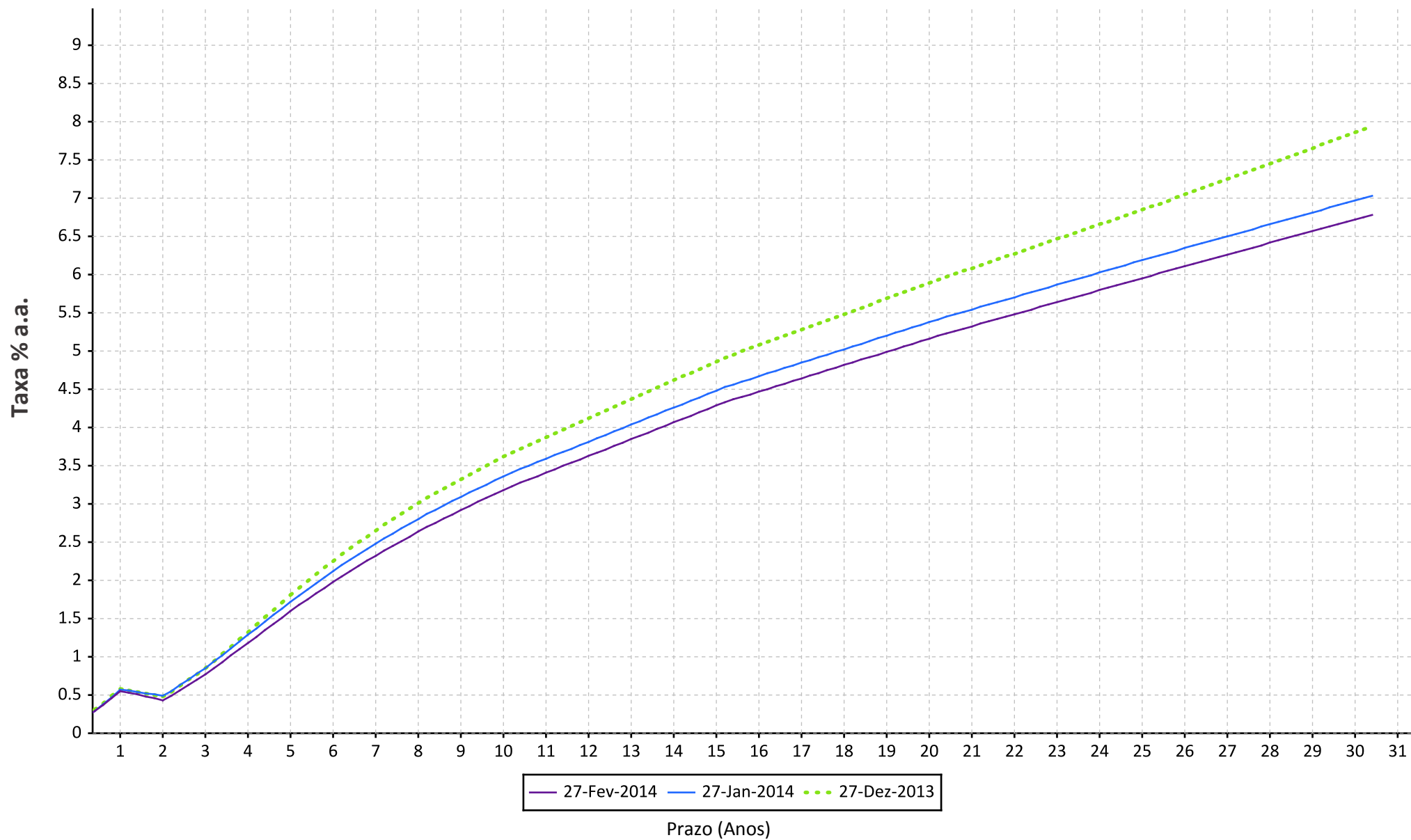
CUPOM DE DÓLAR



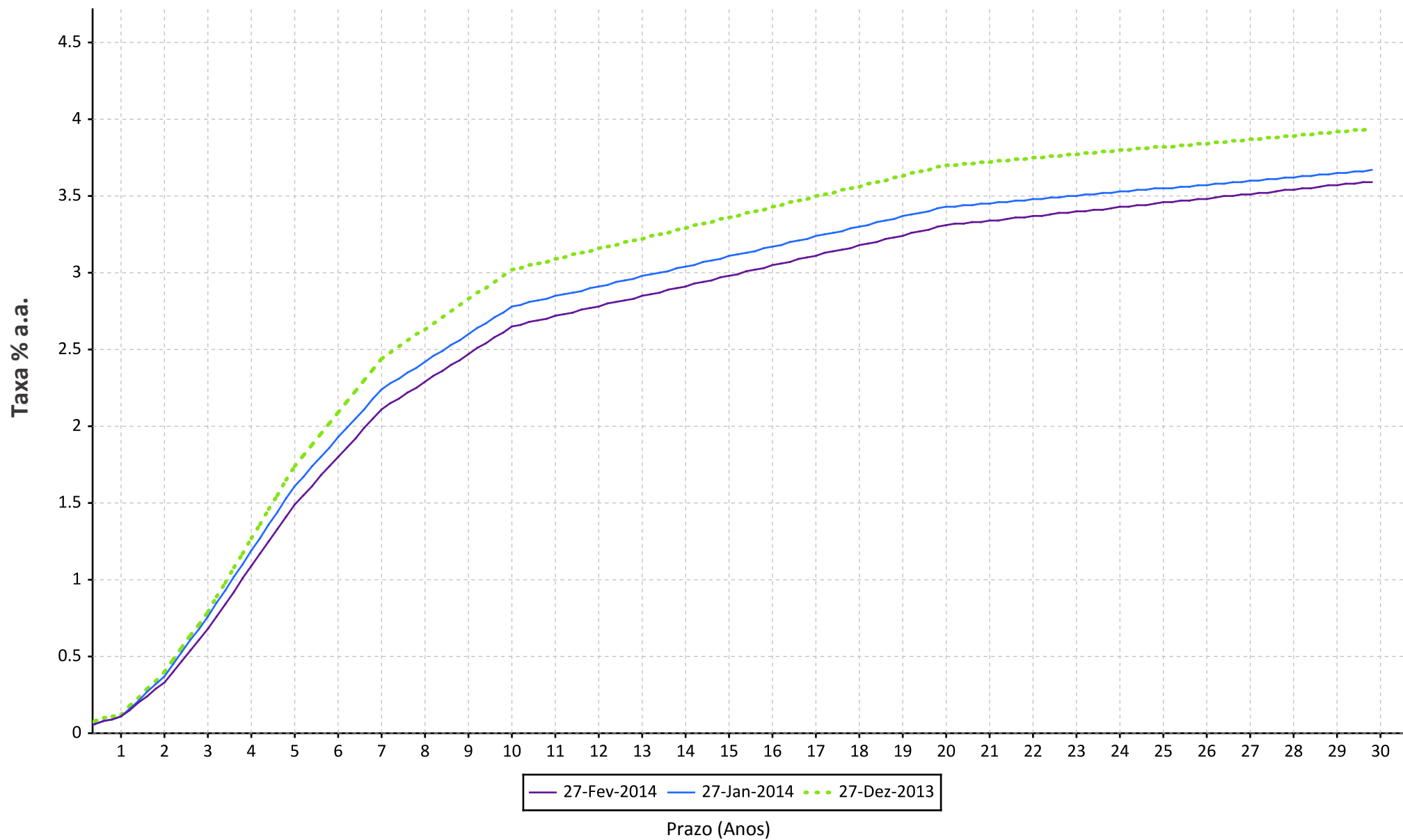
SWAP DÓLAR x DI



CURVA LIBOR EM DÓLAR



CURVA TREASURY

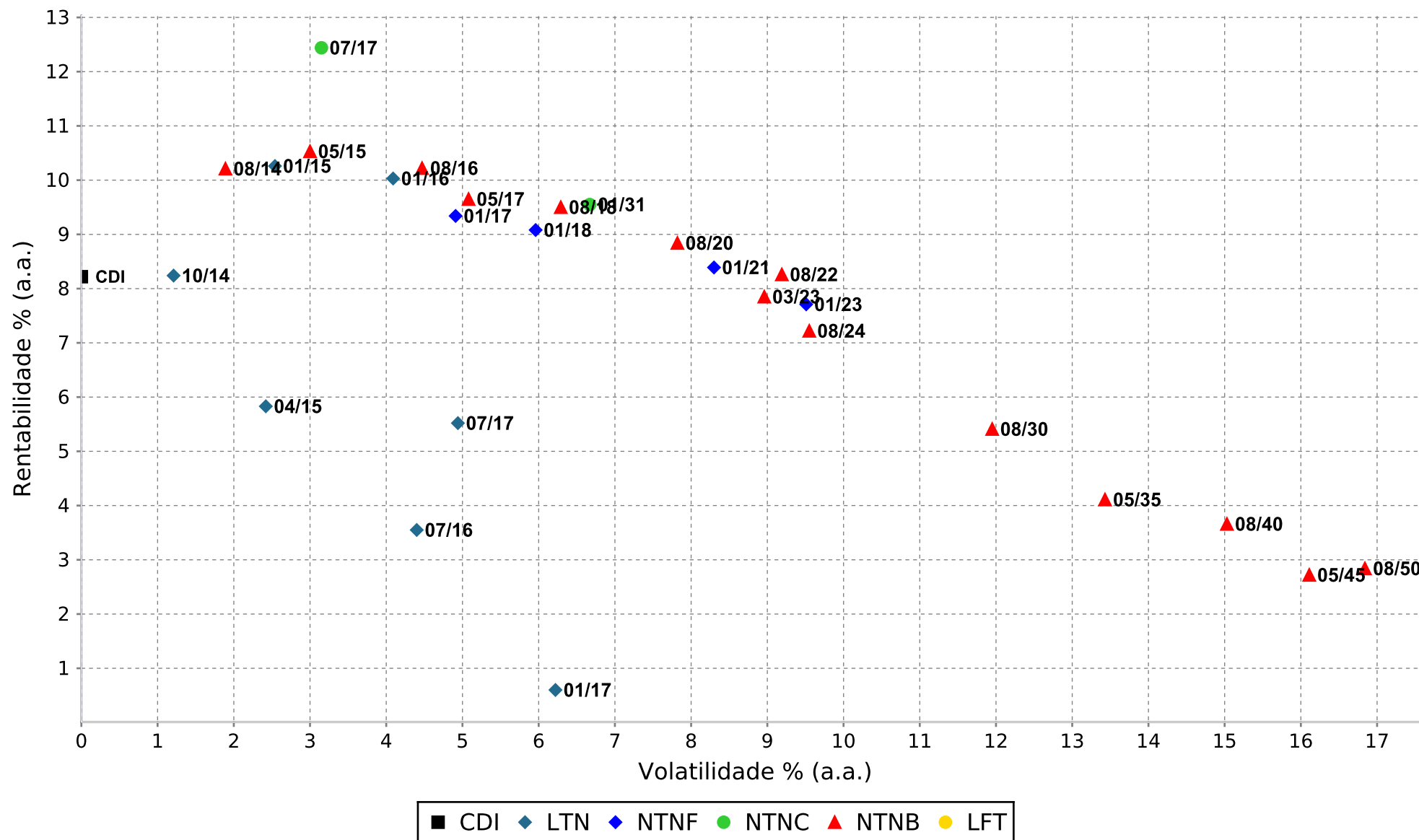


TÍTULOS PÚBLICOS

RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



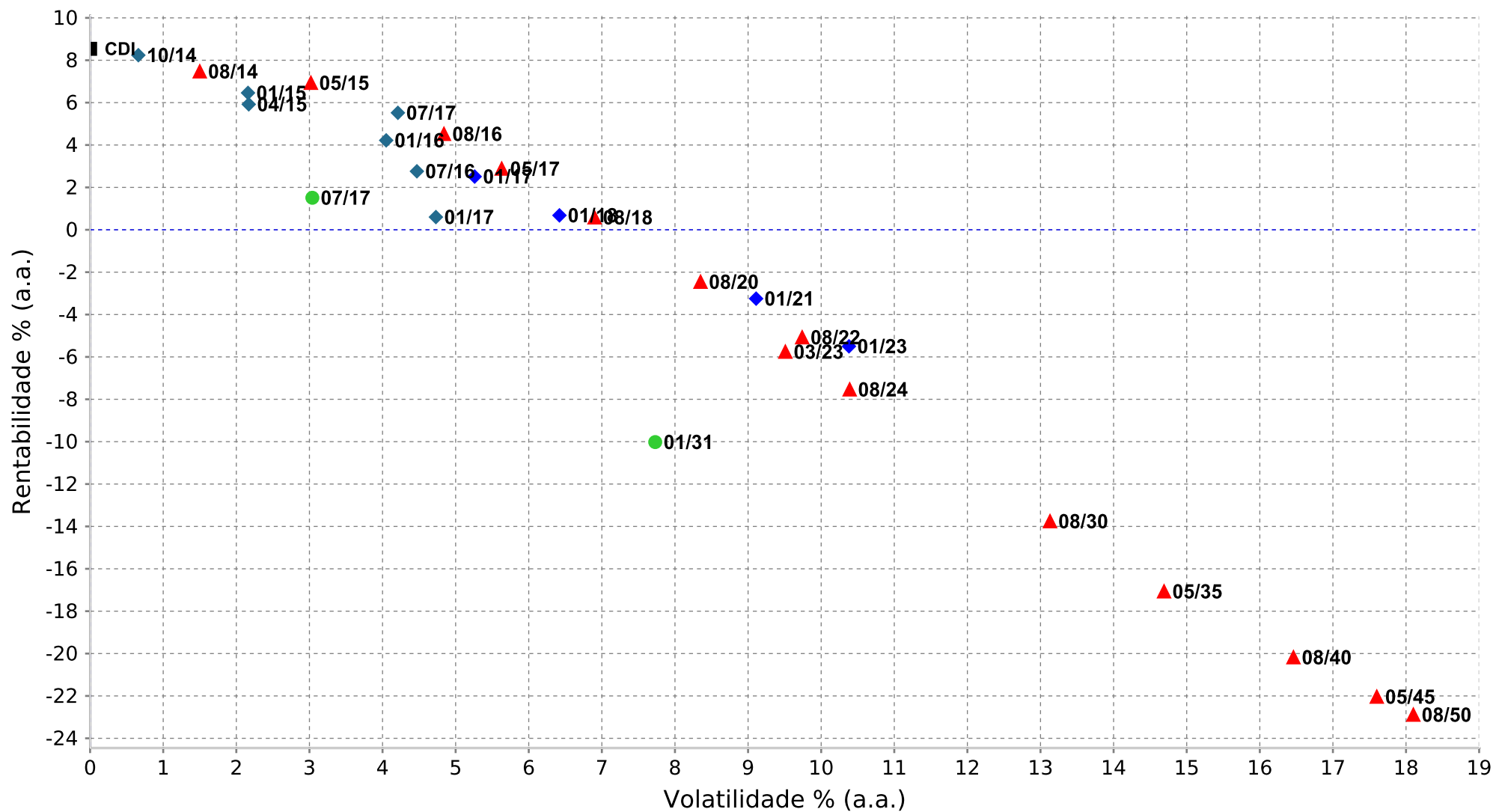
PERÍODO DE 2 ANOS



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



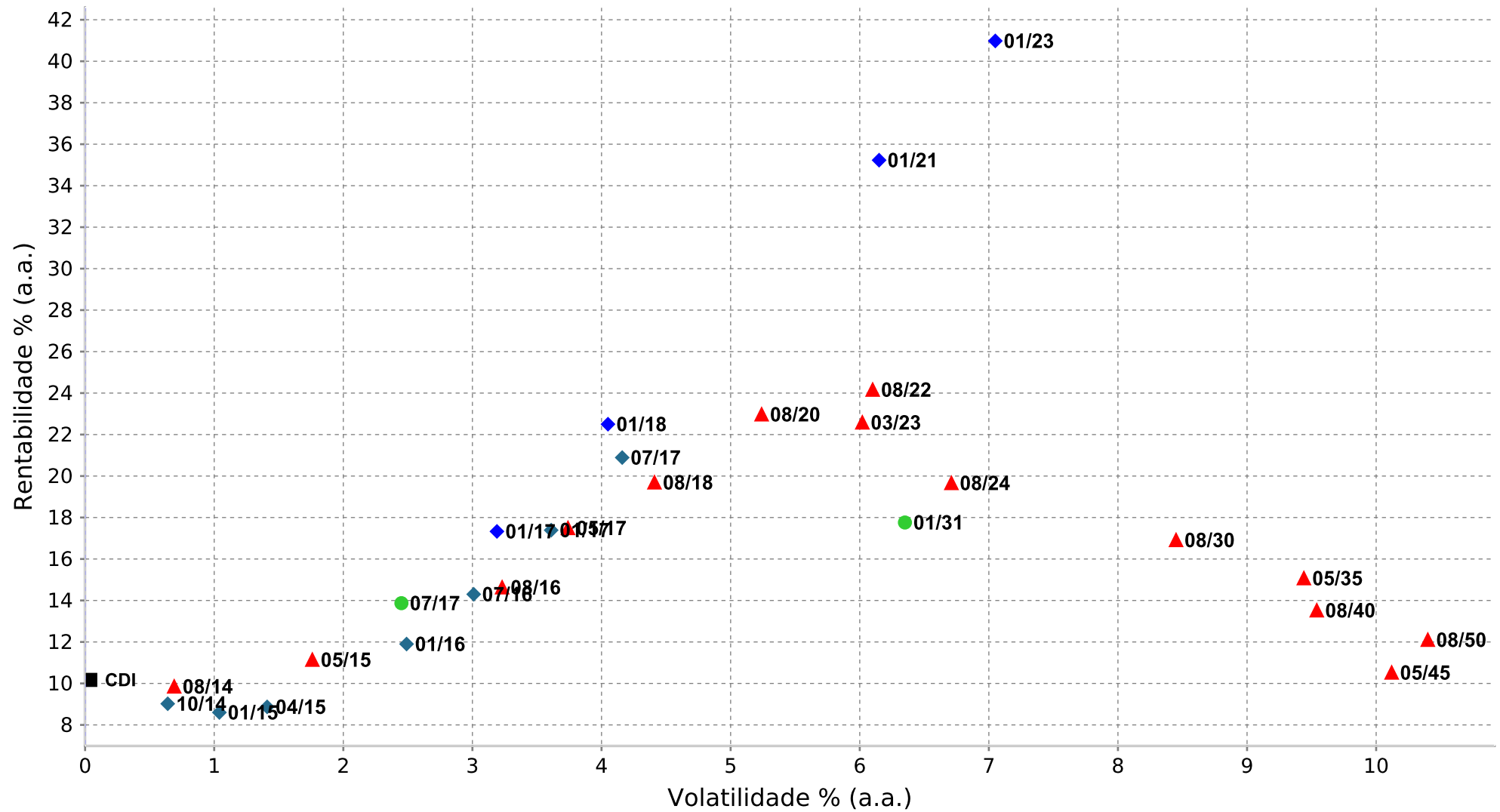
PERÍODO DE 12 MESES



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



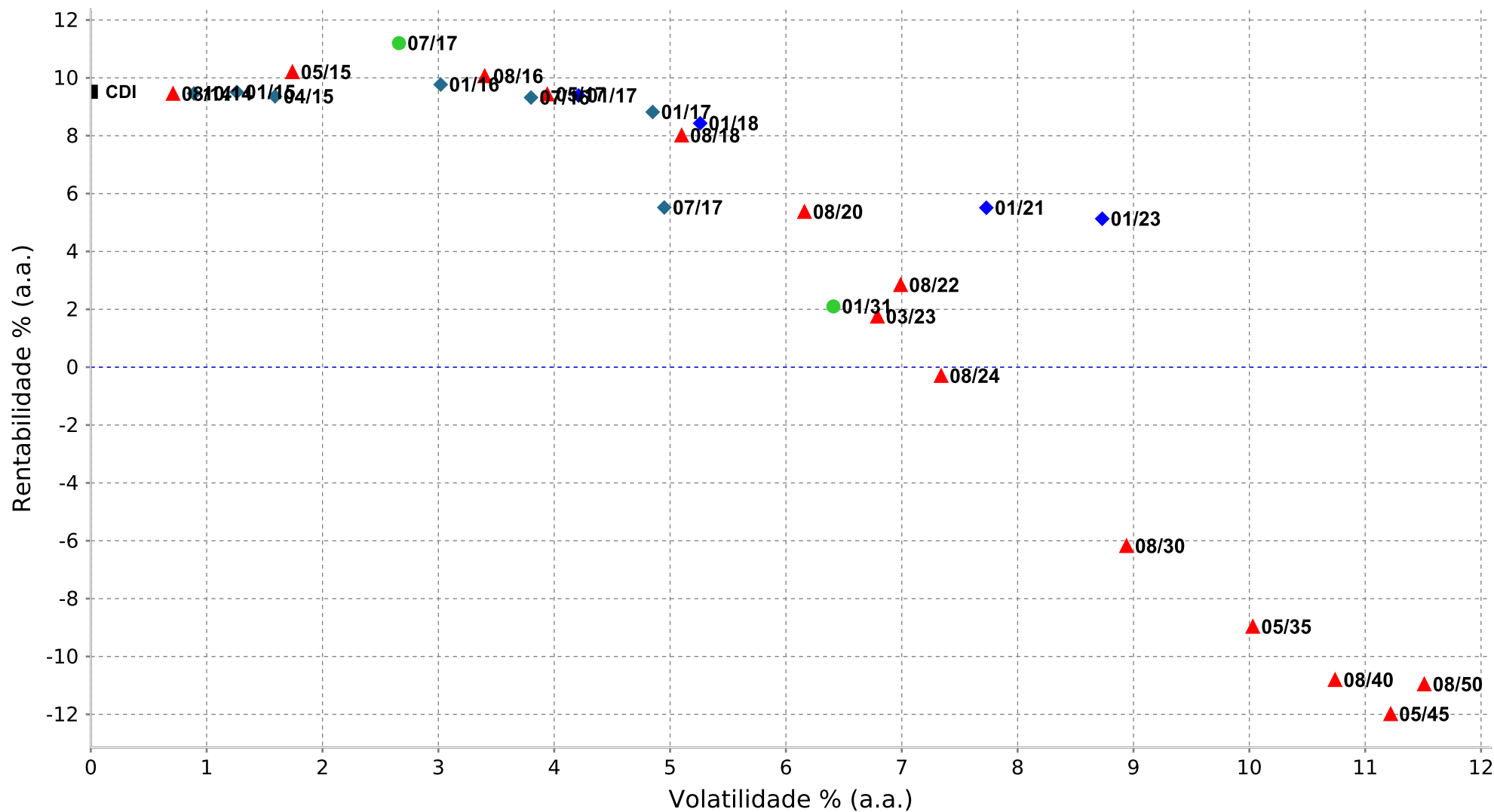
PERÍODO: NO ANO



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



PERÍODO DE 6 MESES

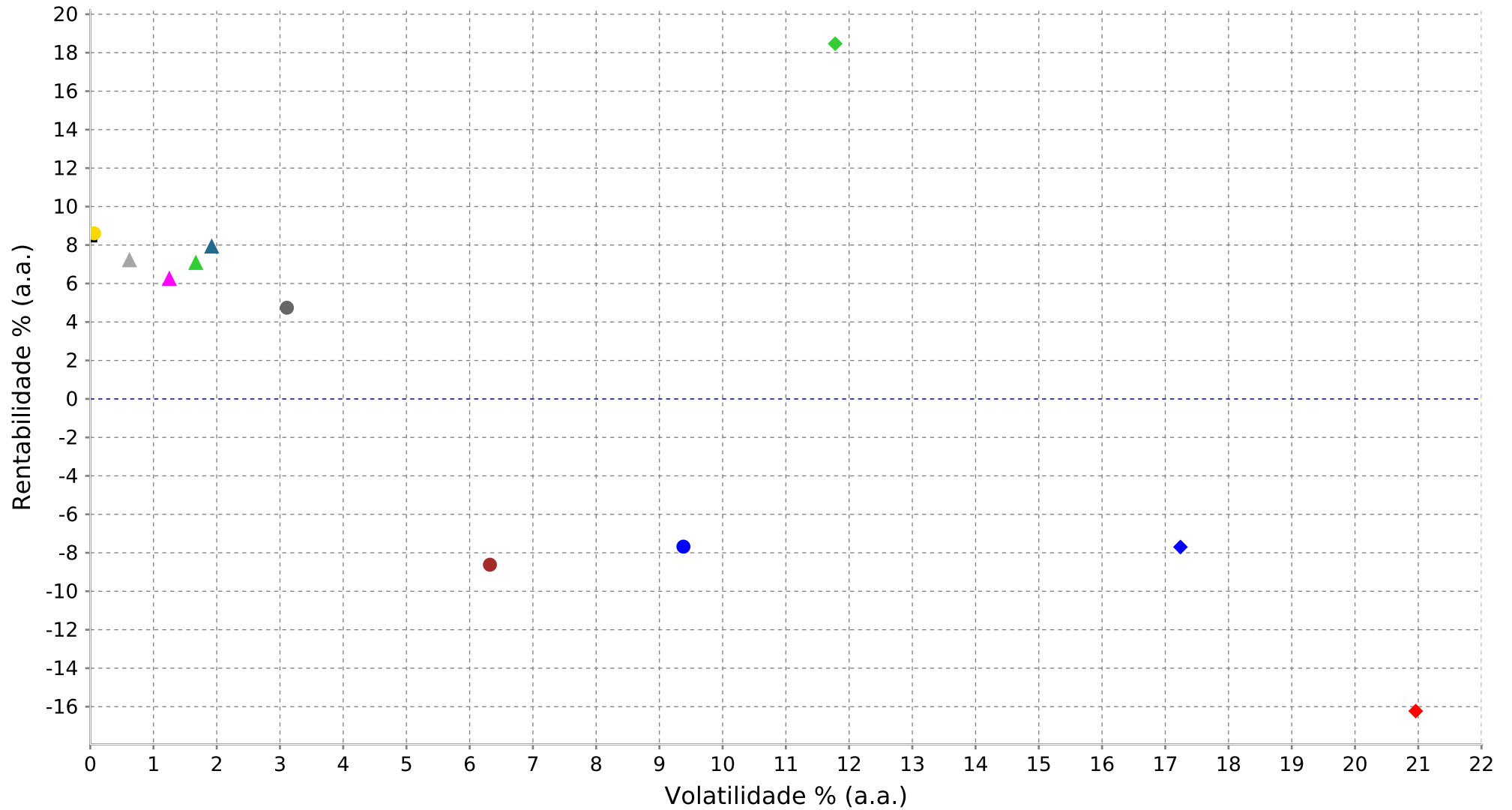


ÍNDICES DE MERCADO

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 12 MESES

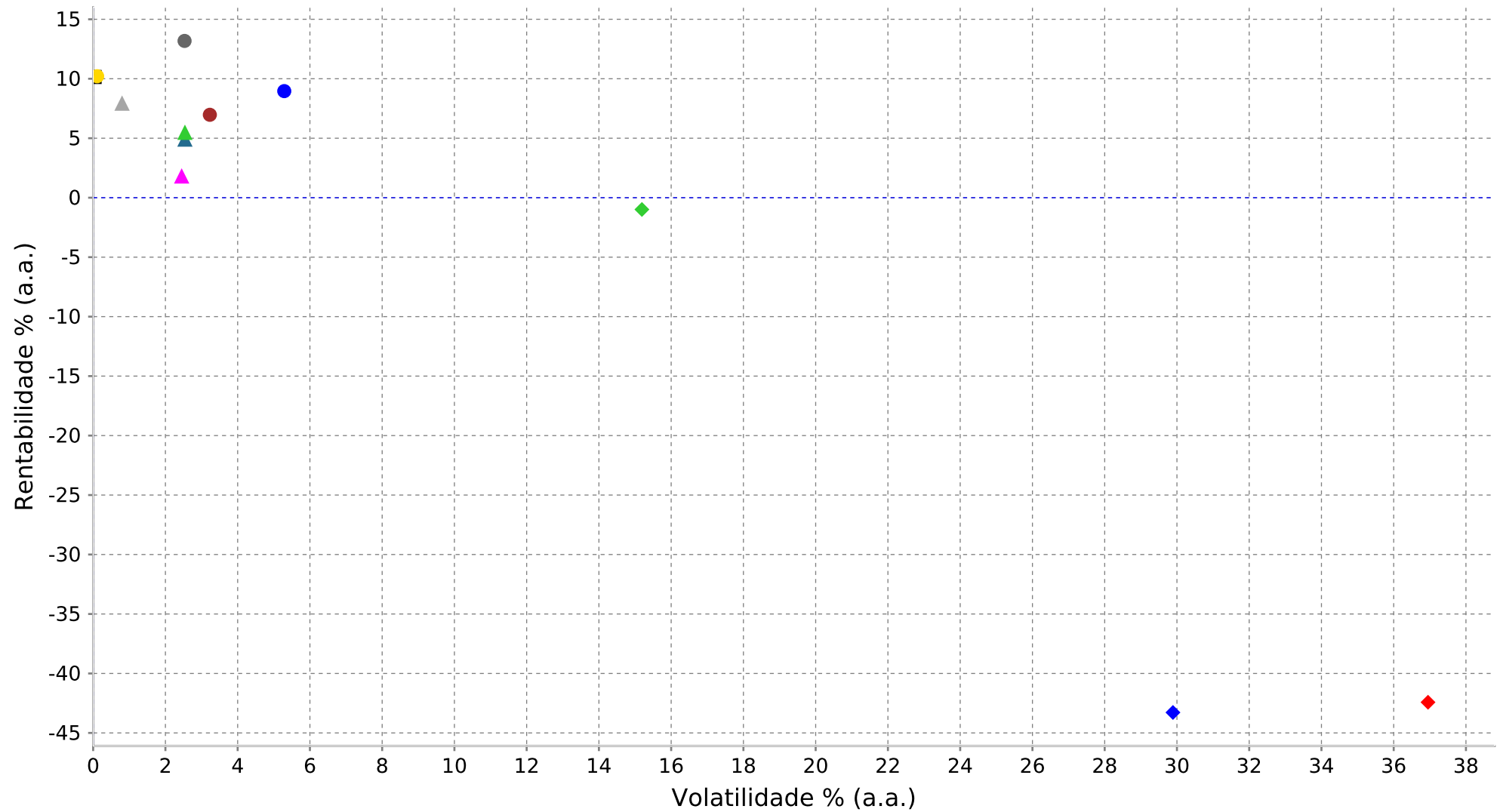


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO: NO ANO

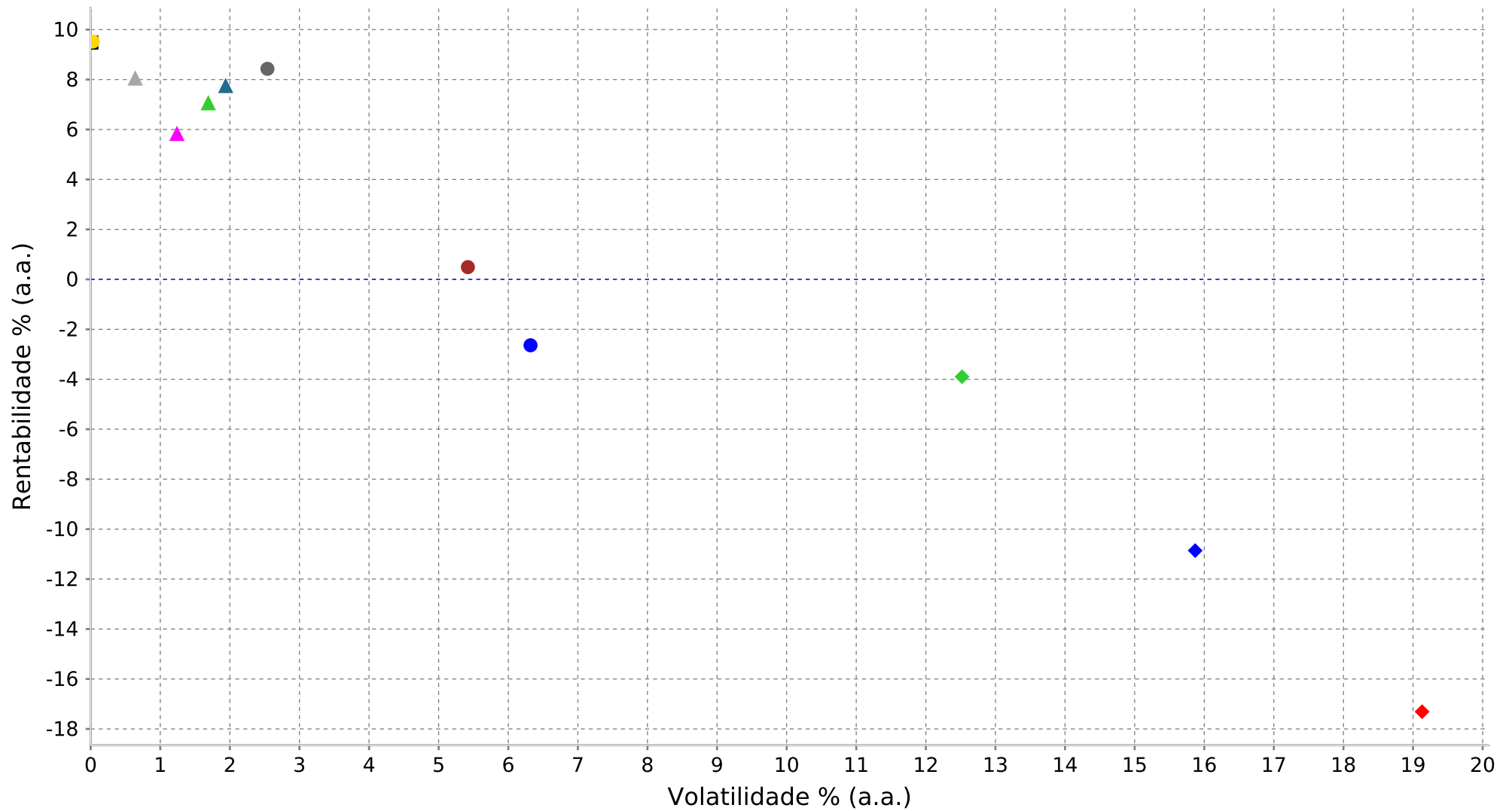


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 6 MESES

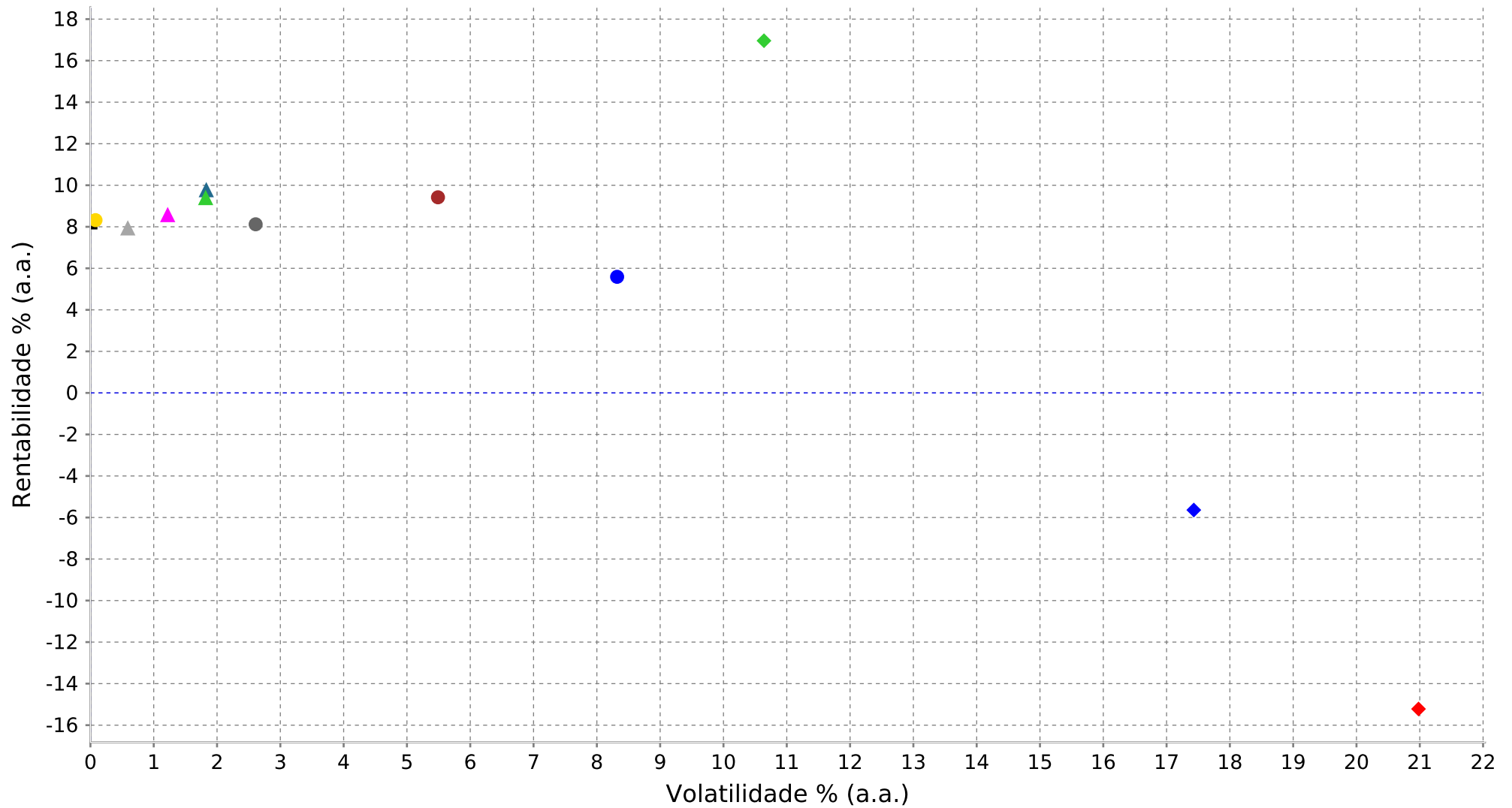


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 2 ANOS

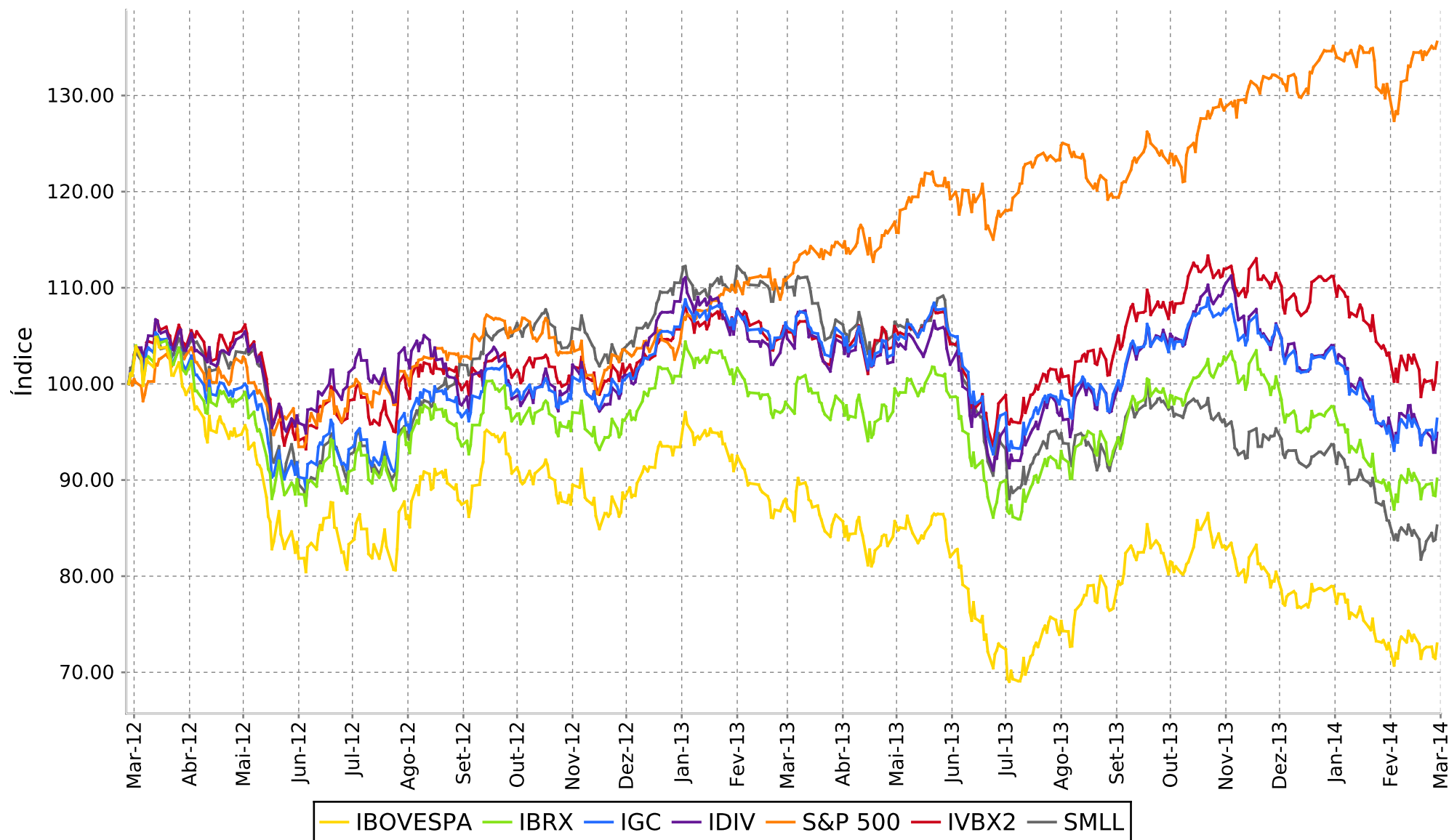


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

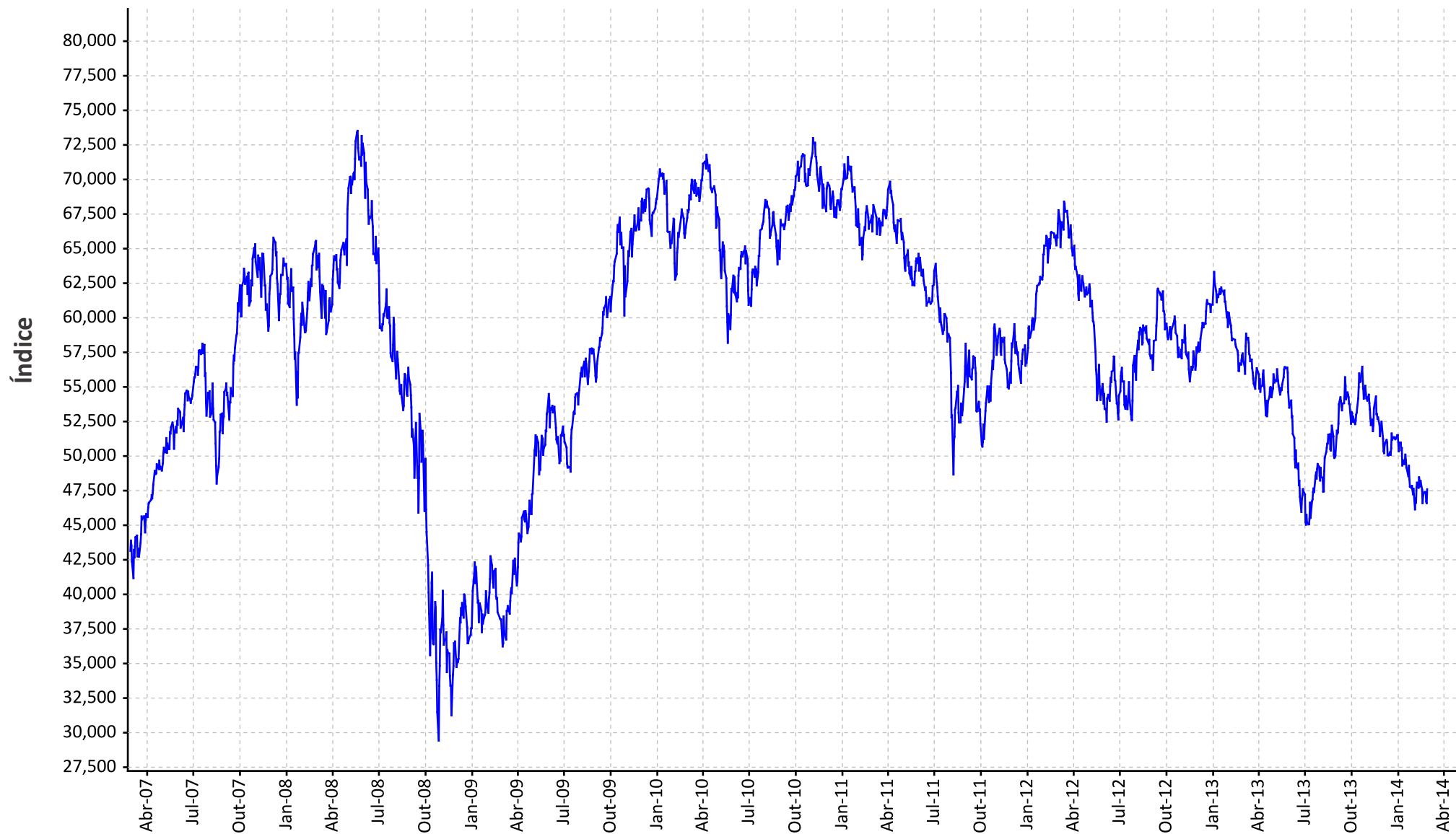
ÍNDICES DE MERCADO ACUMULADO



ACUMULADO



IBOVESPA





EM DÓLAR



REAL - DÓLAR



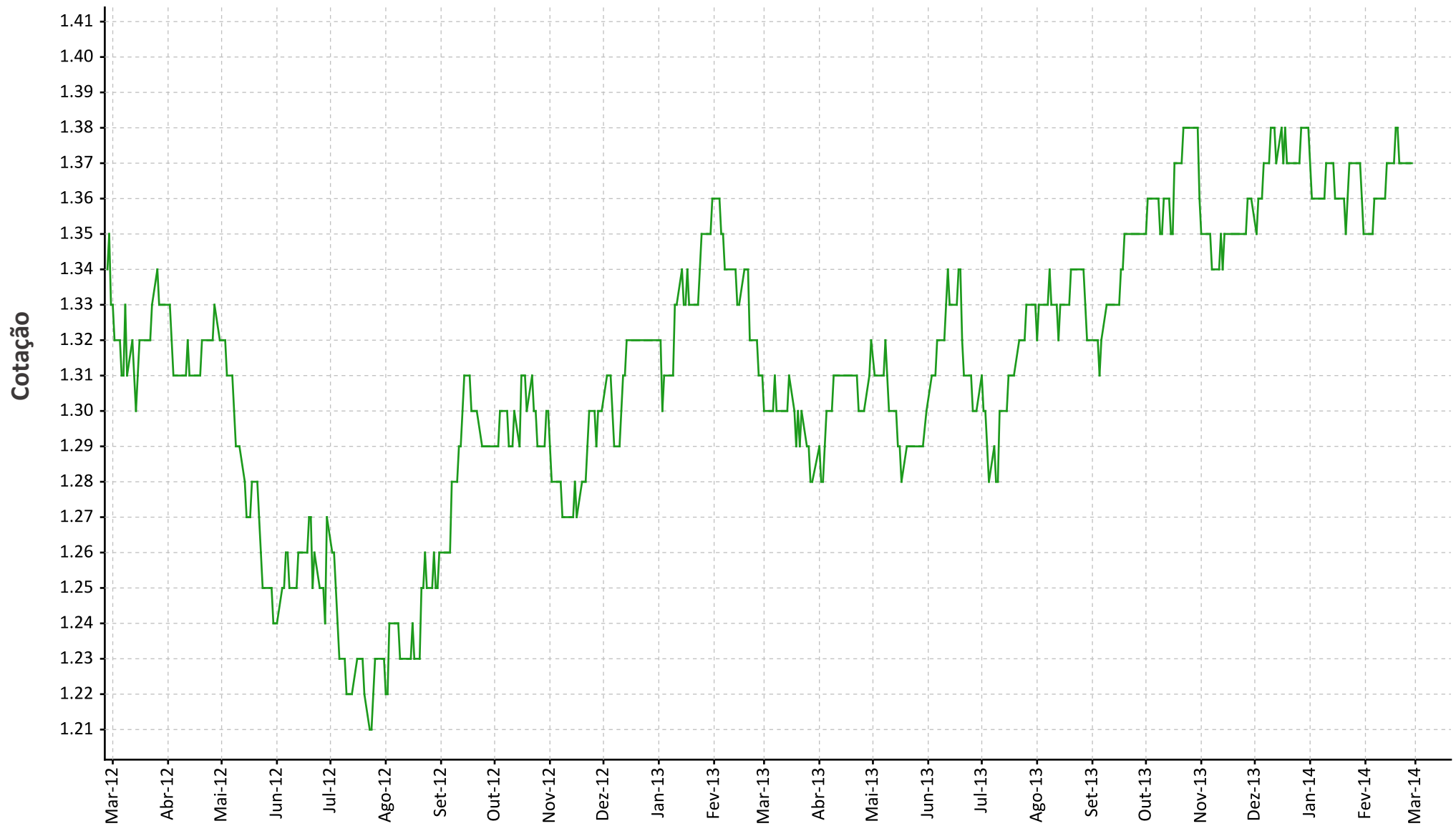
US\$



EURO - DÓLAR

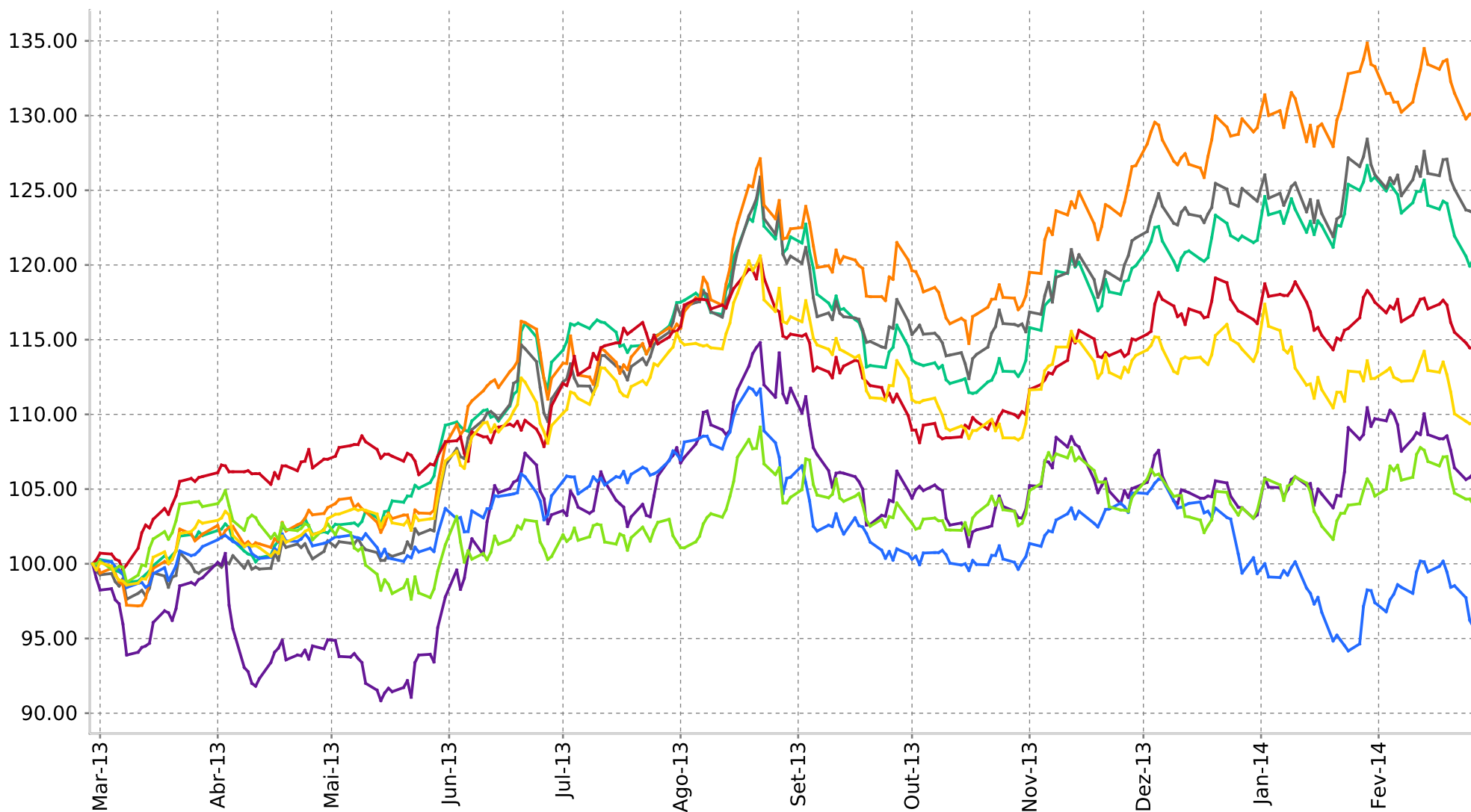


EURO / US\$





ACUMULADO - R\$ BASE 100

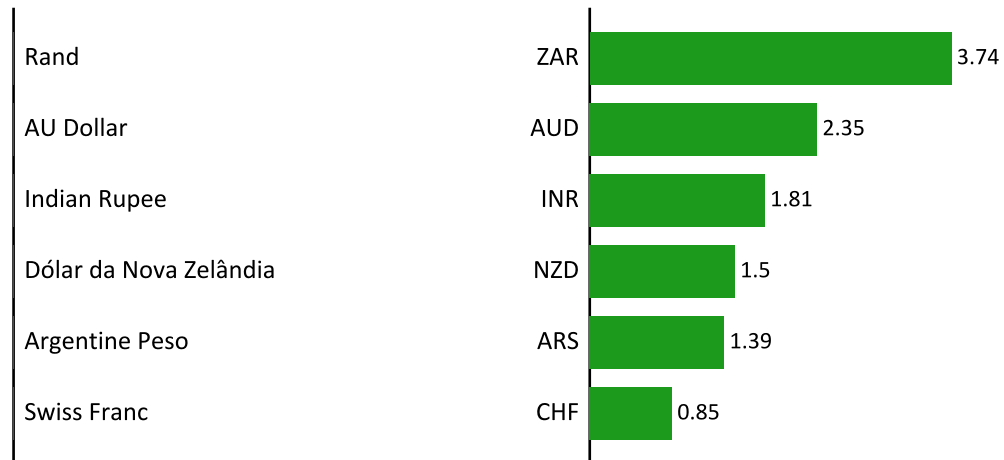


Dólar Canadense Dólar Australiano Lira Turca Iene Peso Mexicano Libra Esterlina Euro Yuan

RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO DE 1 MÊS

Melhores Retornos (%)



Piores Retornos (%)



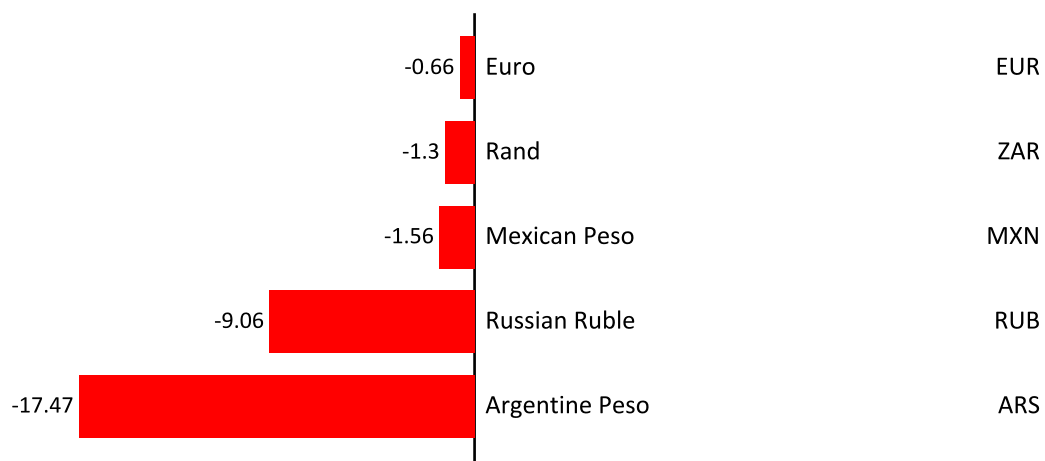
RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO: NO ANO

Melhores Retornos (%)



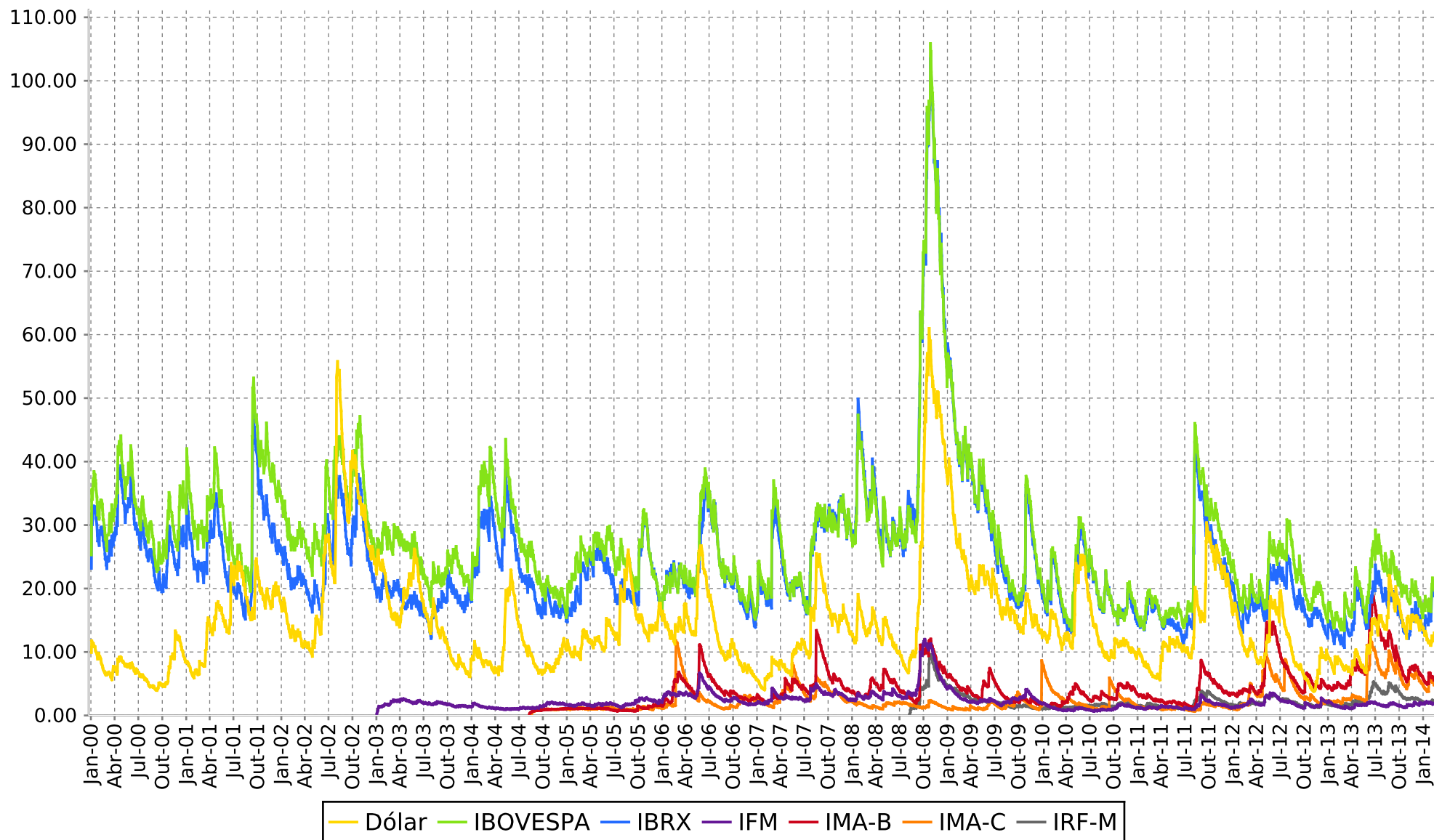
Piores Retornos (%)



VOLATILIDADE



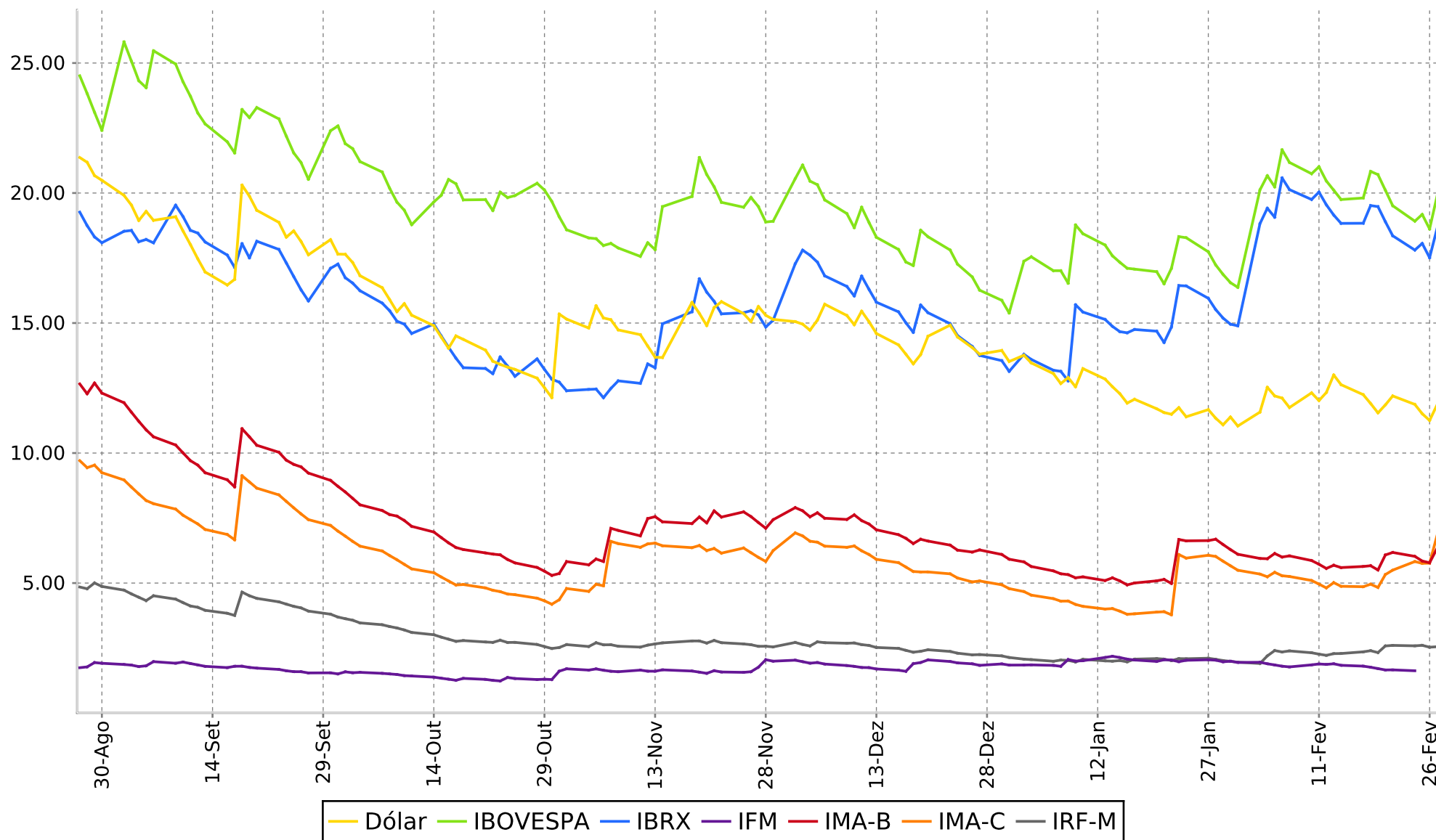
DESDE 2000



VOLATILIDADE



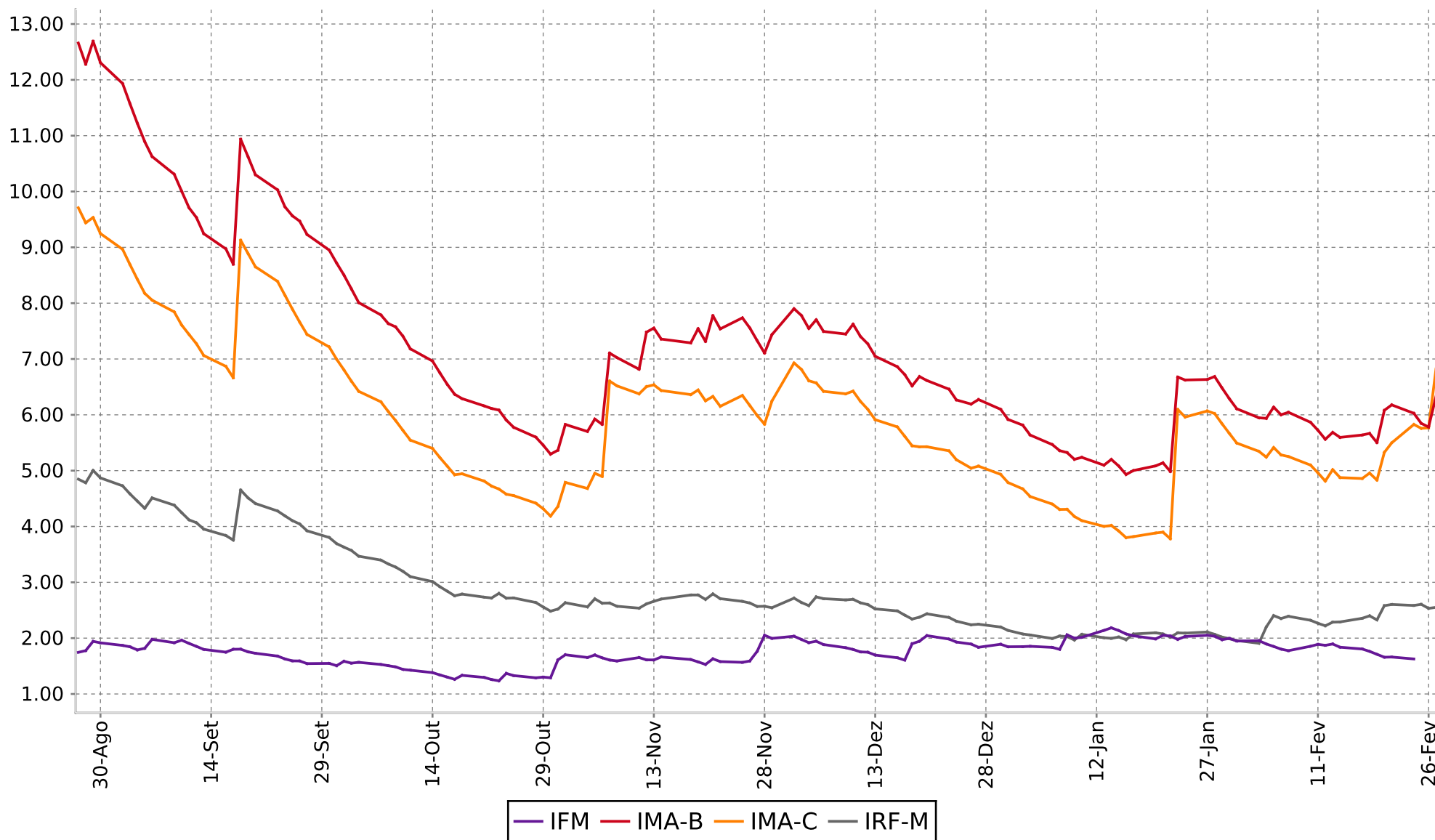
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



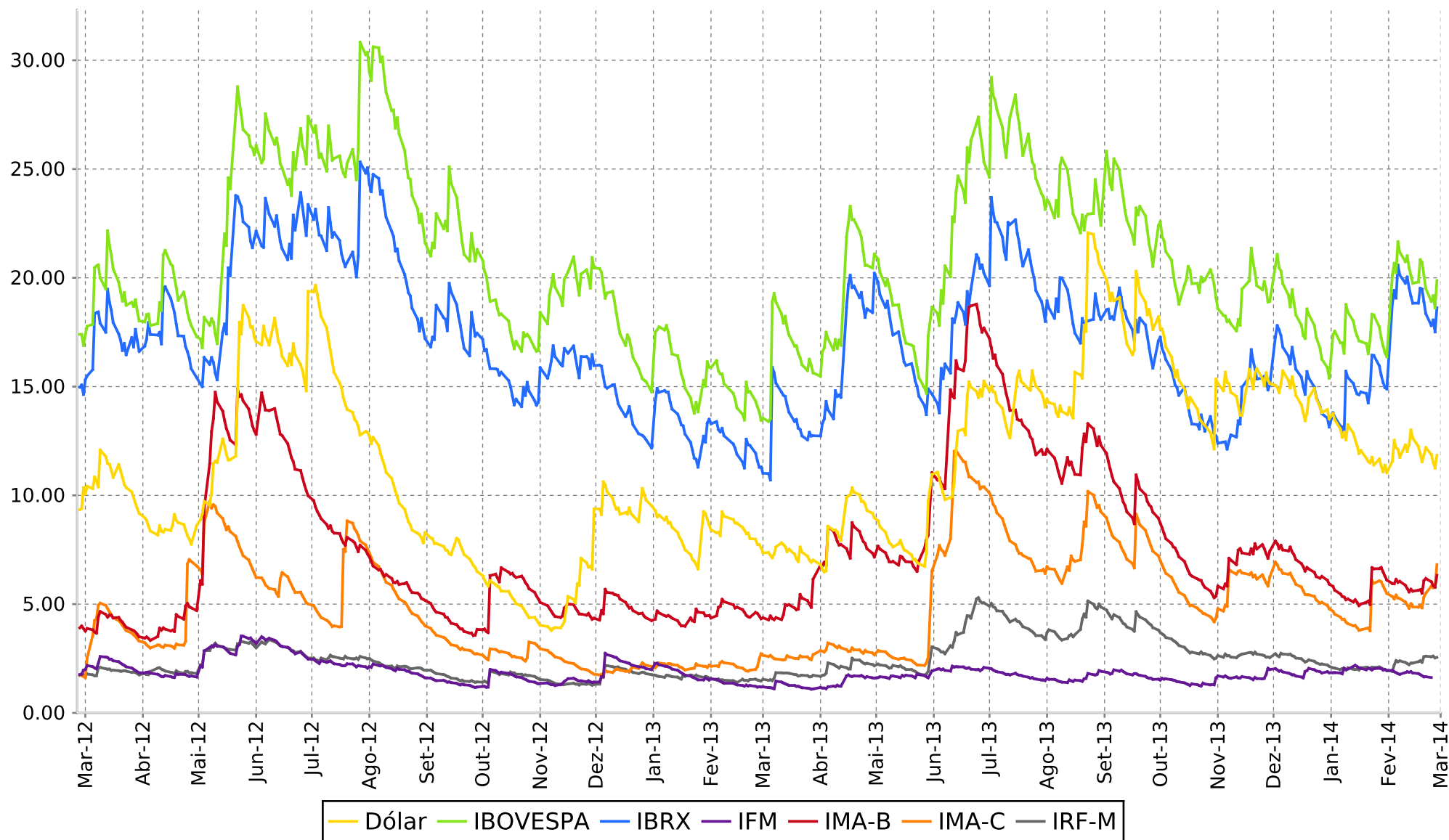
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



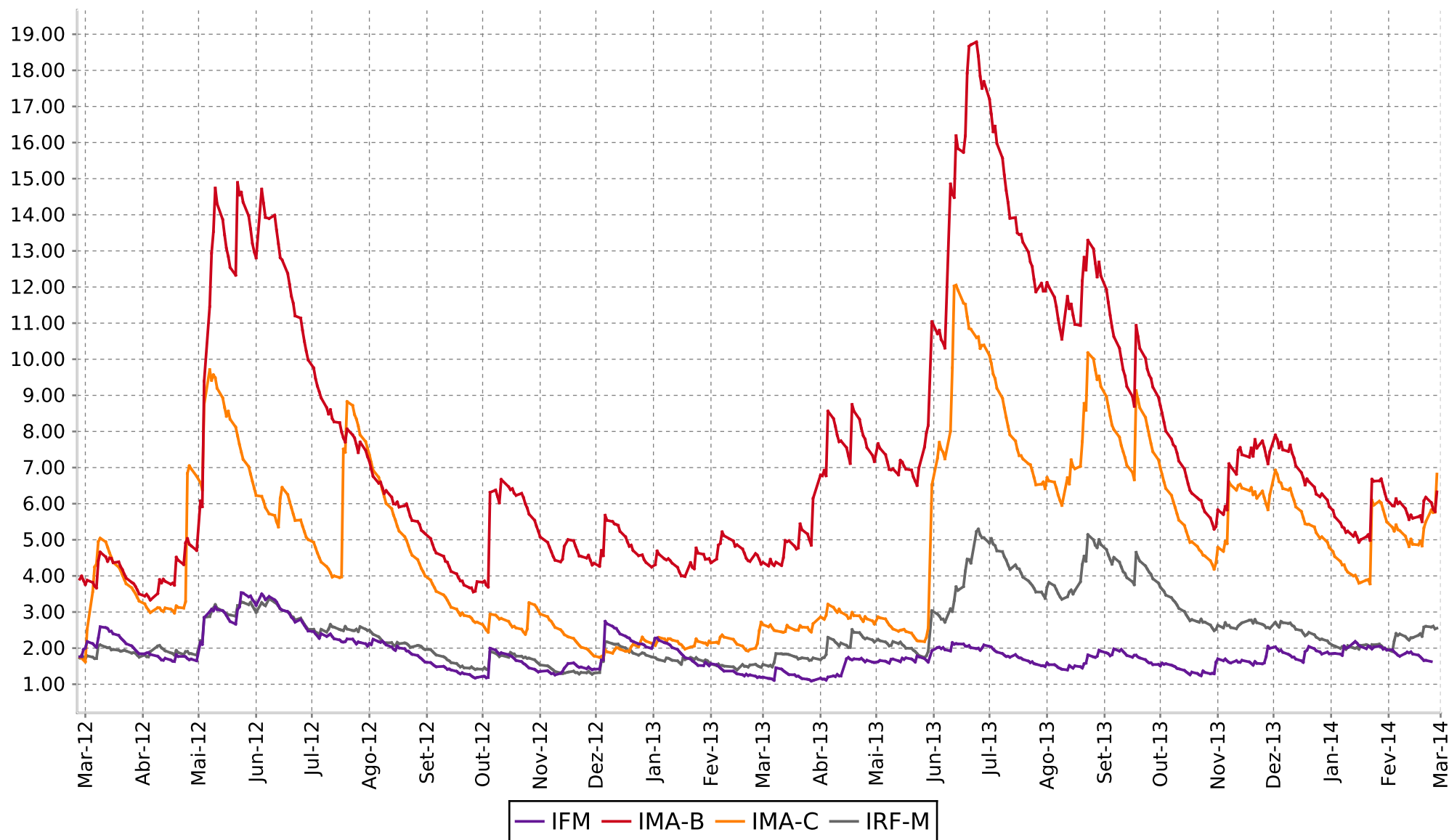
PERÍODO DE 2 ANOS



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