

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

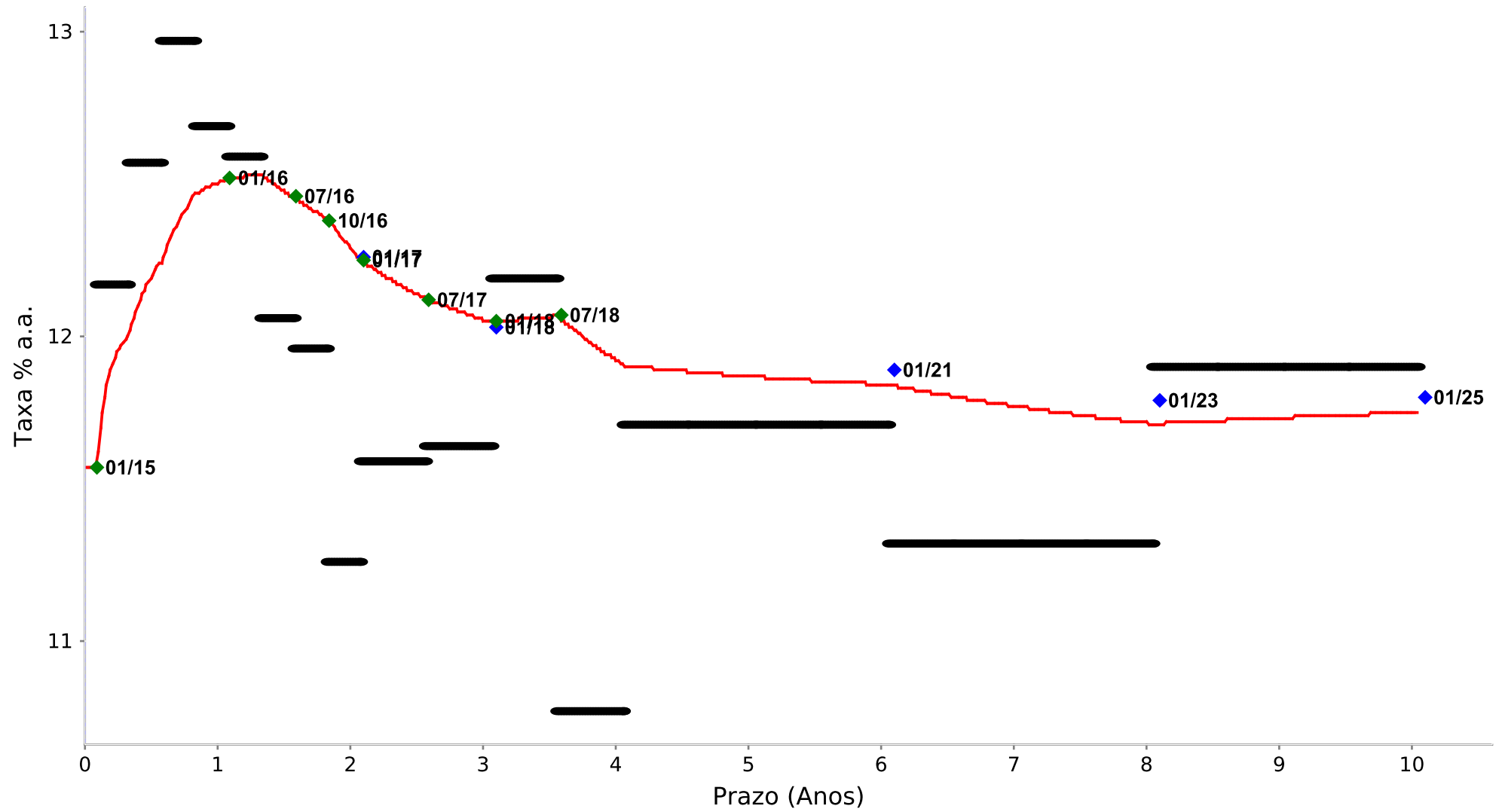
28/11/2014

TAXAS DE MERCADO

CURVA PRÉ



LTN + NTN

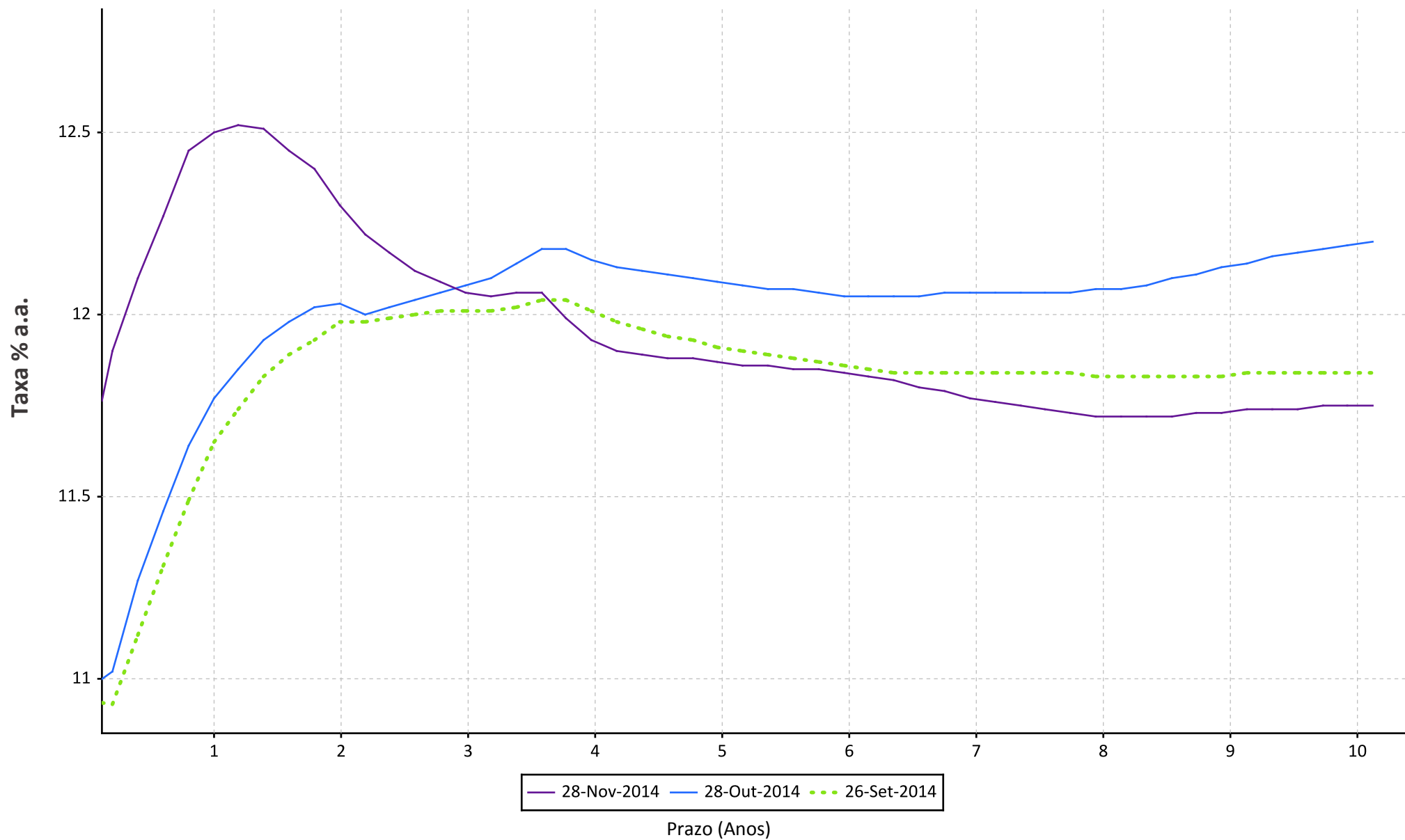


◆ LTN ◆ NTN — Bootstrapped Curve • Forward Rate

CURVA PRÉ



LTN + NTNf





28/11/2014

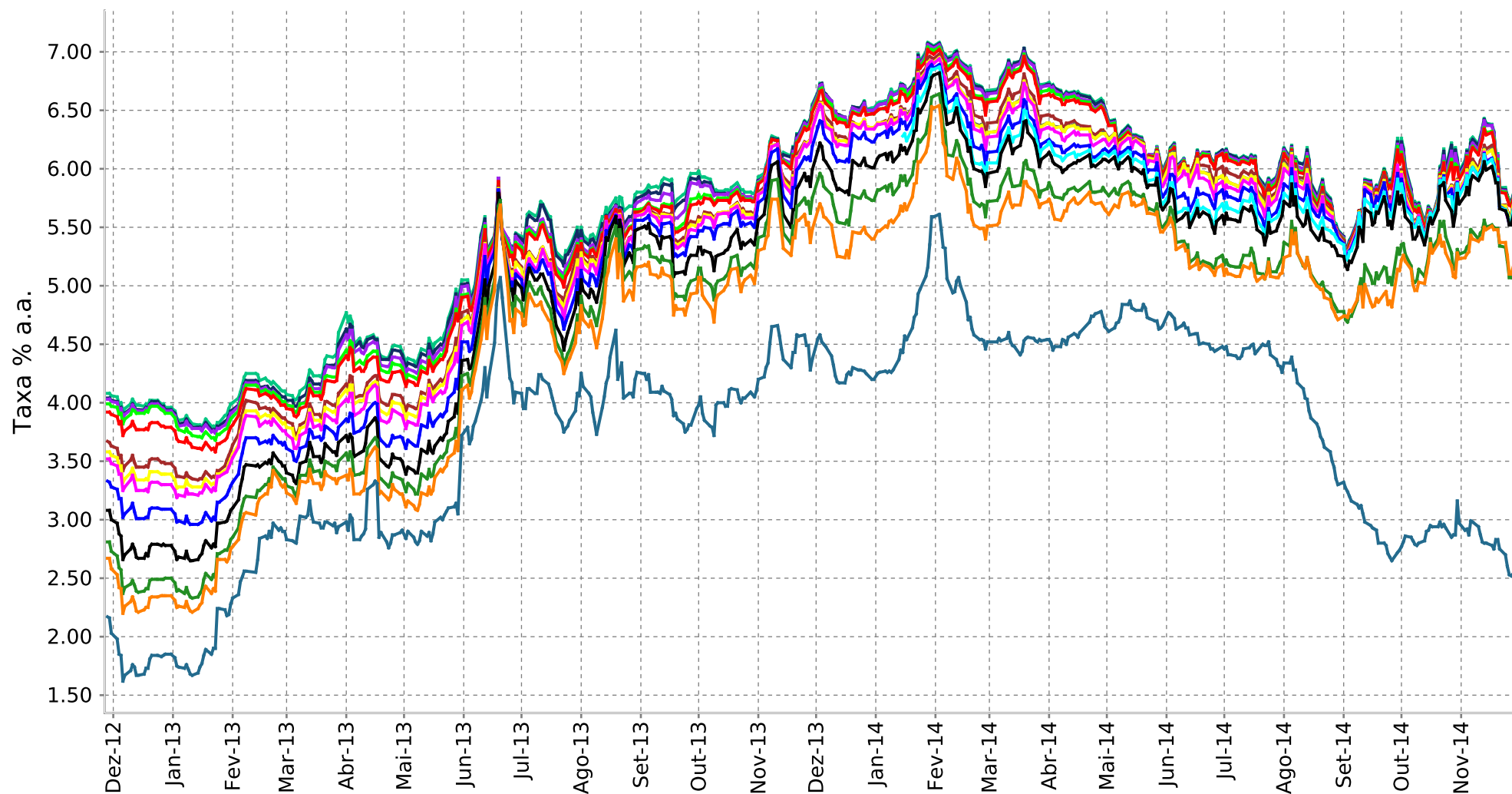
Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/01/2015	11.59	11.54	11.5715
01/04/2015	12.02	11.9633	12.0093
01/07/2015	12.2733	12.205	12.245
01/10/2015	12.48	12.3933	12.4674
01/01/2016	12.5387	12.46	12.5179
01/04/2016	12.555	12.49	12.5307
01/07/2016	12.5083	12.41	12.4552
01/10/2016	12.43	12.34	12.385
01/01/2017	12.3	12.21	12.251
01/07/2017	12.2133	12.0985	12.124
01/01/2018	12.13	12.0133	12.0463
01/07/2018	12.18	12.035	12.0662



28/11/2014

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/01/2015	11.58	-	11.552
01/01/2017	12.31	12.1716	12.2622
01/01/2018	12.135	12.0055	12.0327
01/01/2019	-	11.9383	11.9526
01/01/2021	11.9766	11.72	11.889
01/01/2023	11.9316	11.7823	11.7888
01/01/2025	11.9433	-	11.8048

YIELDS DE NTN

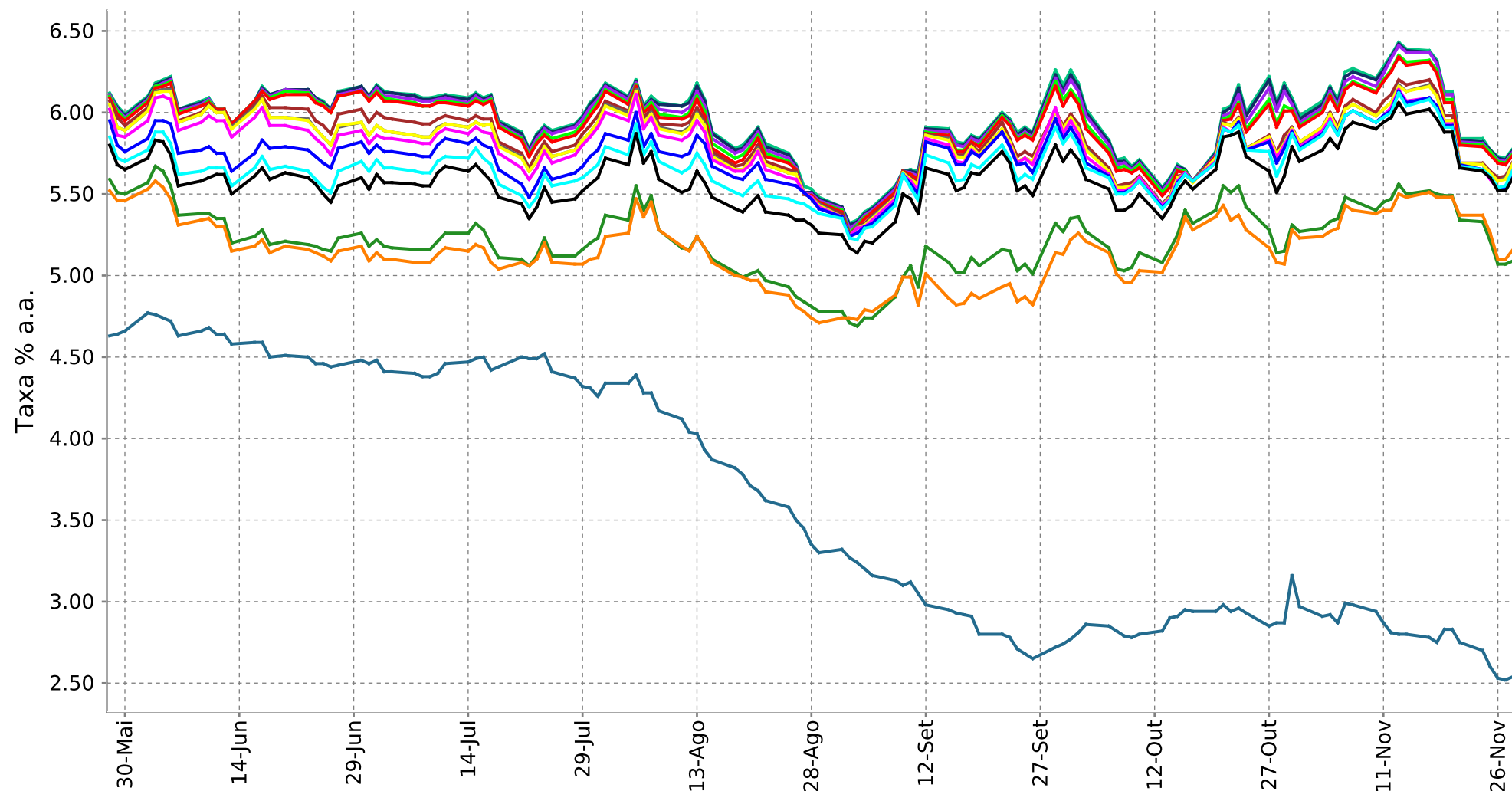


- Mai-15
- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50

YIELDS DE NTN B



PERÍODO DE 6 MESES

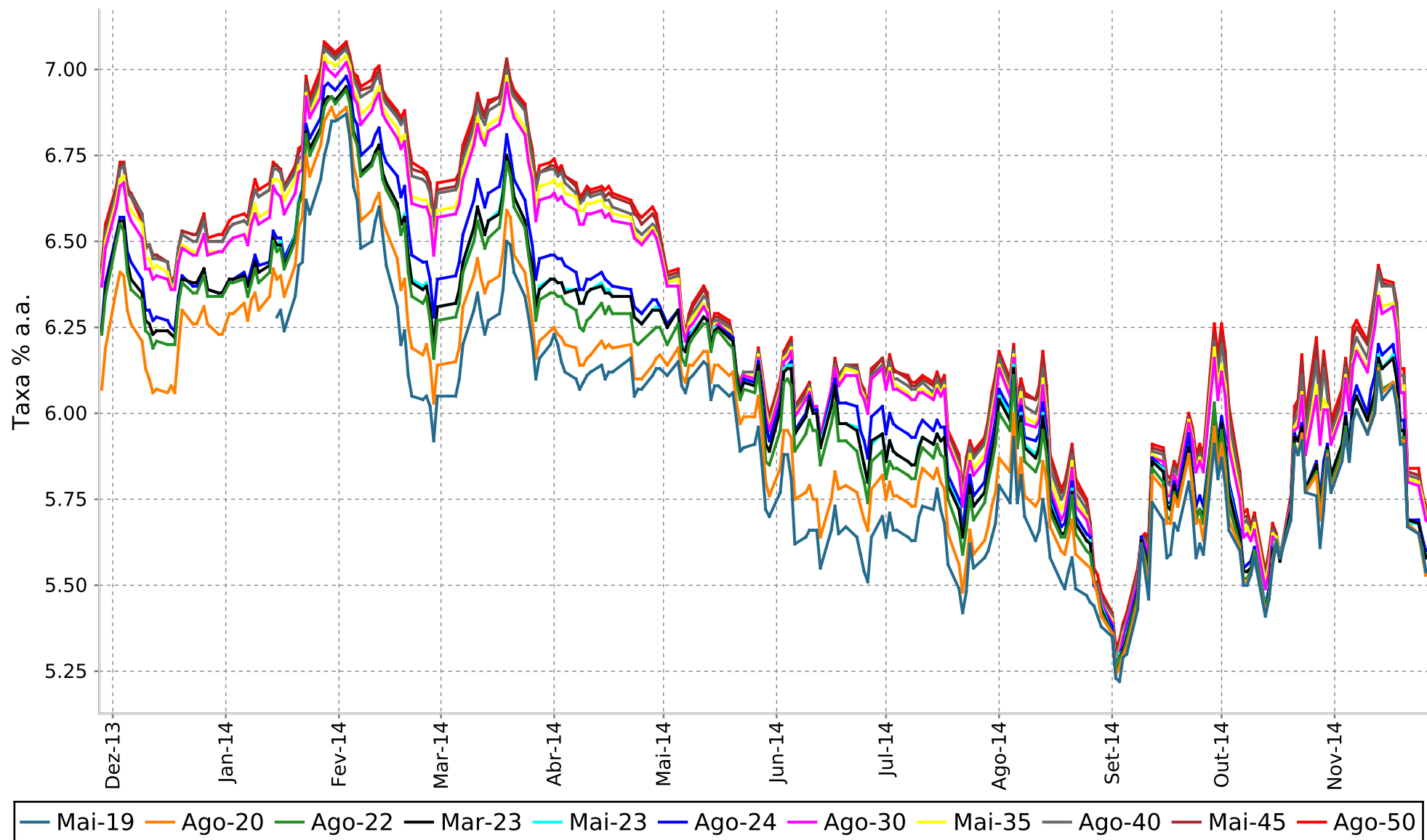


- Mai-15
- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50

YIELDS DE NTN-B



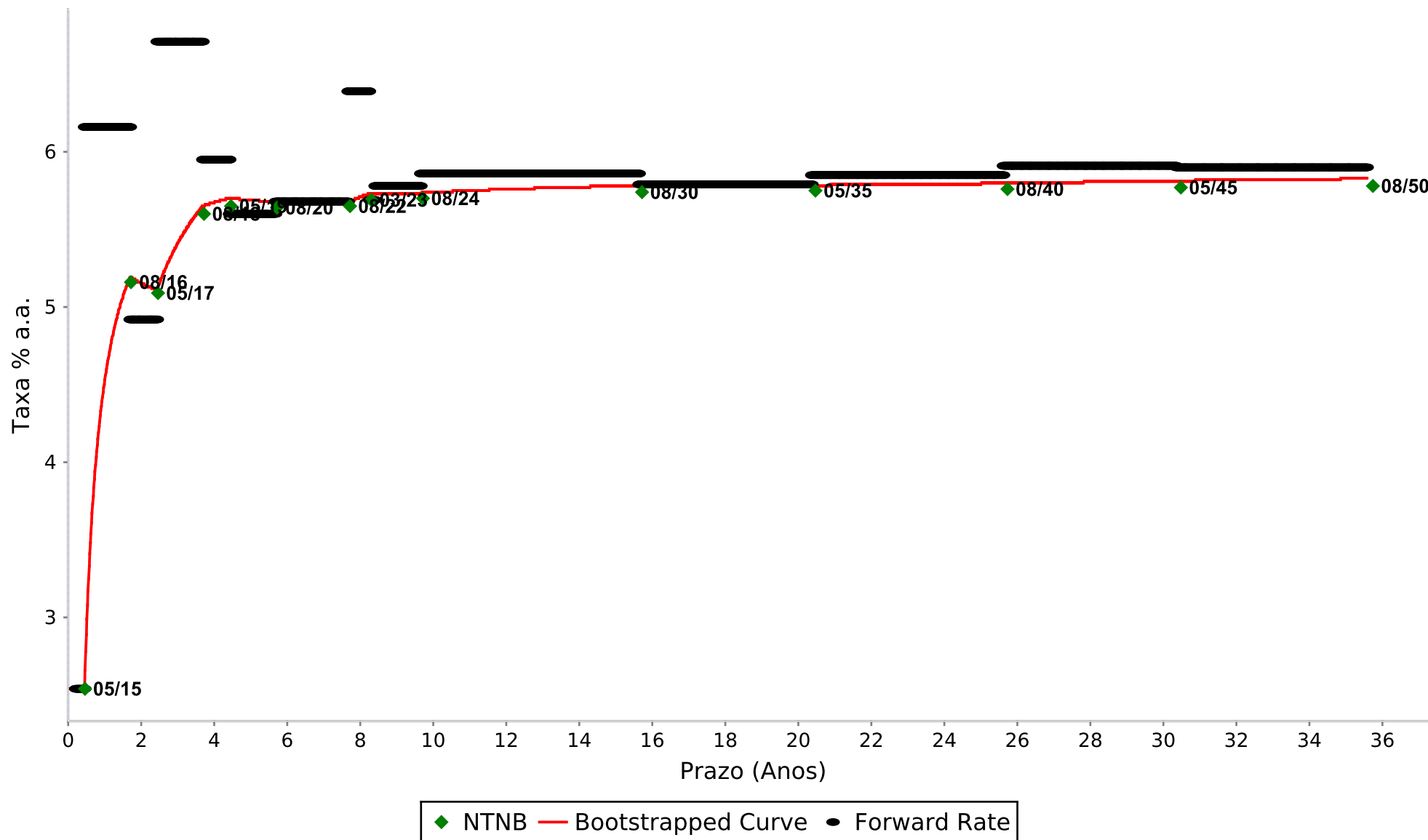
MAIS LÍQUIDOS APÓS 2018



CURVA CUPOM DE IPCA



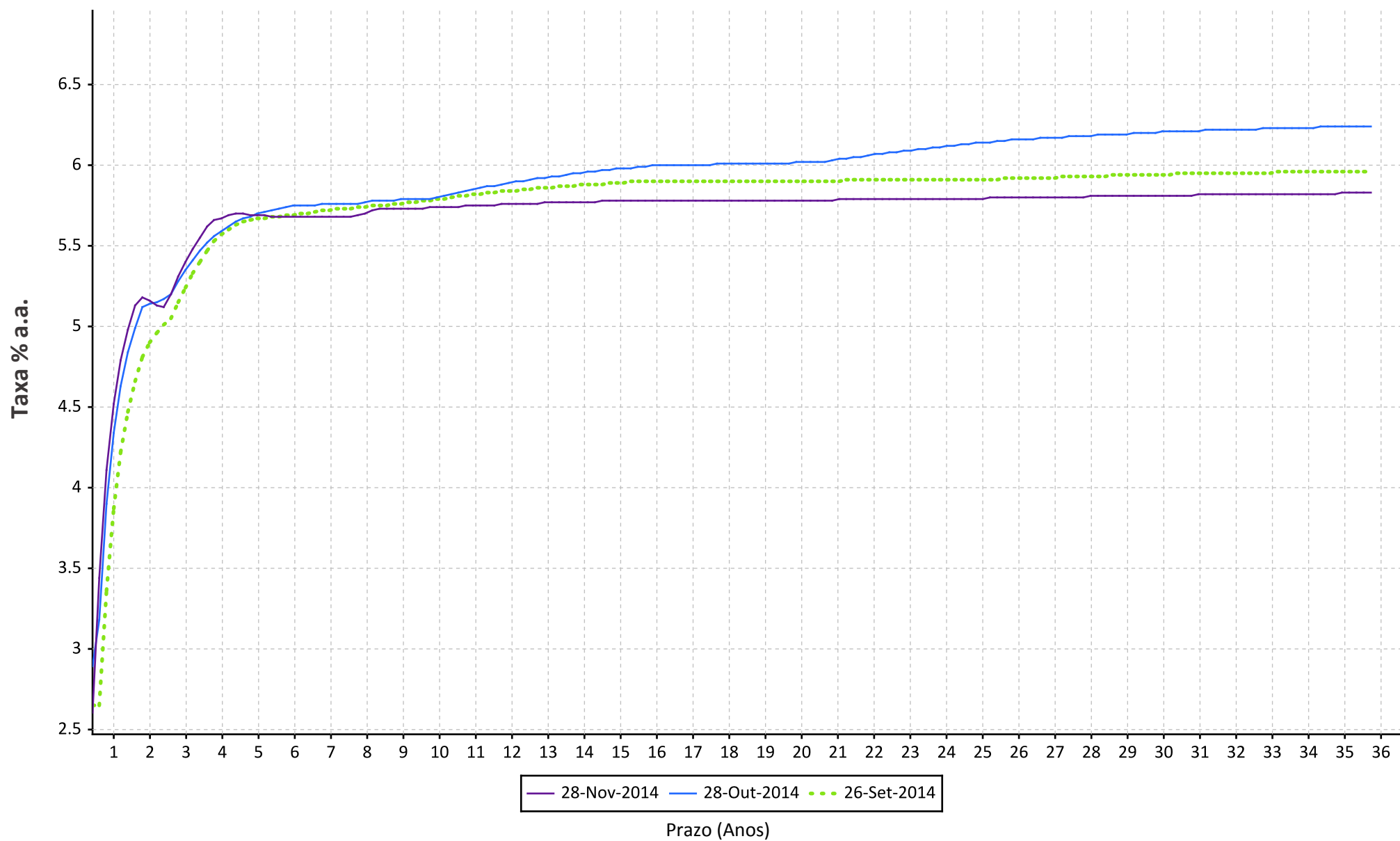
NTNB

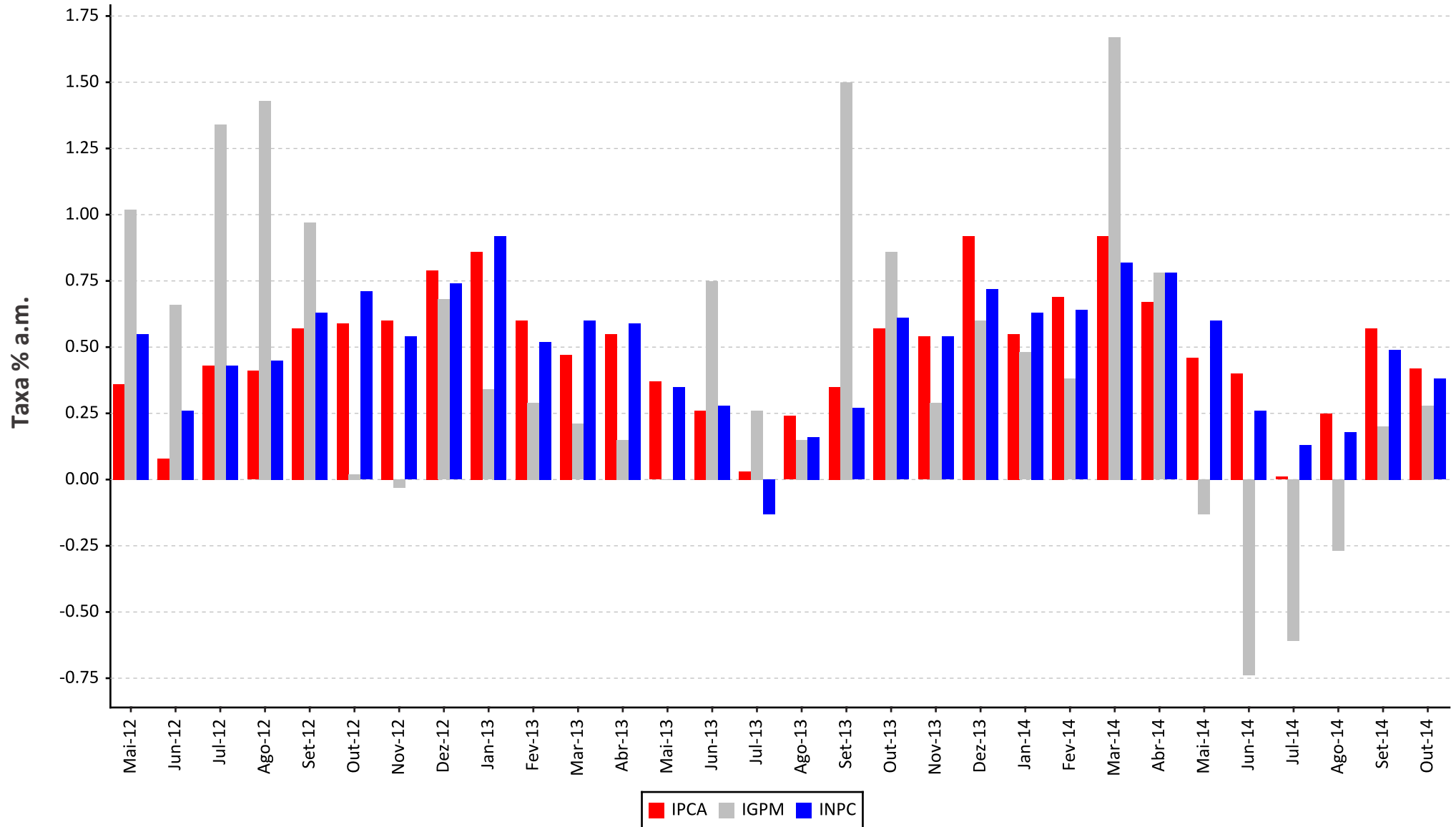


CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

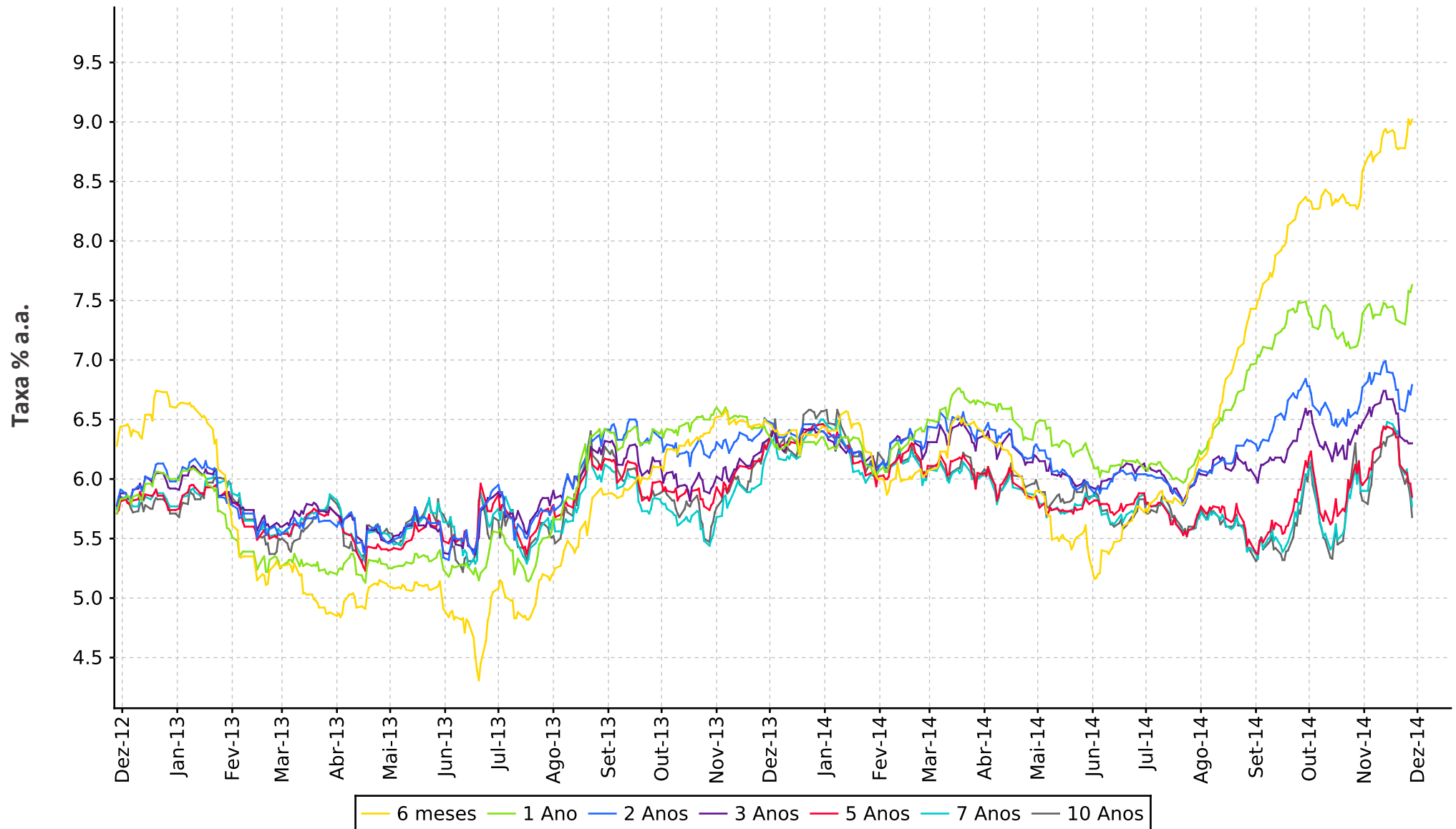




INFLAÇÃO IMPLÍCITA



IPCA

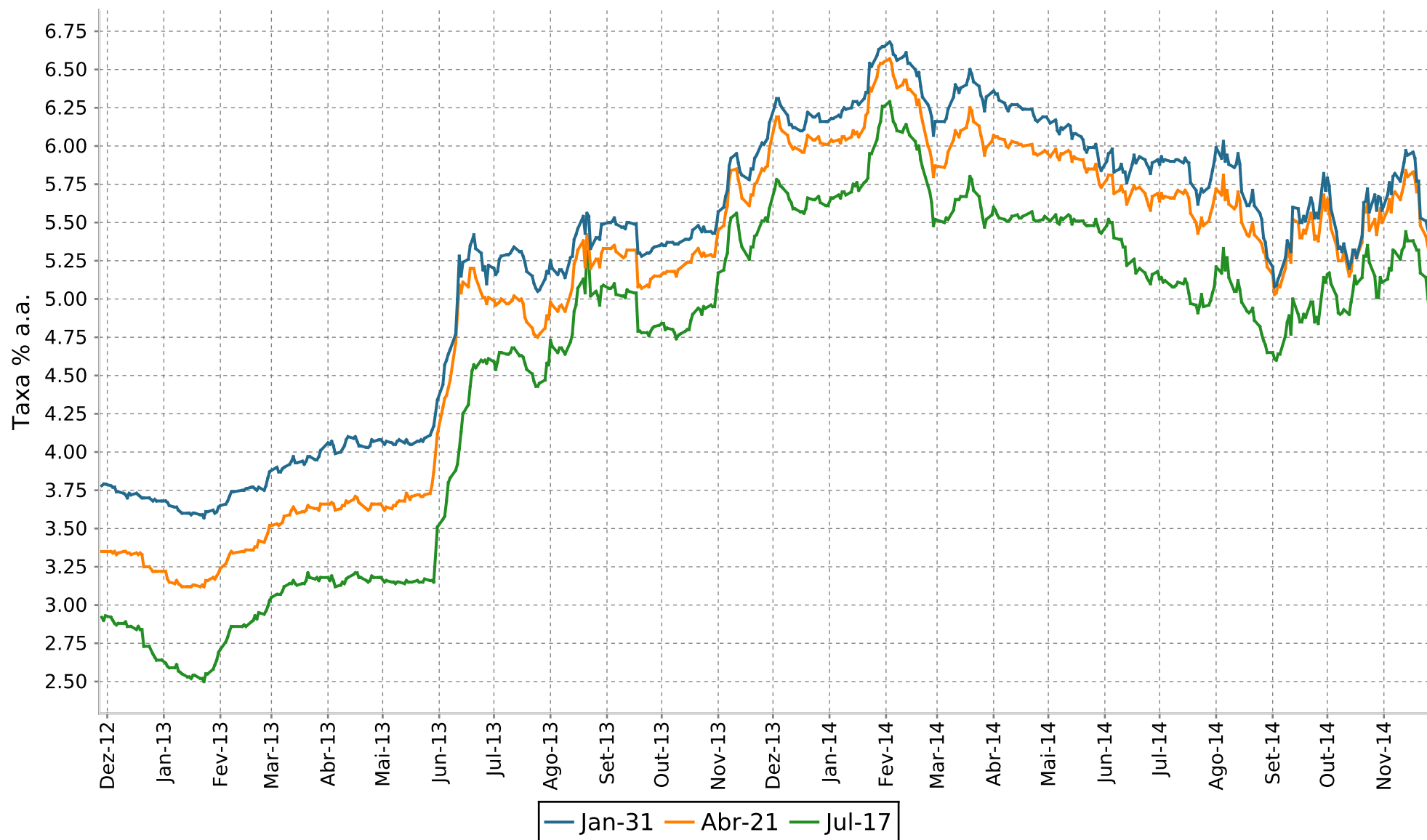




28/11/2014

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
15/05/2015	2.6333	2.4	2.543
15/08/2016	5.22	5.0975	5.1599
15/05/2017	5.1666	5.04	5.09
15/08/2018	5.664	5.51	5.5992
15/05/2019	5.6811	5.53	5.6497
15/08/2020	5.7	5.52	5.6413
15/08/2022	5.686	5.53	5.65
15/03/2023	5.7325	5.6558	5.691
15/05/2023	5.746	5.59	5.6902
15/08/2024	5.76	5.62	5.7002
15/08/2030	5.805	5.65	5.7449
15/05/2035	5.814	5.686	5.7506
15/08/2040	5.822	5.6875	5.7611
15/05/2045	5.86	5.7	5.7704
15/08/2050	5.845	5.67	5.7778

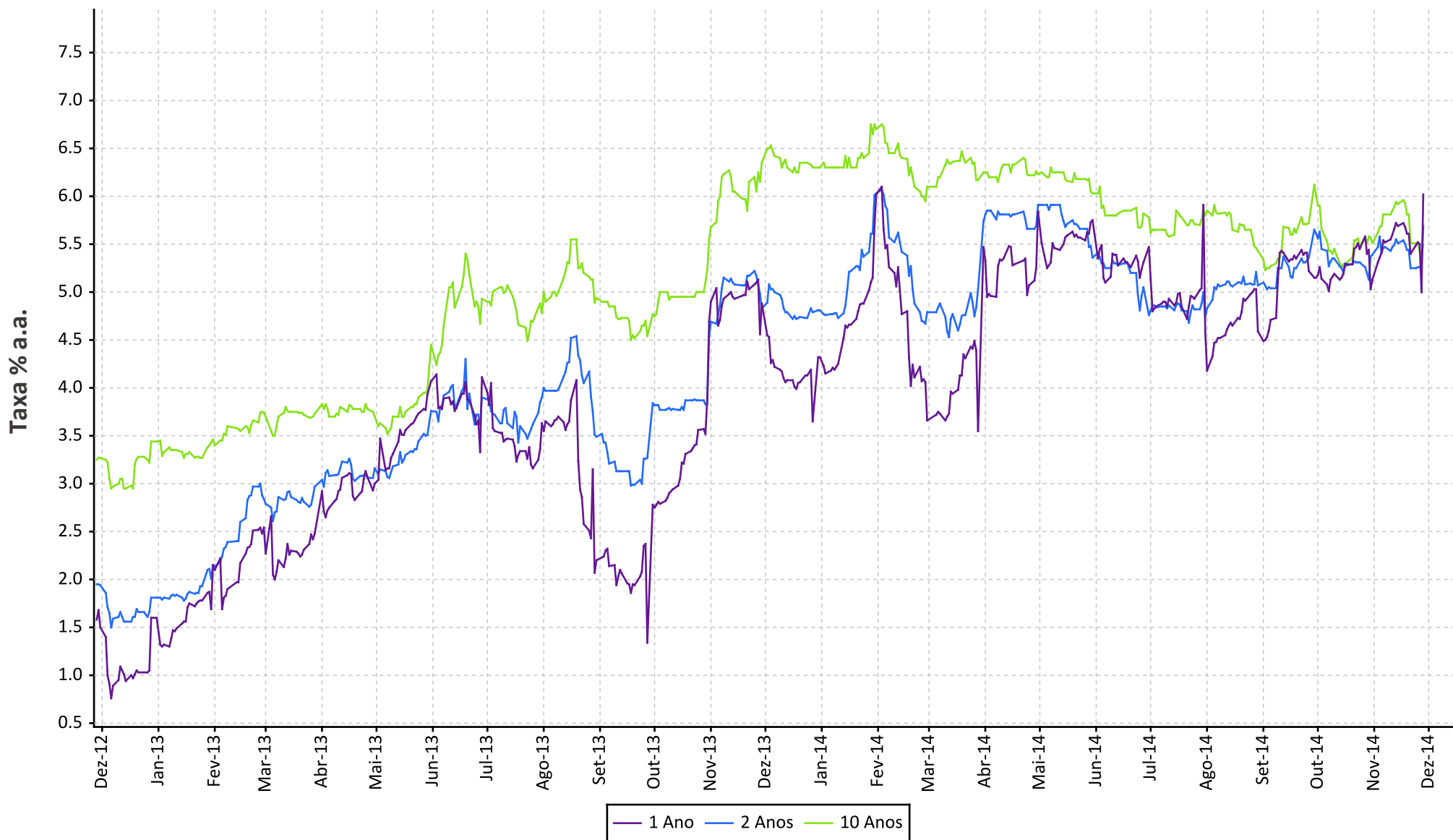
YIELDS DE NTNC



CUPOM DE IGPM



BM&F





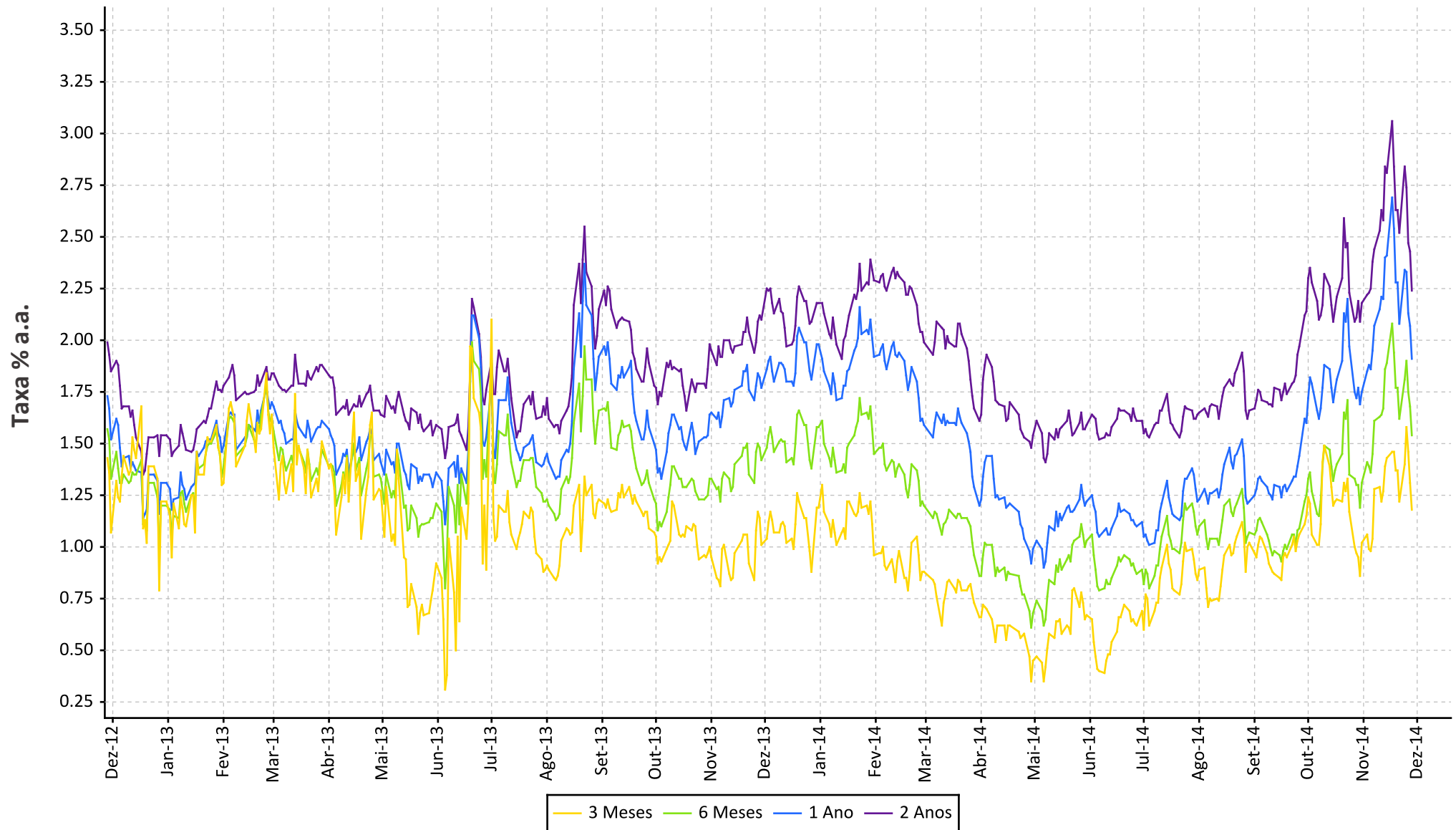
28/11/2014

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2017	5.182	4.662	4.9073
01/04/2021	5.594	4.975	5.3233
01/01/2031	5.595	5.112	5.4193

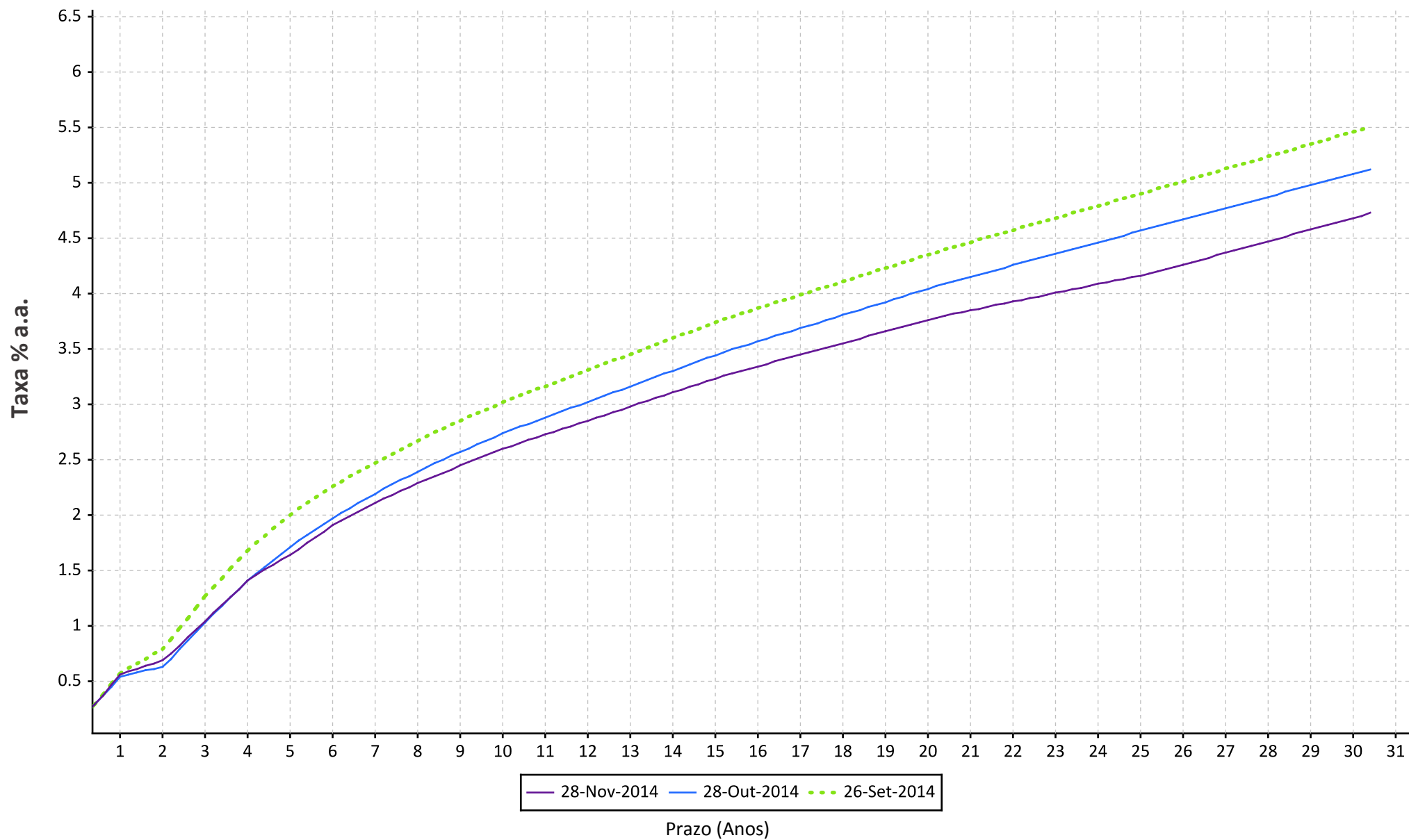
CUPOM DE DÓLAR



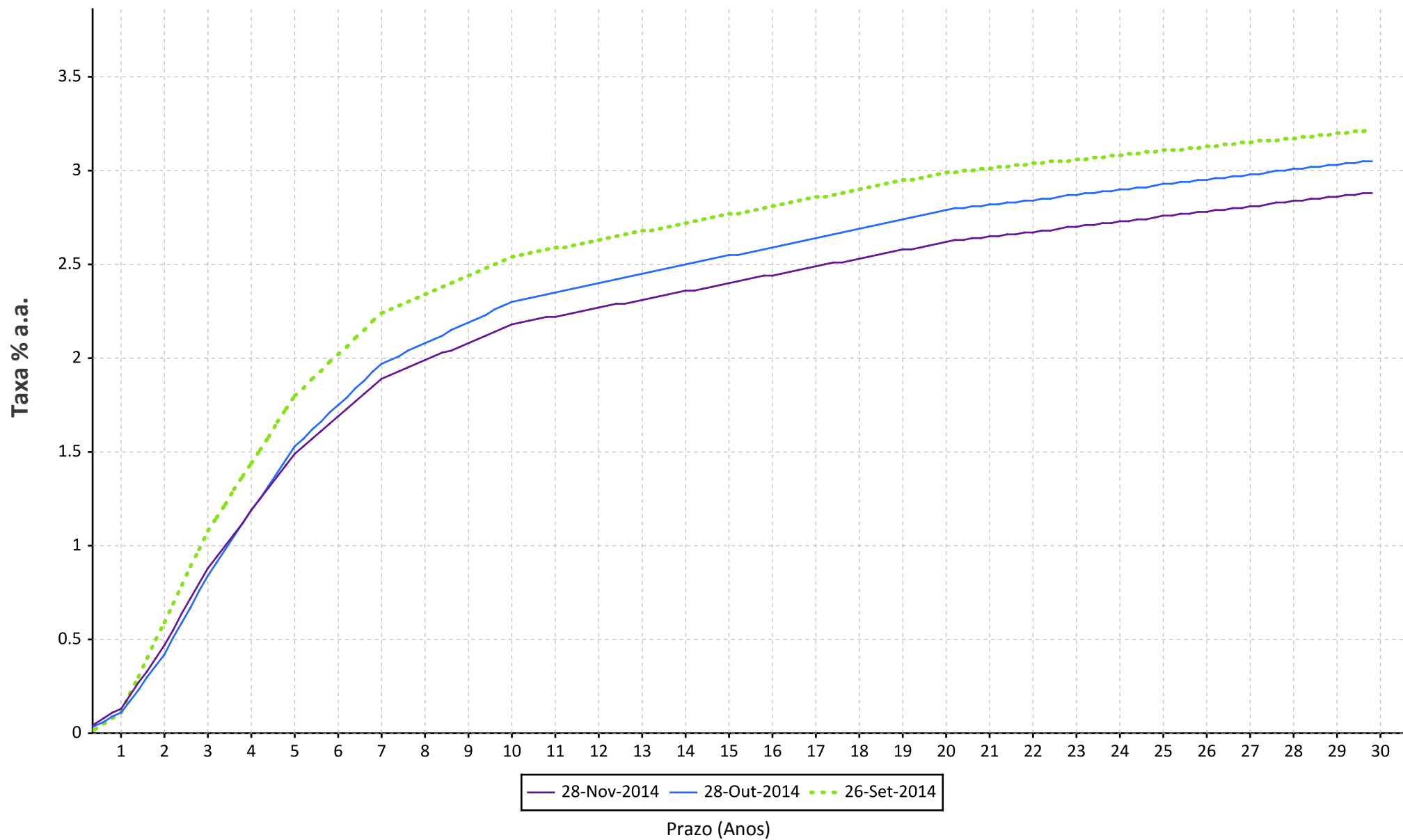
SWAP DÓLAR x DI



CURVA LIBOR EM DÓLAR



CURVA TREASURY

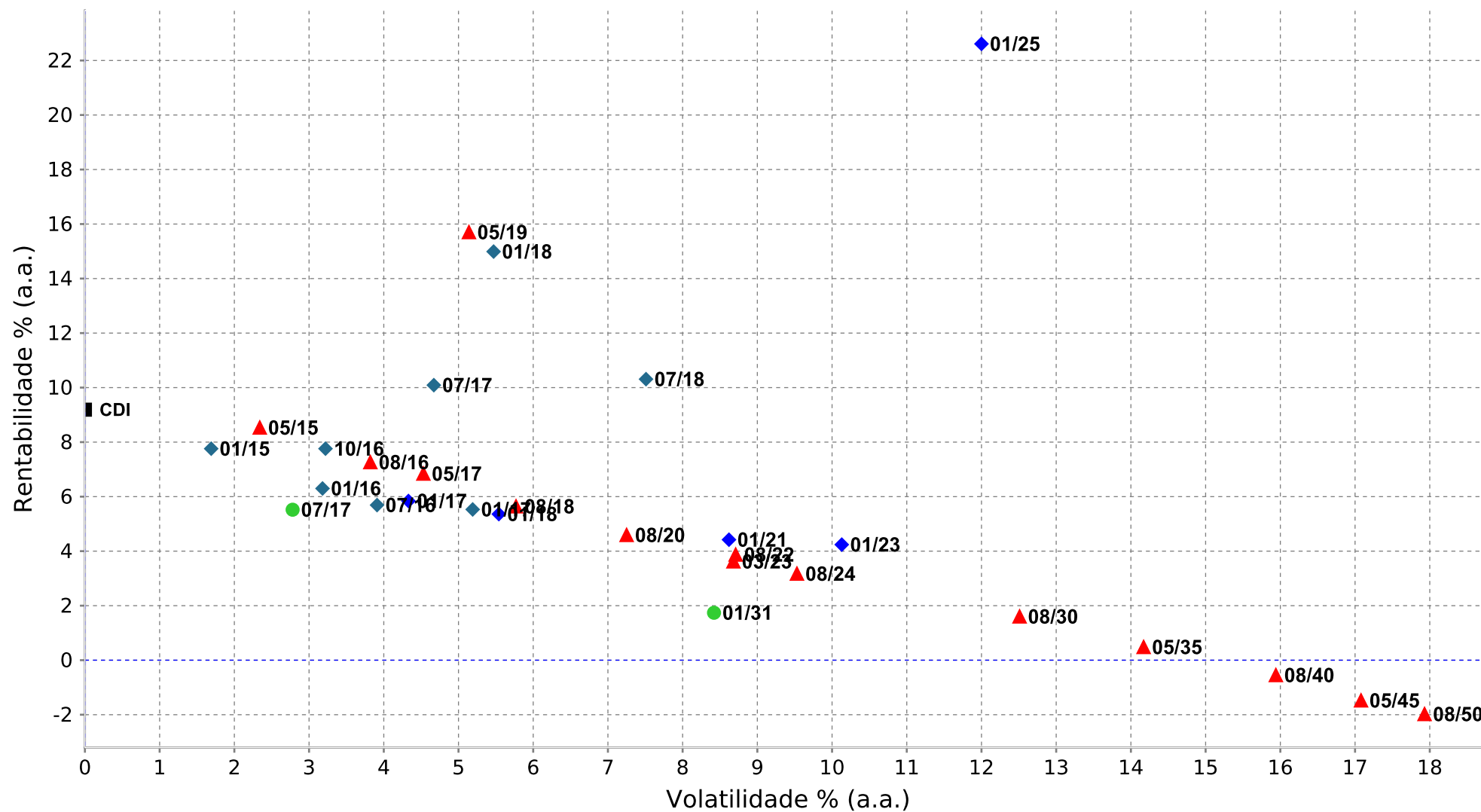


TÍTULOS PÚBLICOS

RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



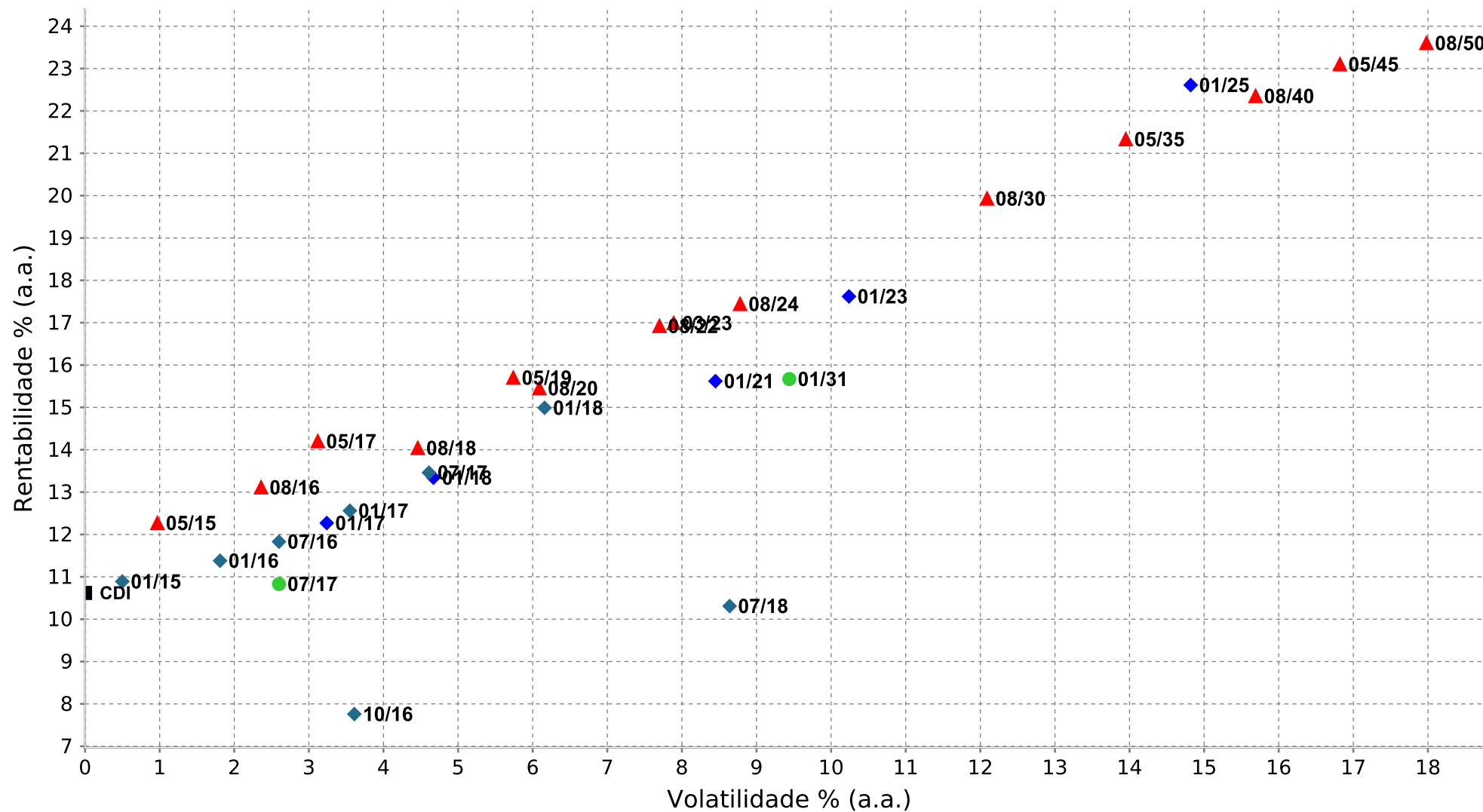
PERÍODO DE 2 ANOS



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



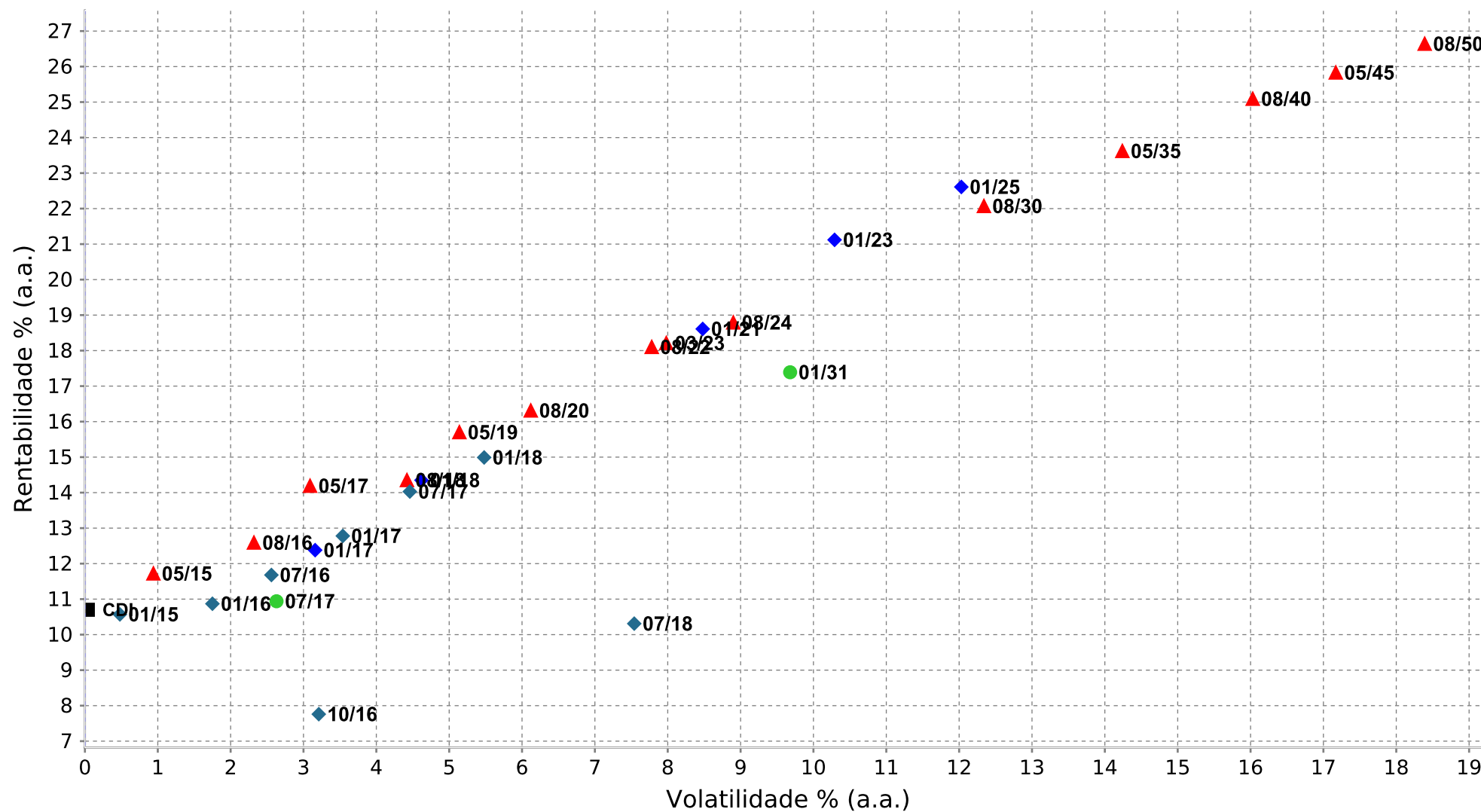
PERÍODO DE 12 MESES



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



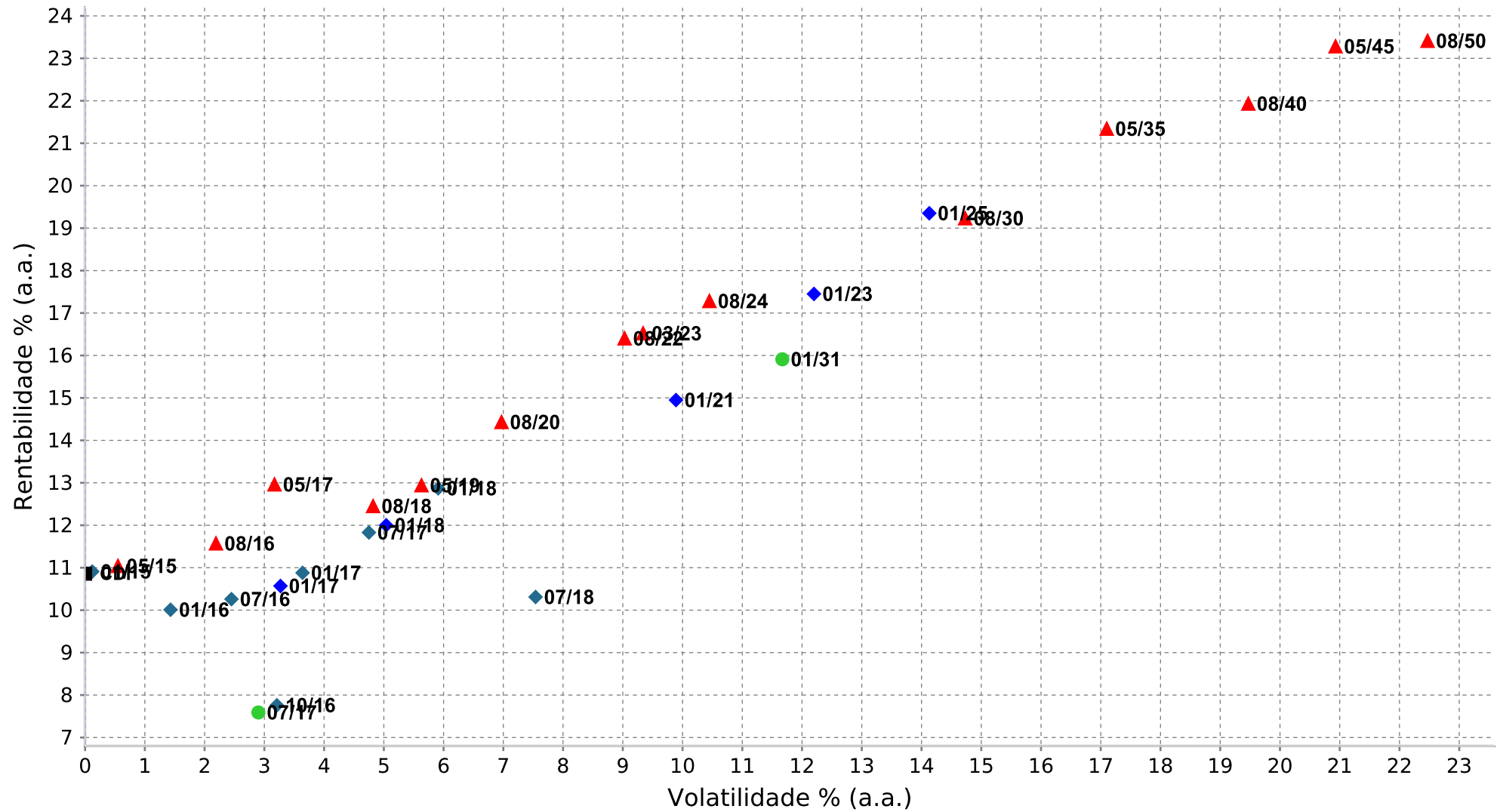
PERÍODO: NO ANO



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



PERÍODO DE 6 MESES

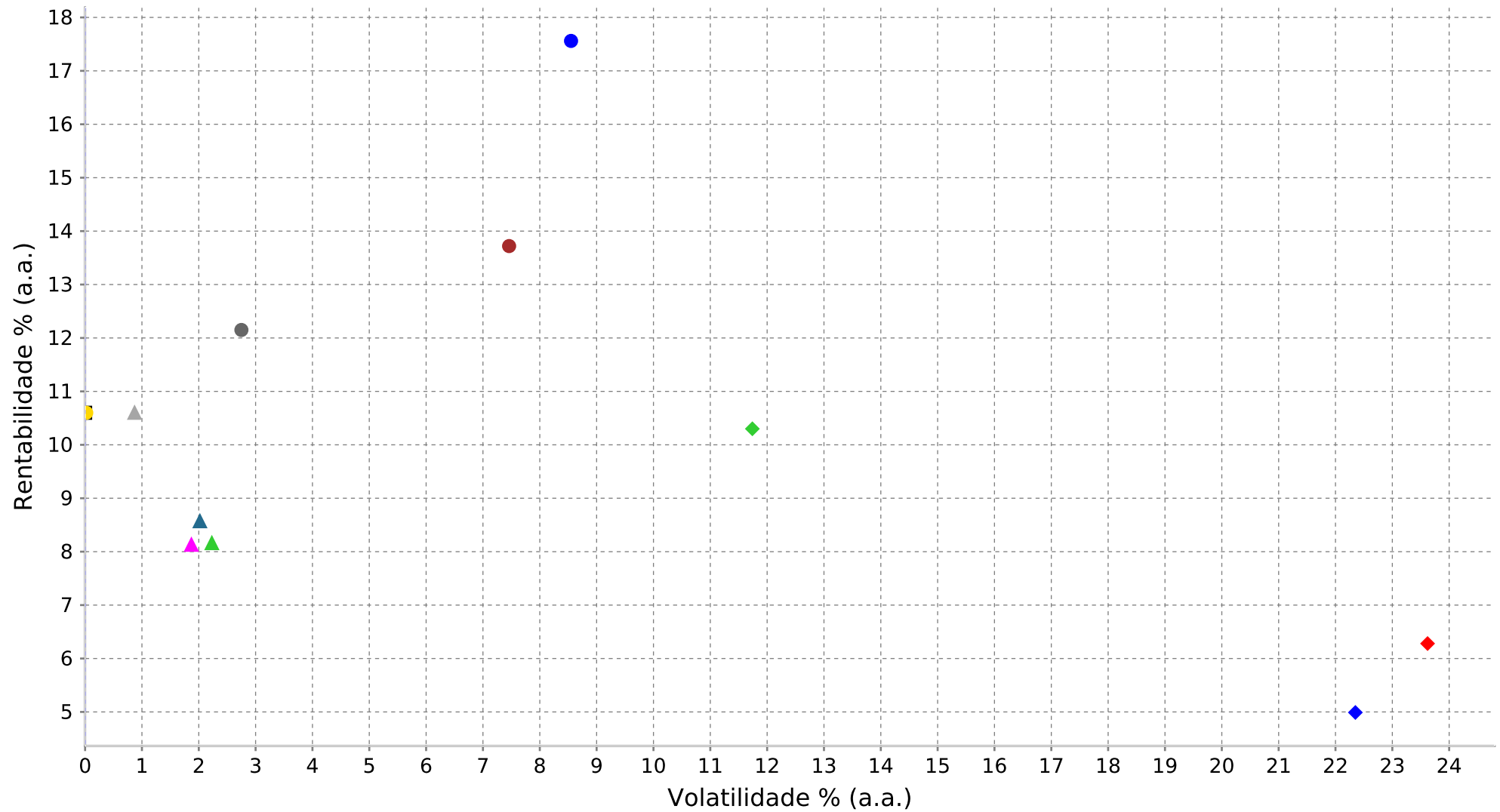


ÍNDICES DE MERCADO

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 12 MESES

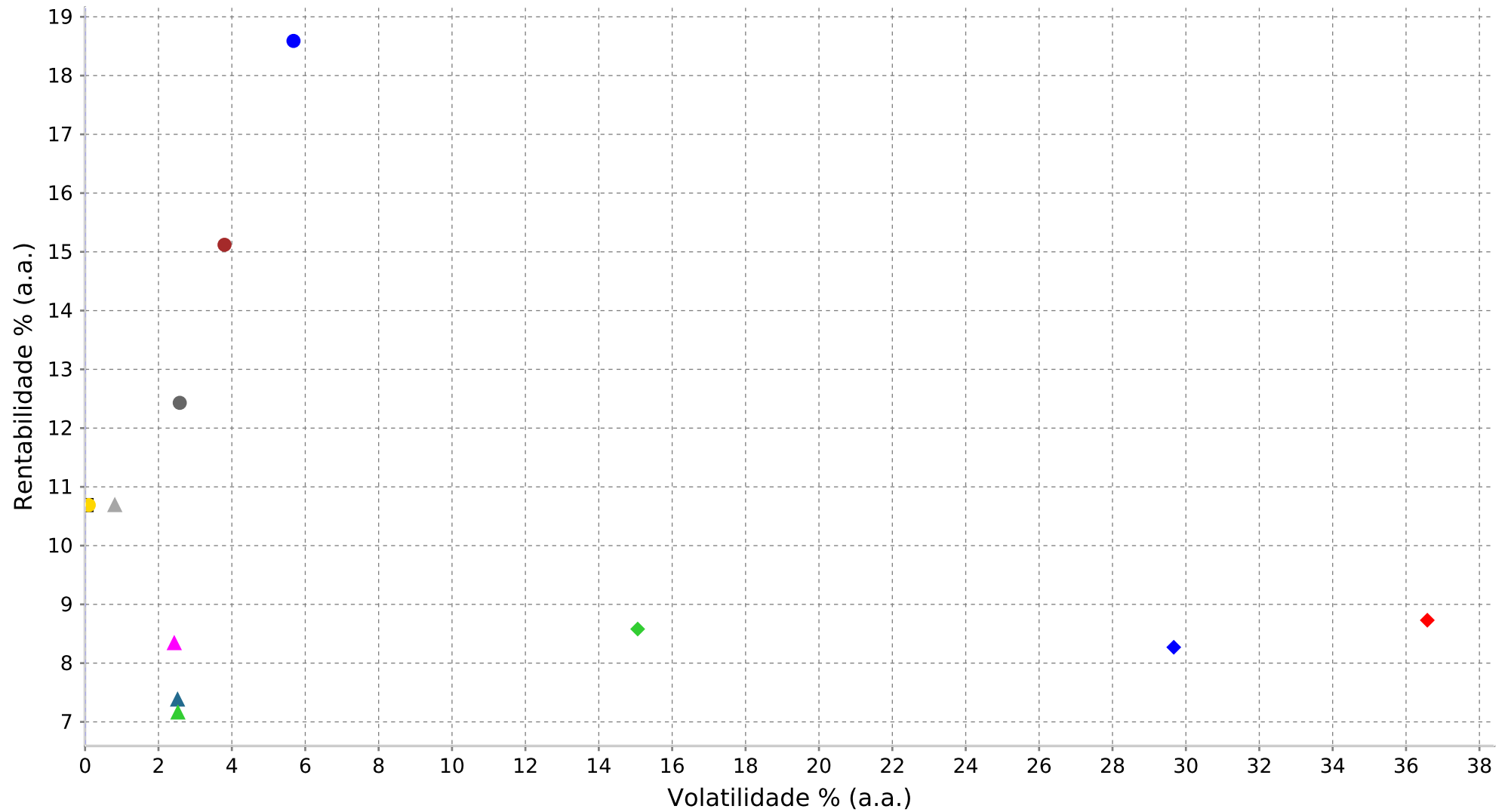


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO: NO ANO

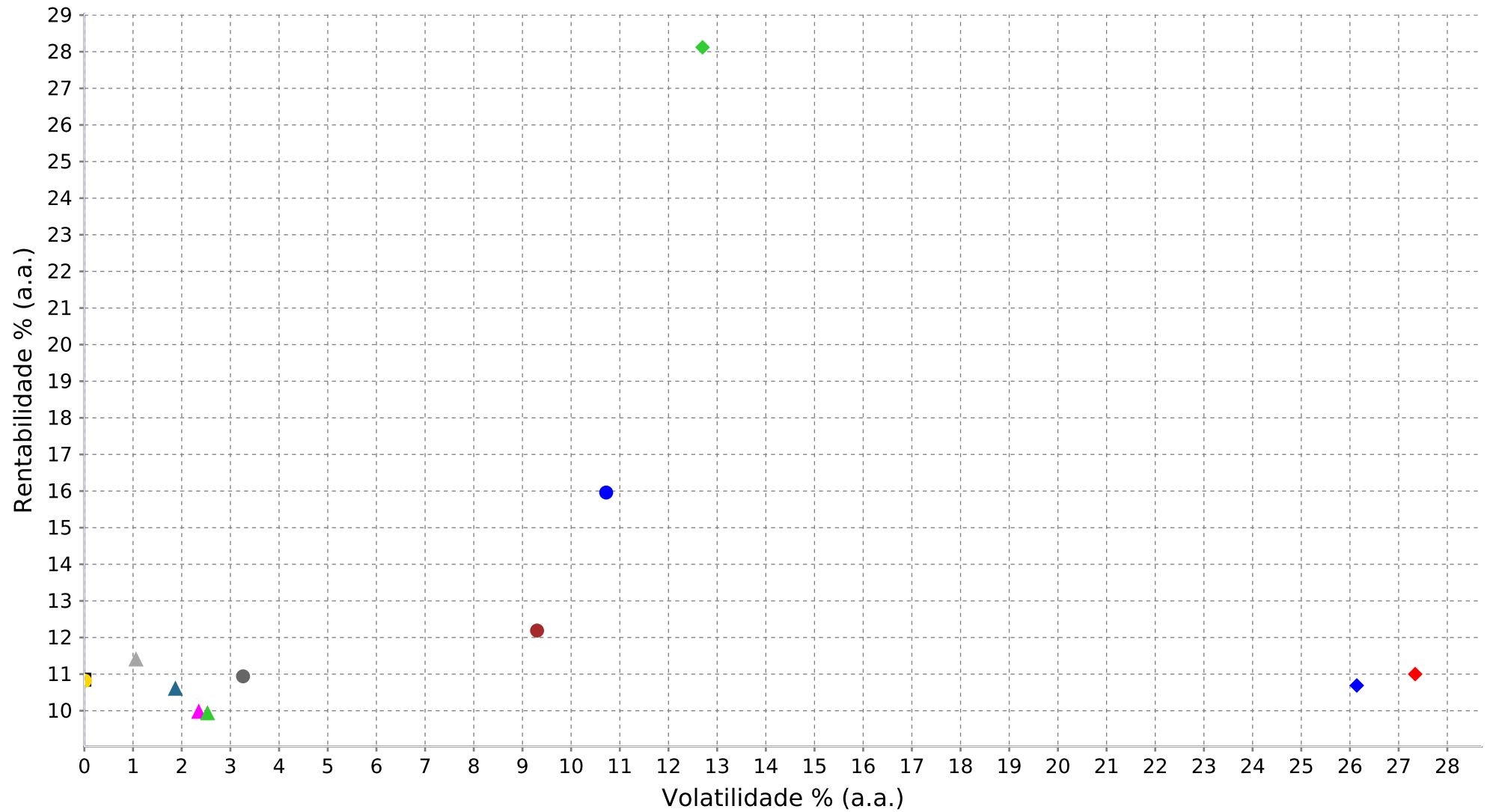


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



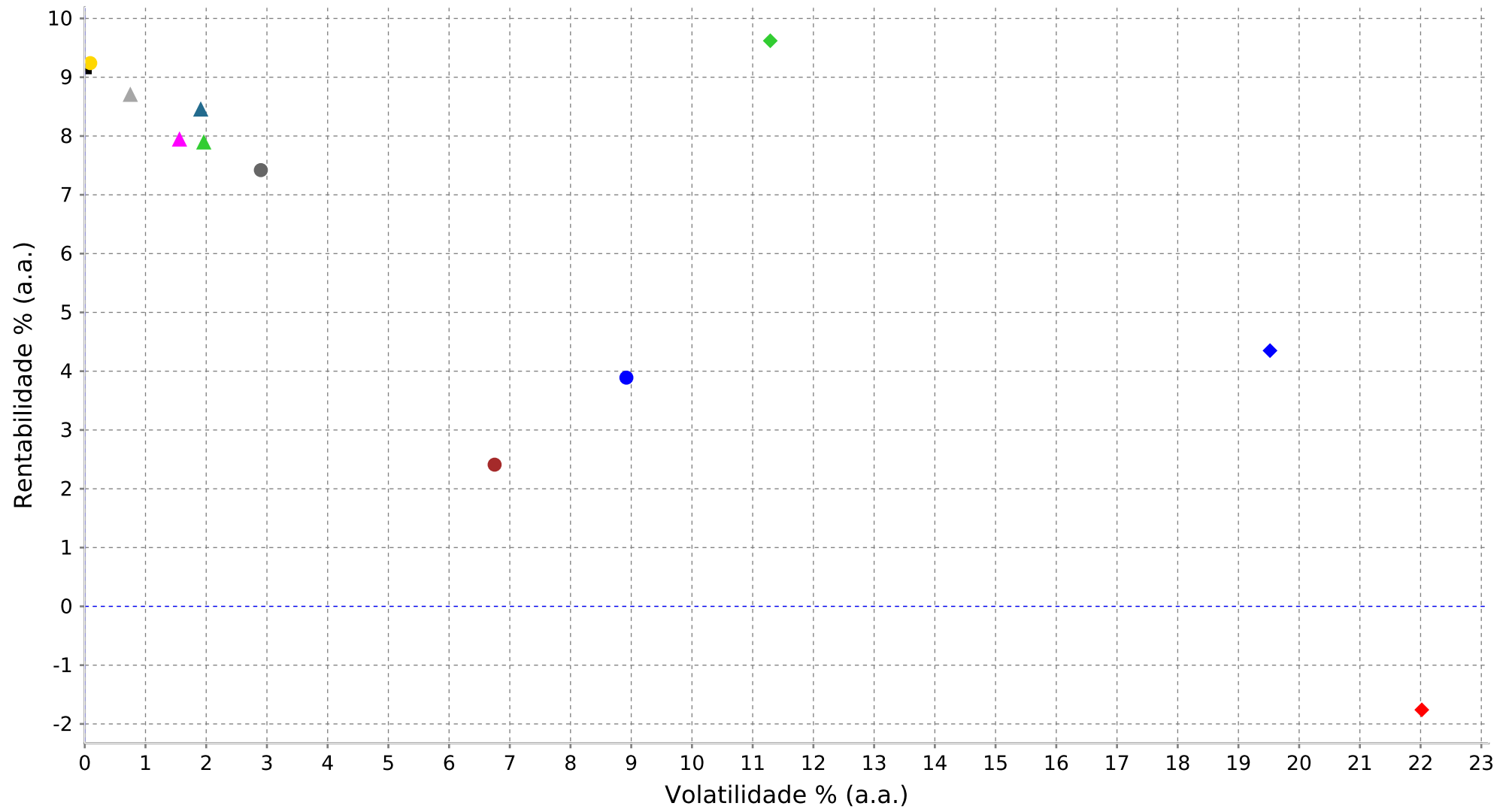
PERÍODO DE 6 MESES



ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 2 ANOS

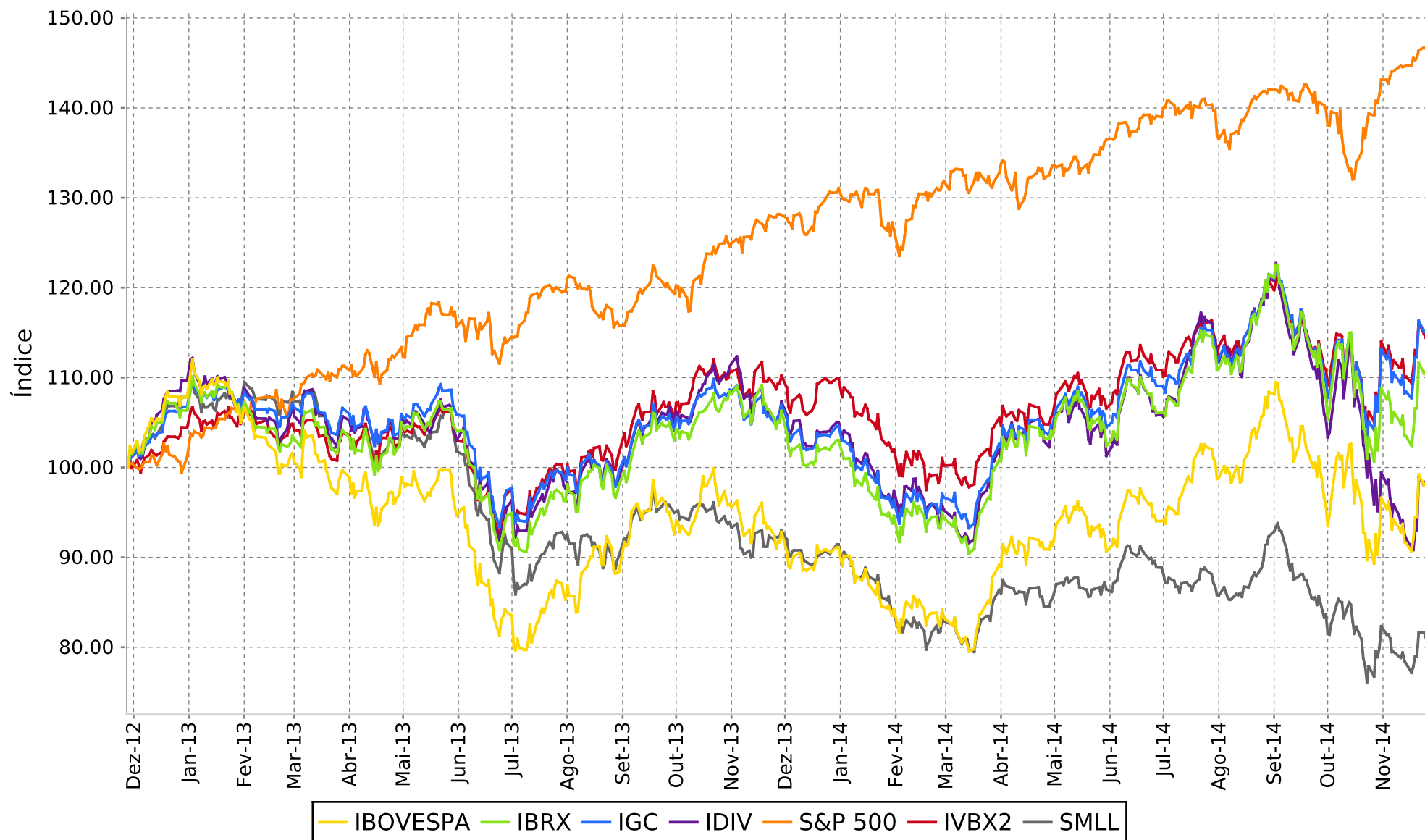


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

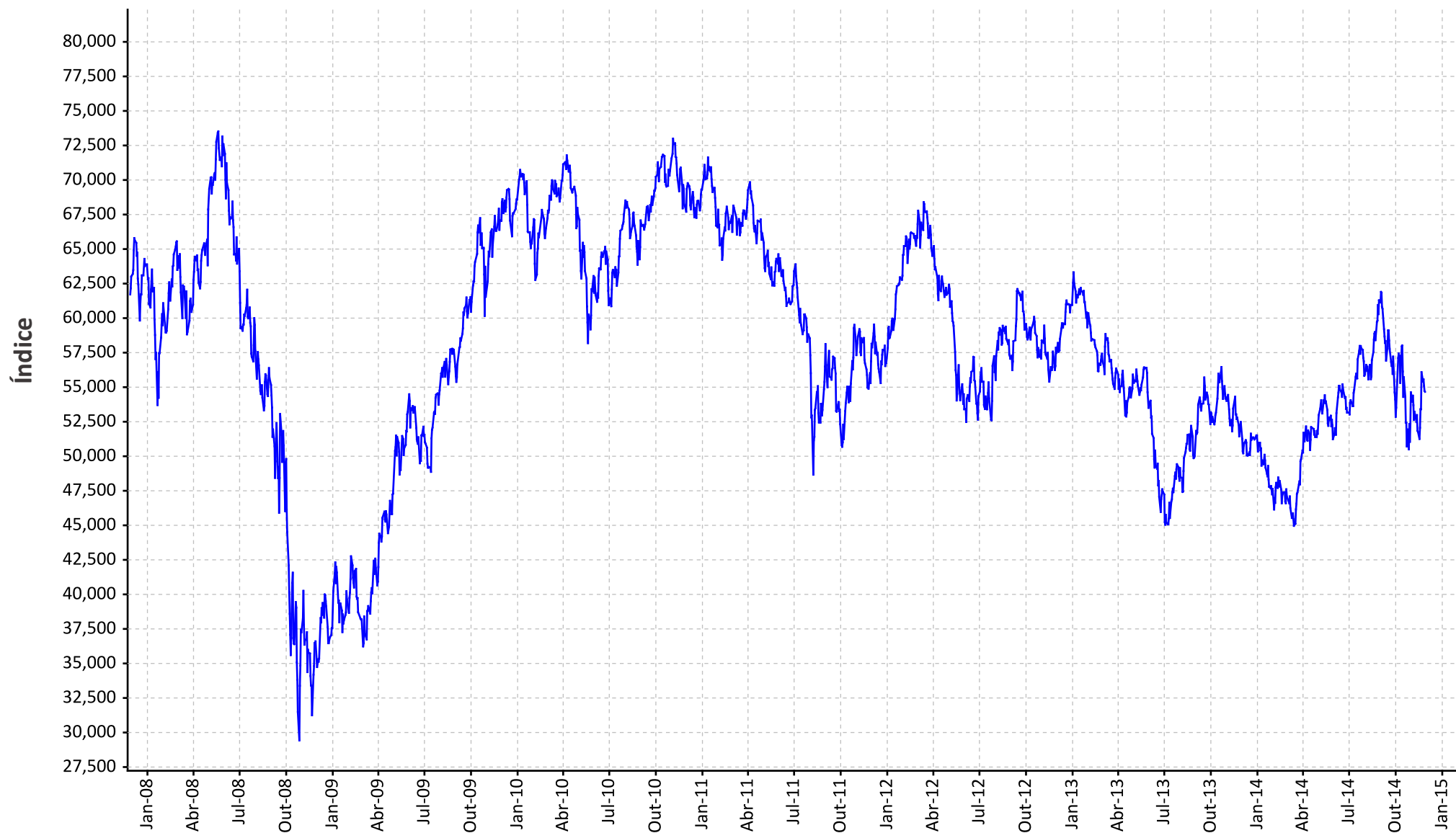
ÍNDICES DE MERCADO ACUMULADO



ACUMULADO



IBOVESPA





EM DÓLAR



REAL - DÓLAR



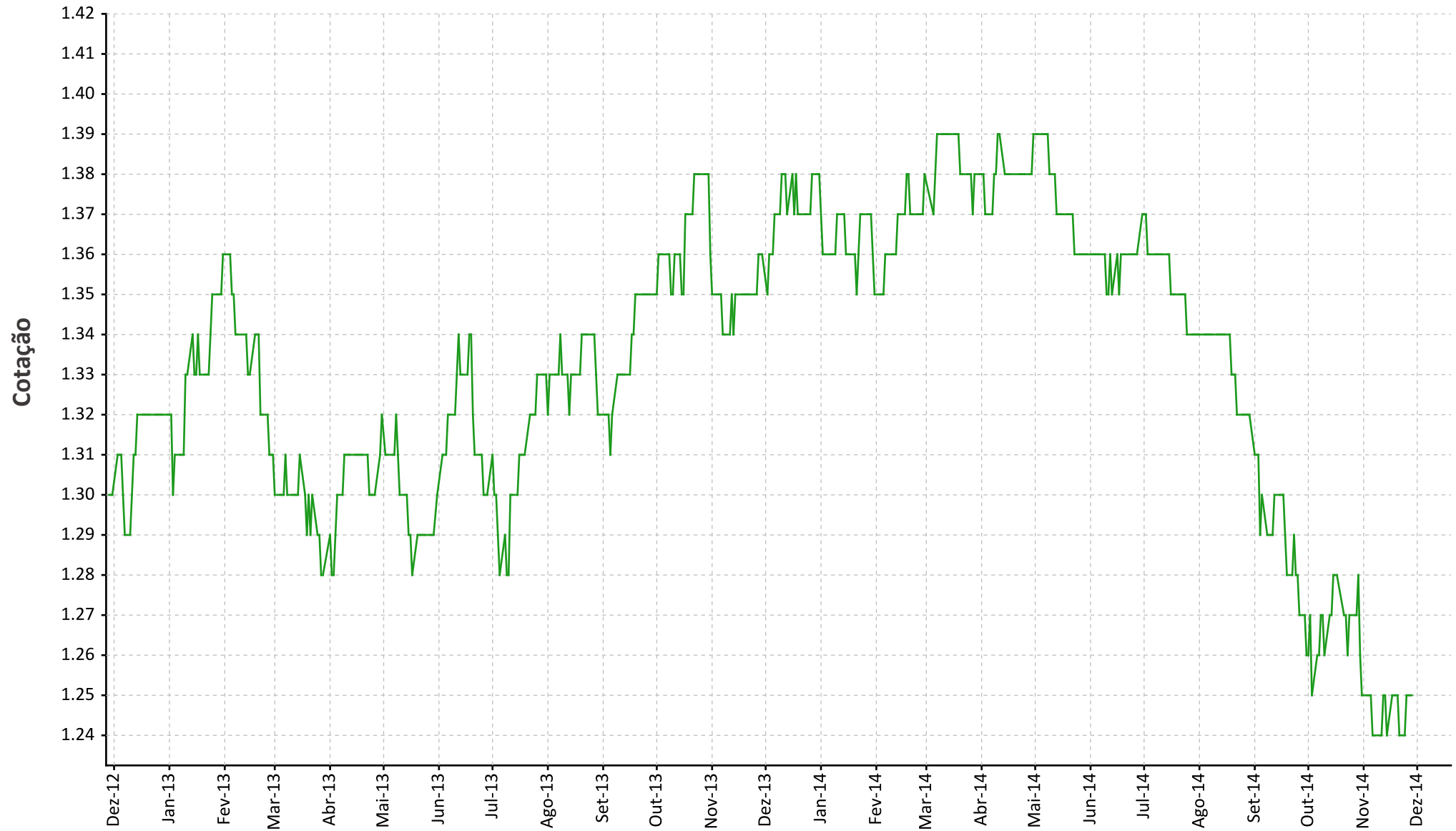
US\$



EURO - DÓLAR

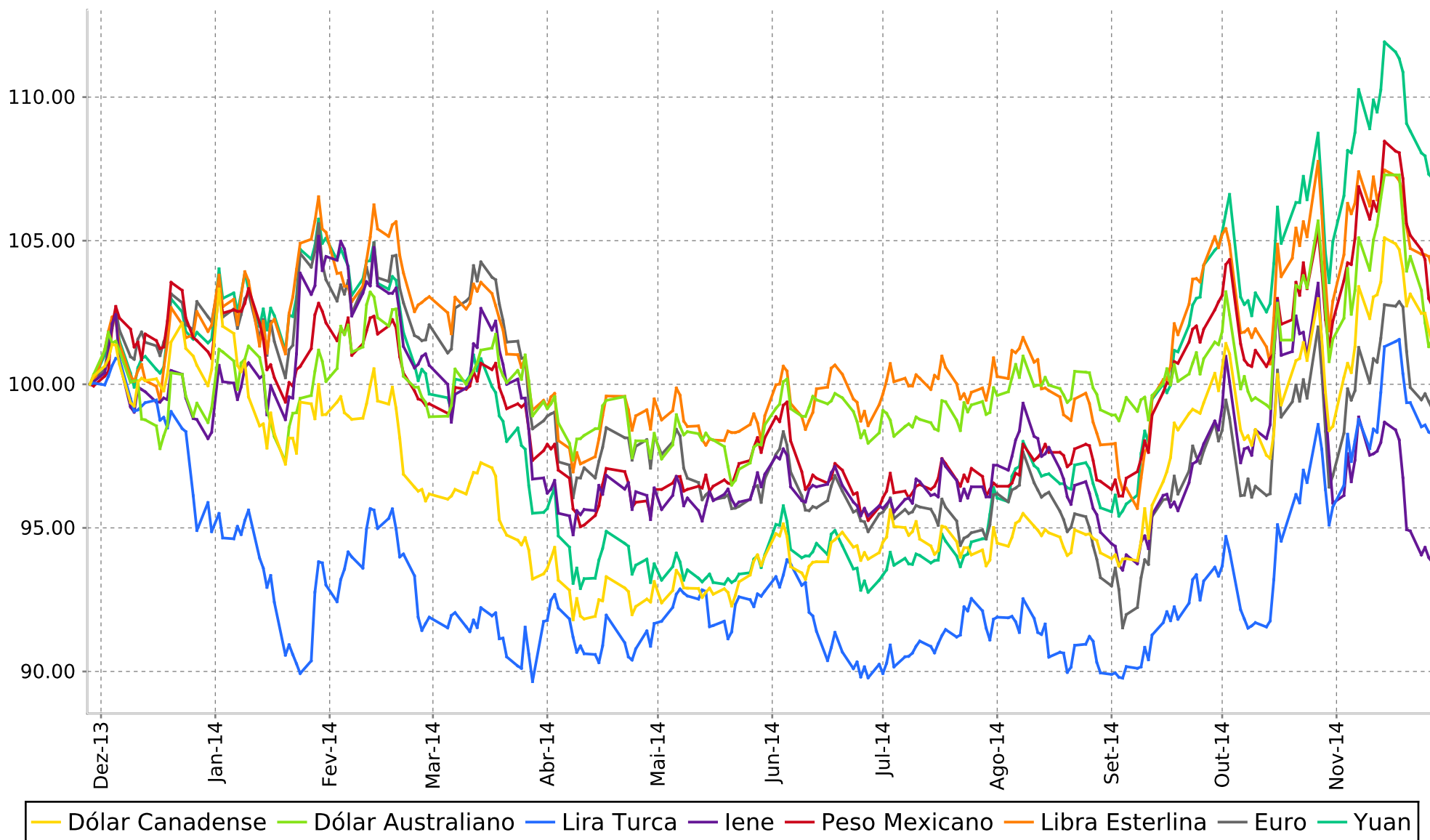


EURO / US\$





ACUMULADO - R\$ BASE 100



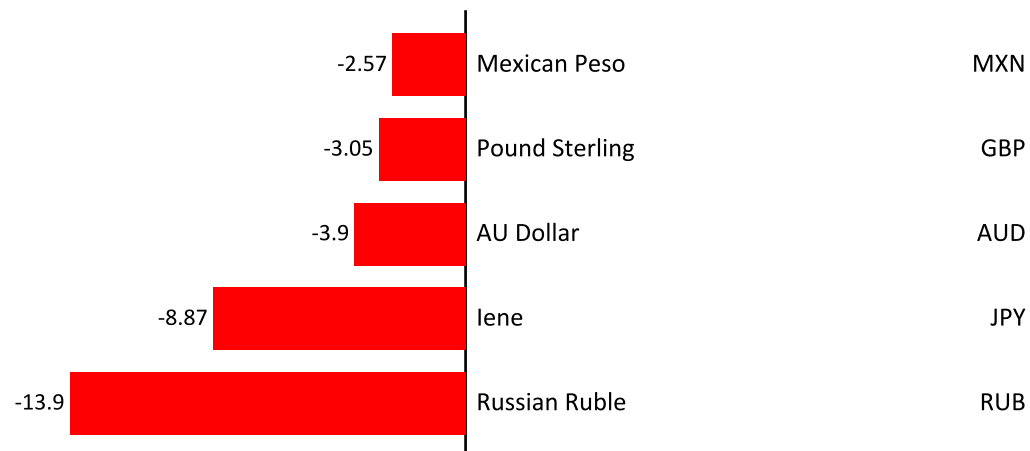
RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO DE 1 MÊS

Melhores Retornos (%)



Piores Retornos (%)



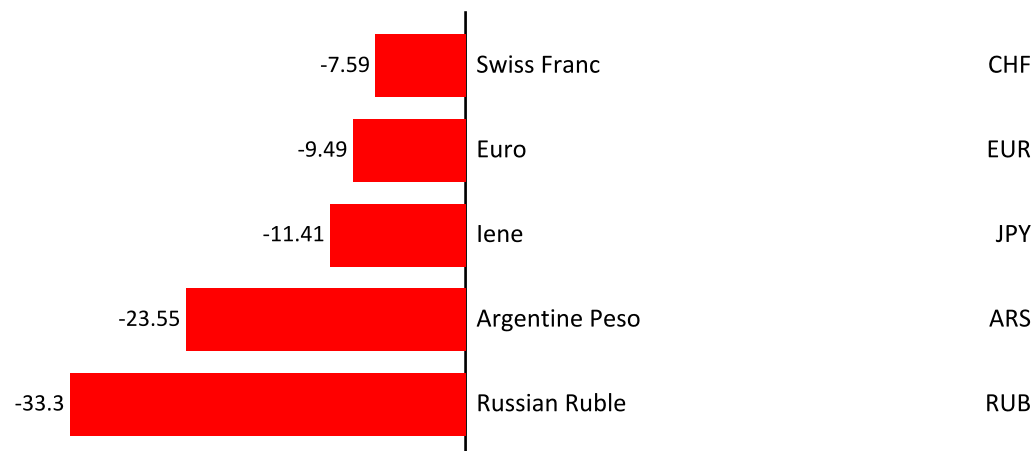
RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO: NO ANO

Melhores Retornos (%)



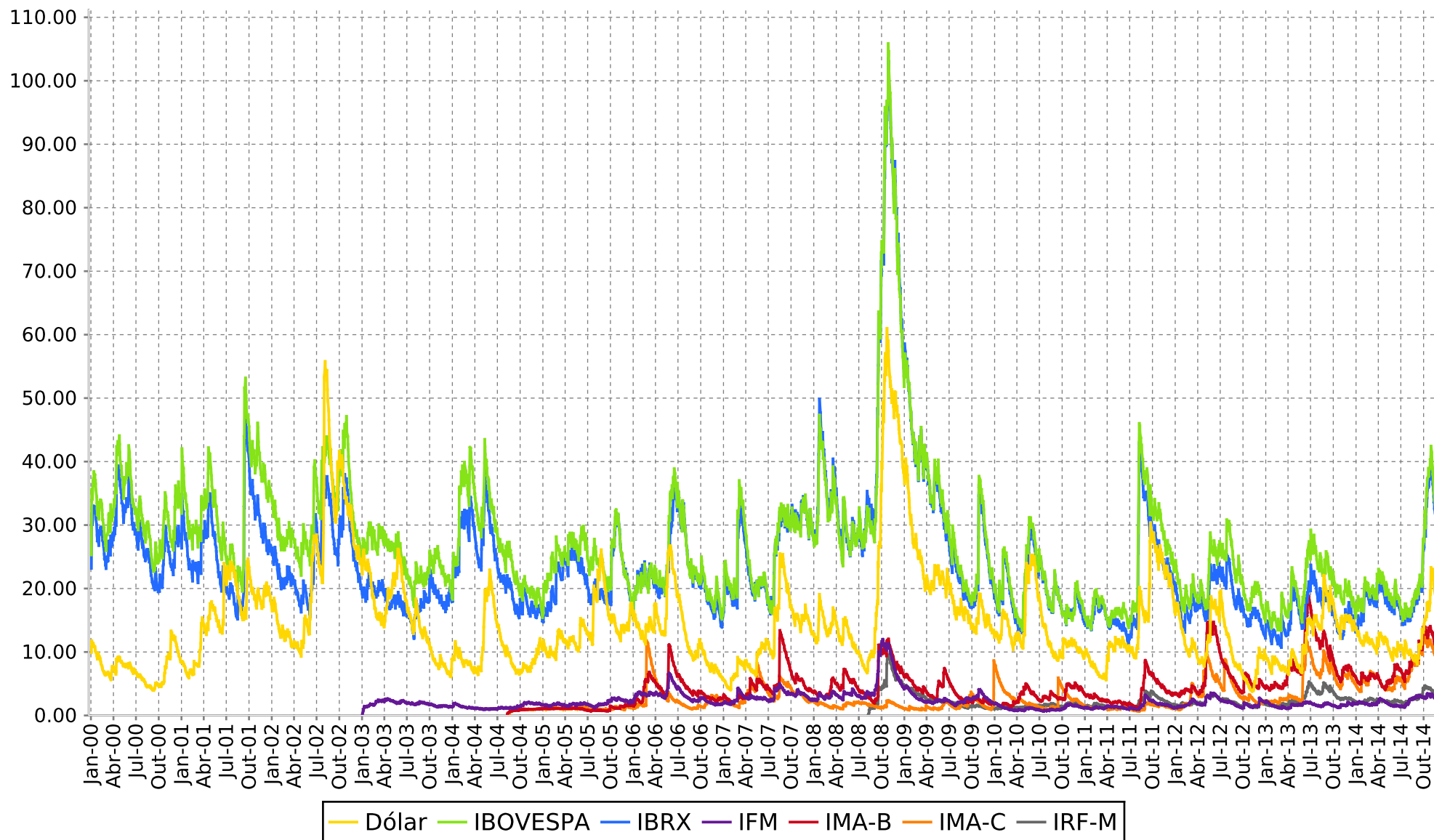
Piores Retornos (%)



VOLATILIDADE



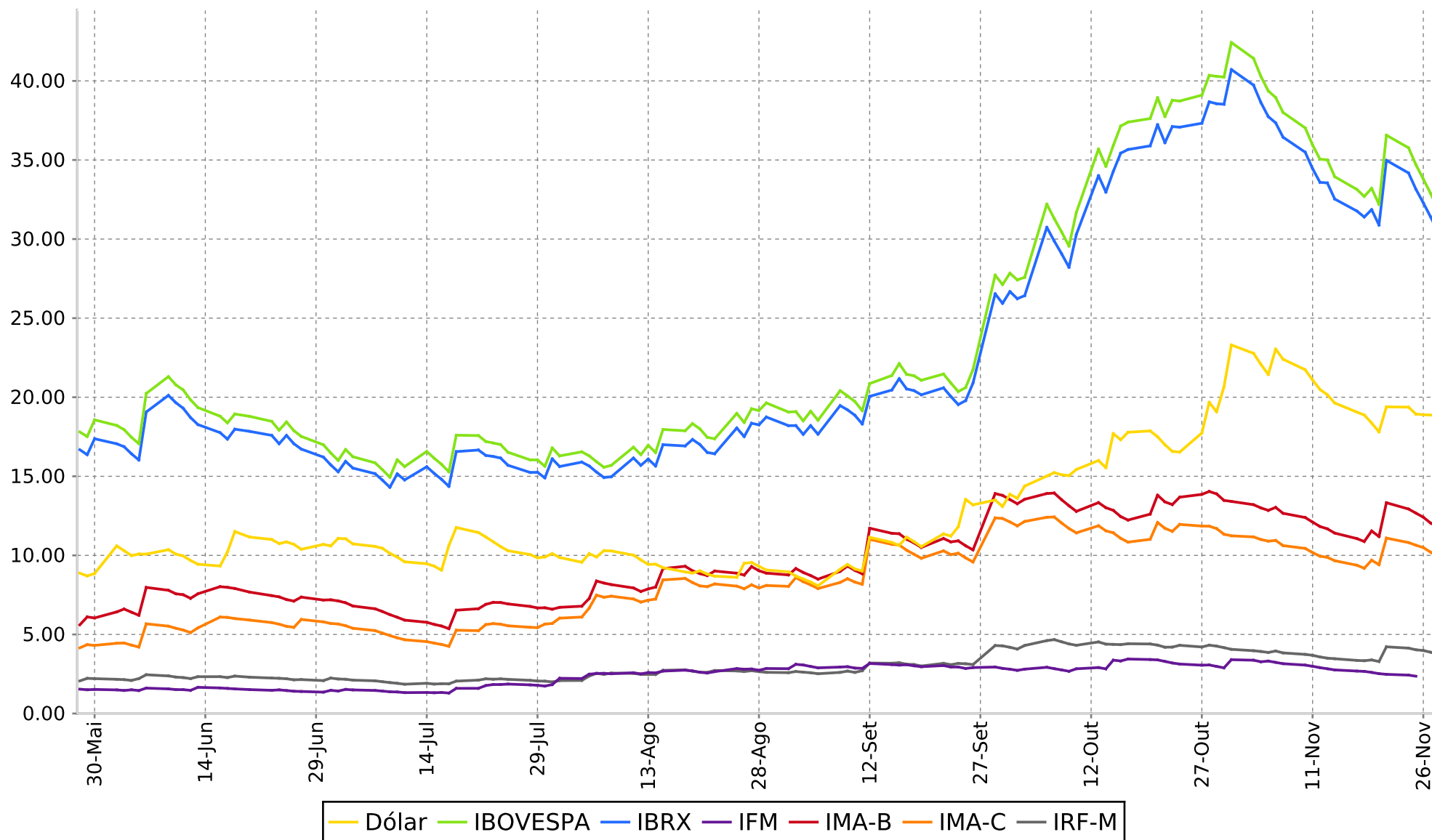
DESDE 2000



VOLATILIDADE



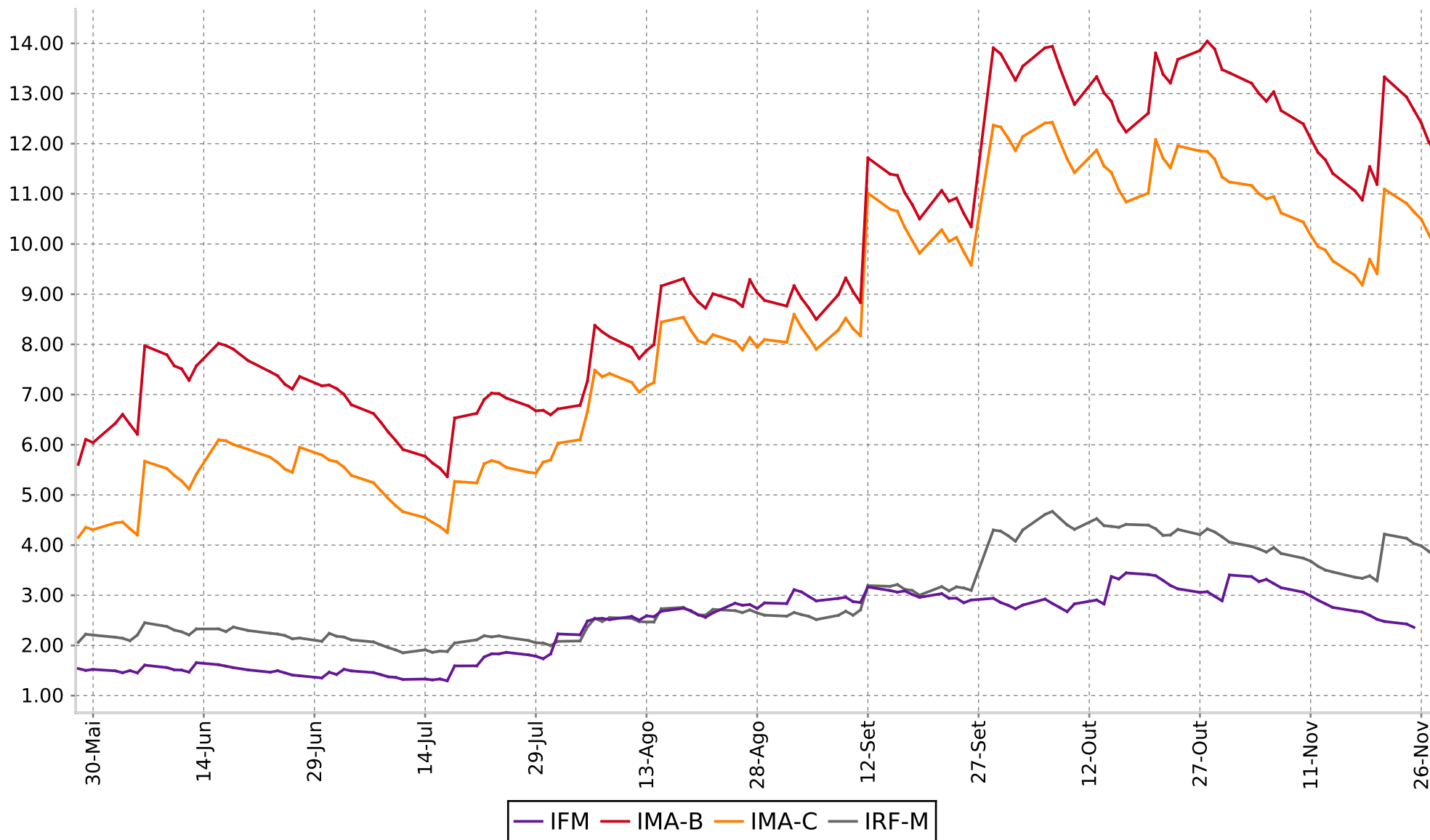
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



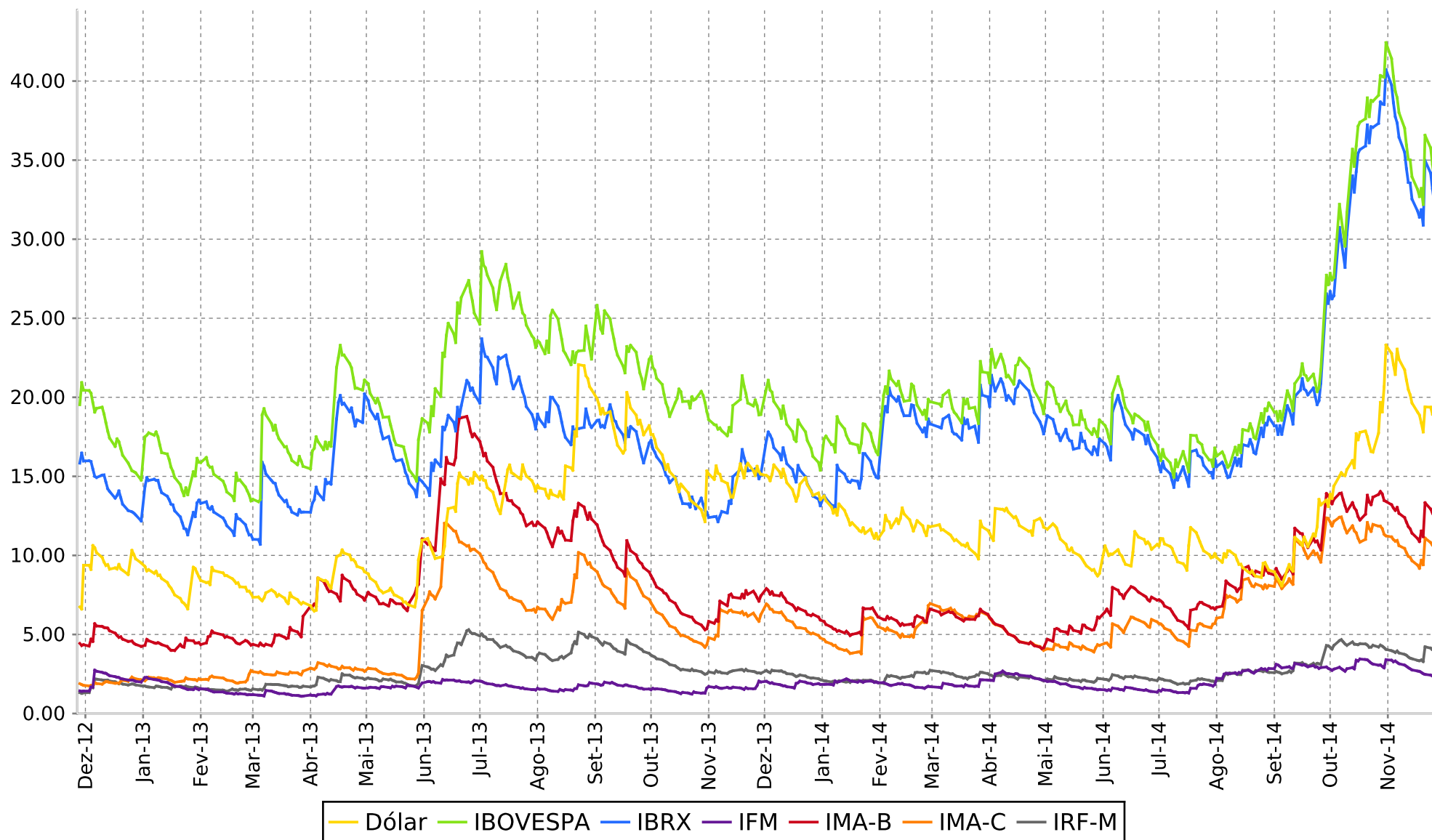
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



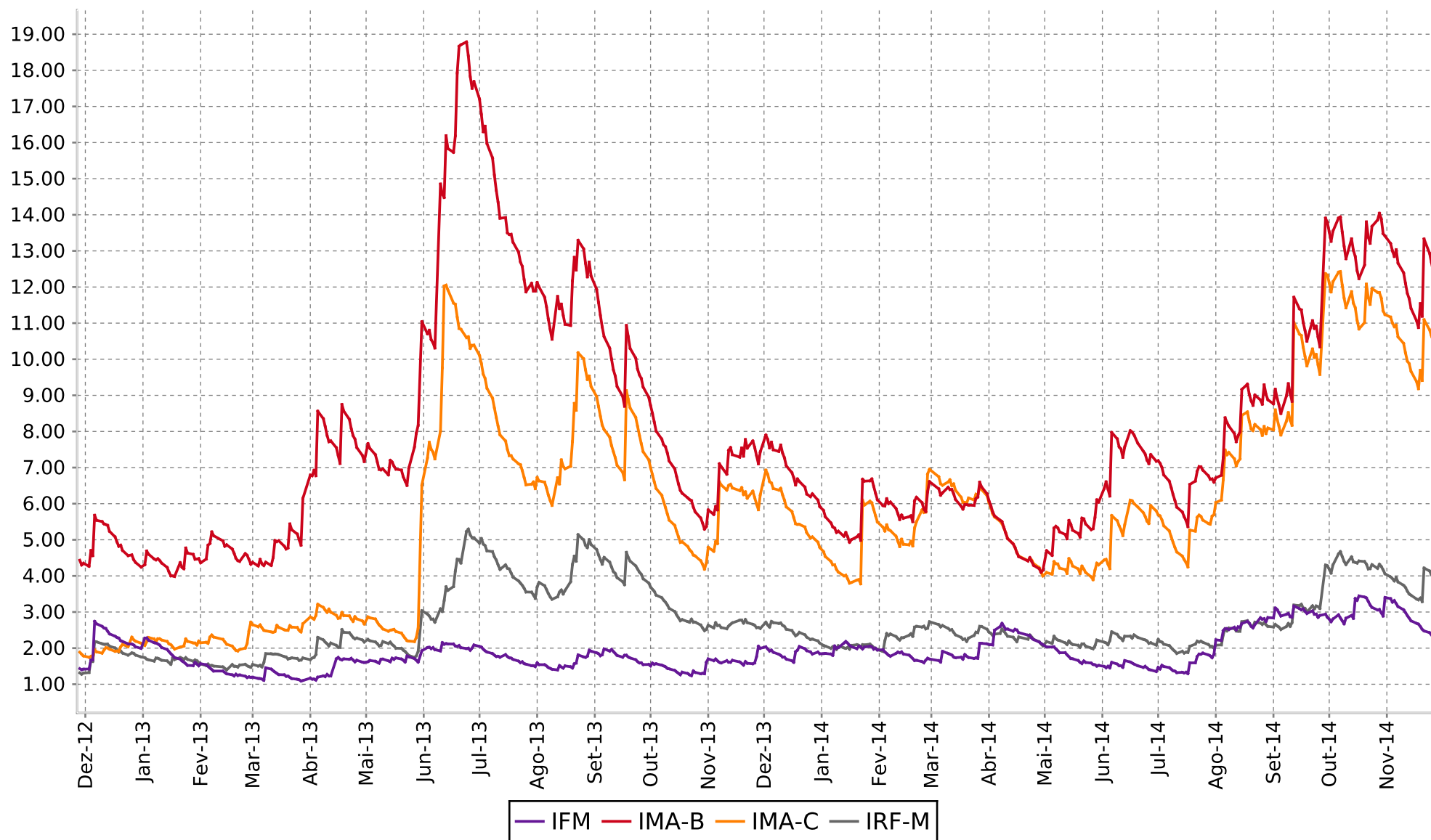
PERÍODO DE 2 ANOS



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