

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

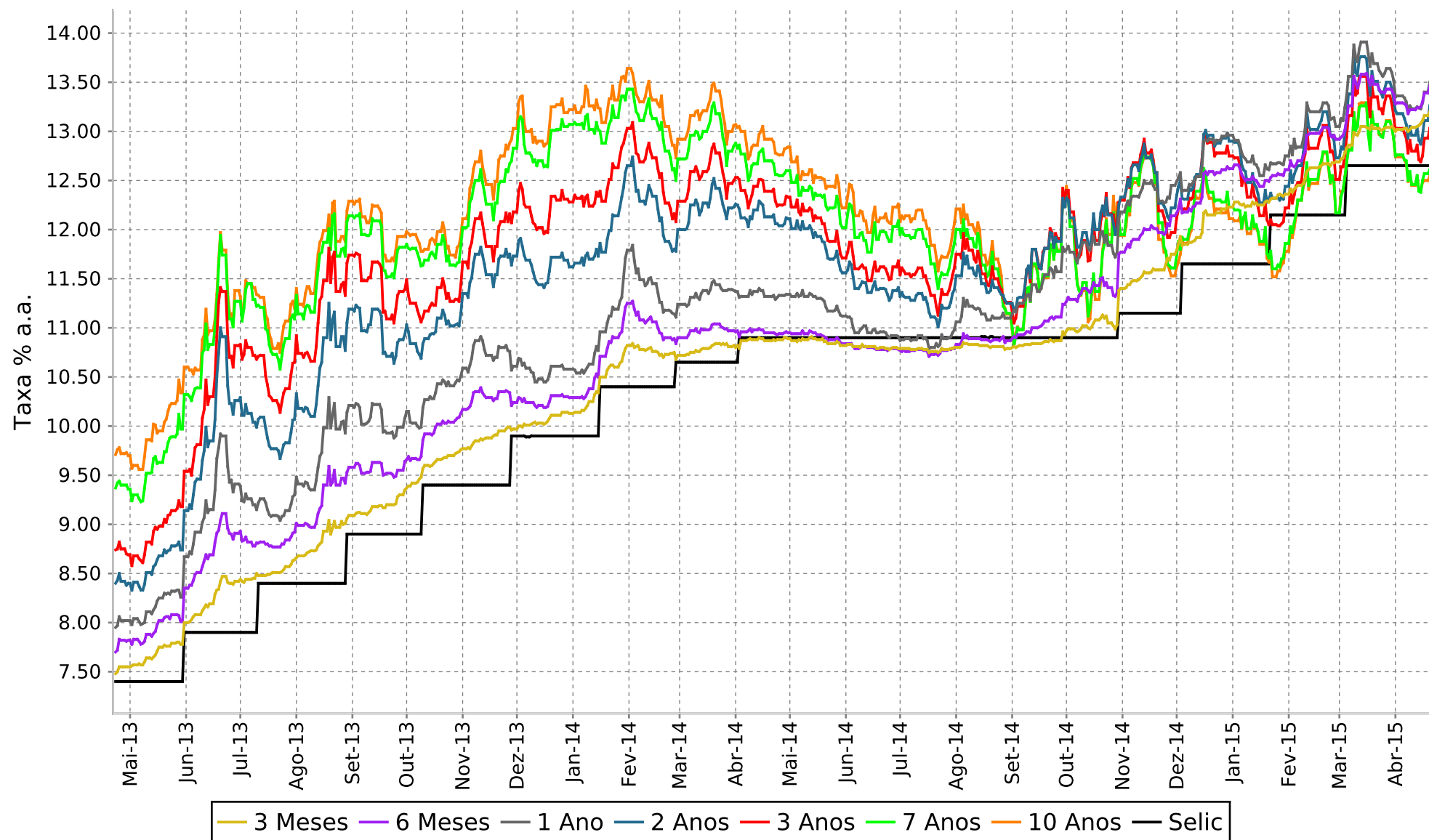
23/04/2015

TAXAS DE MERCADO

TAXA PRÉ

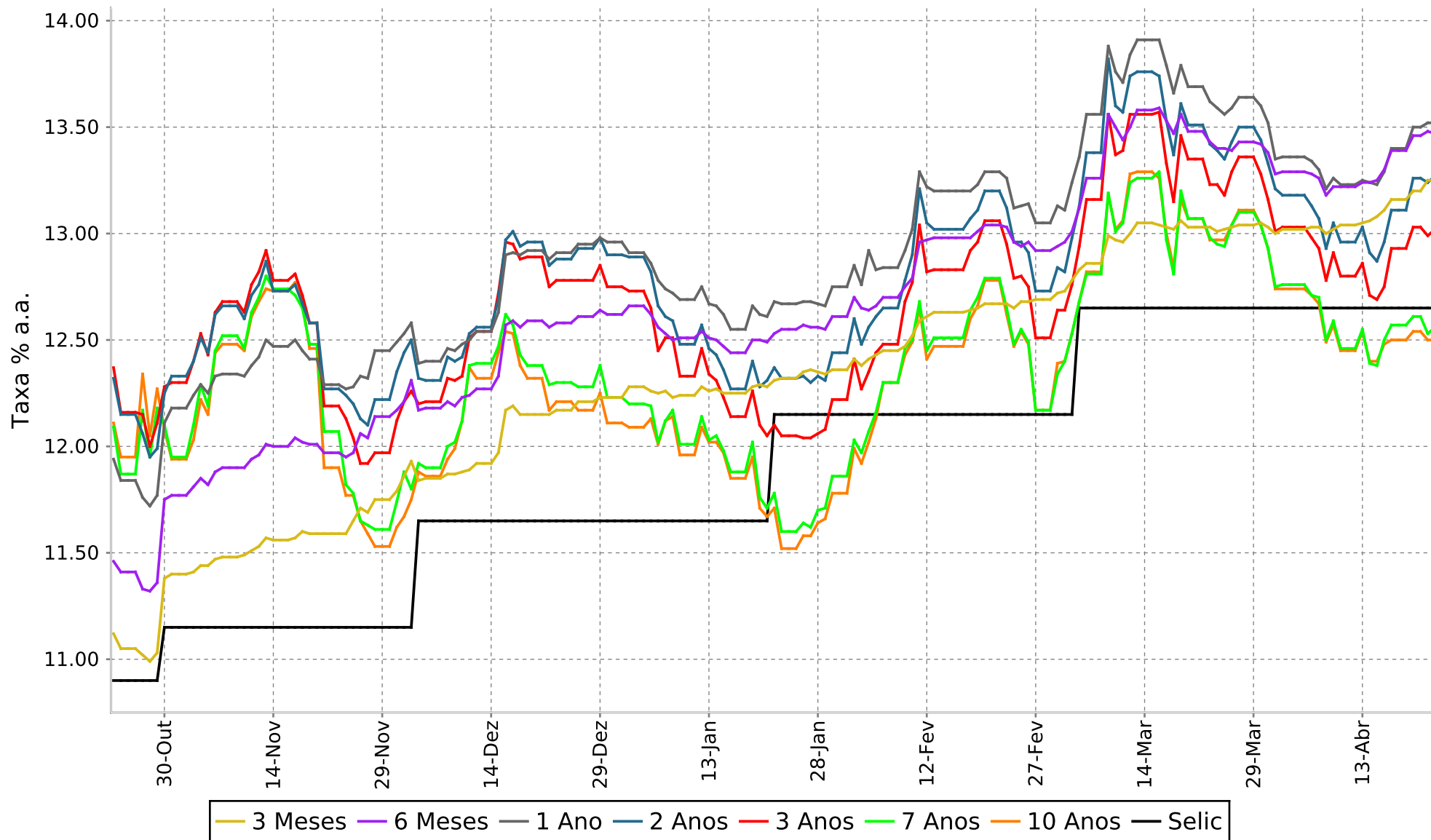


SWAP PRÉ X DI





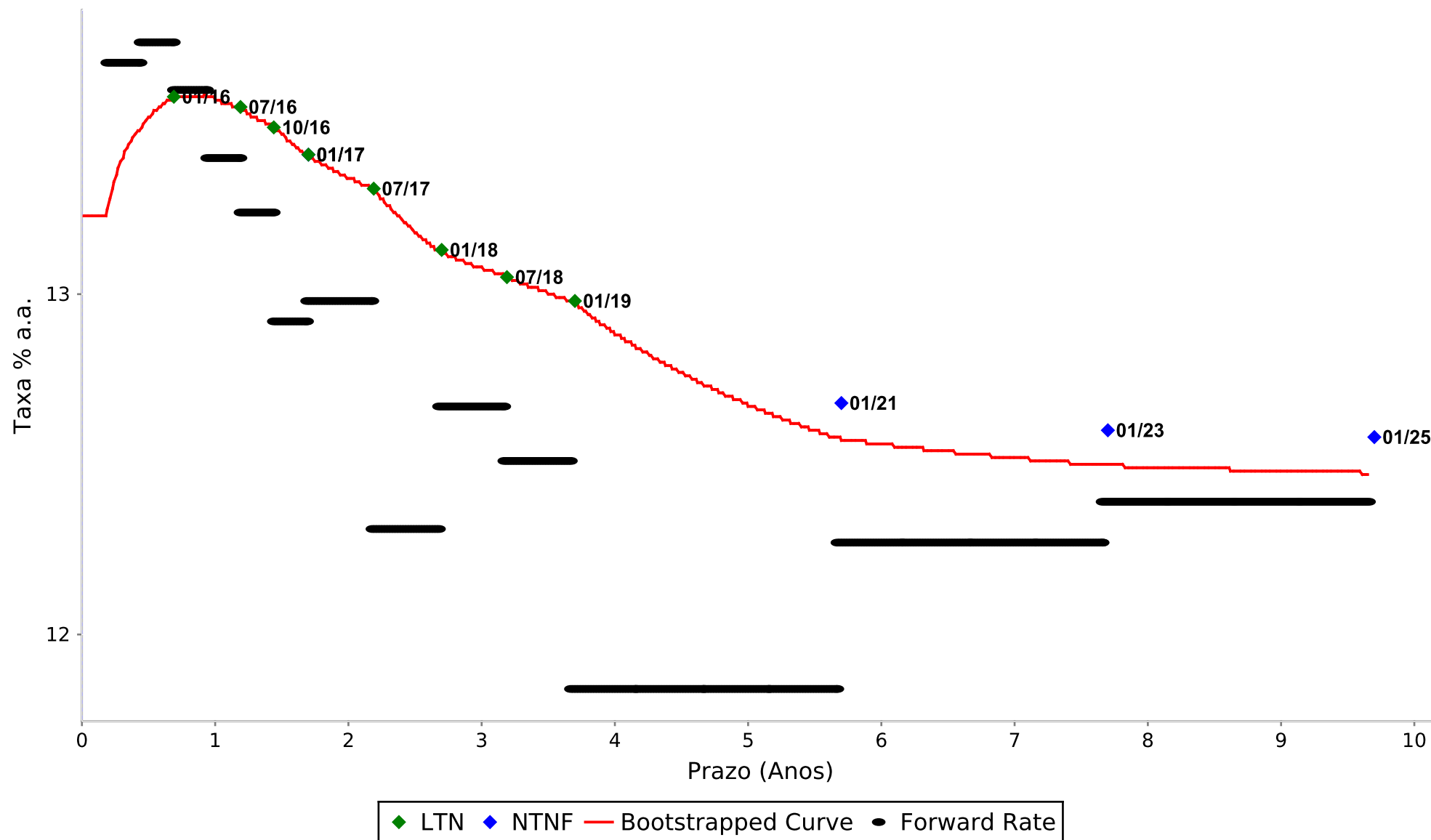
SWAP PRÉ X DI - PERÍODO DE 6 MESES



CURVA PRÉ



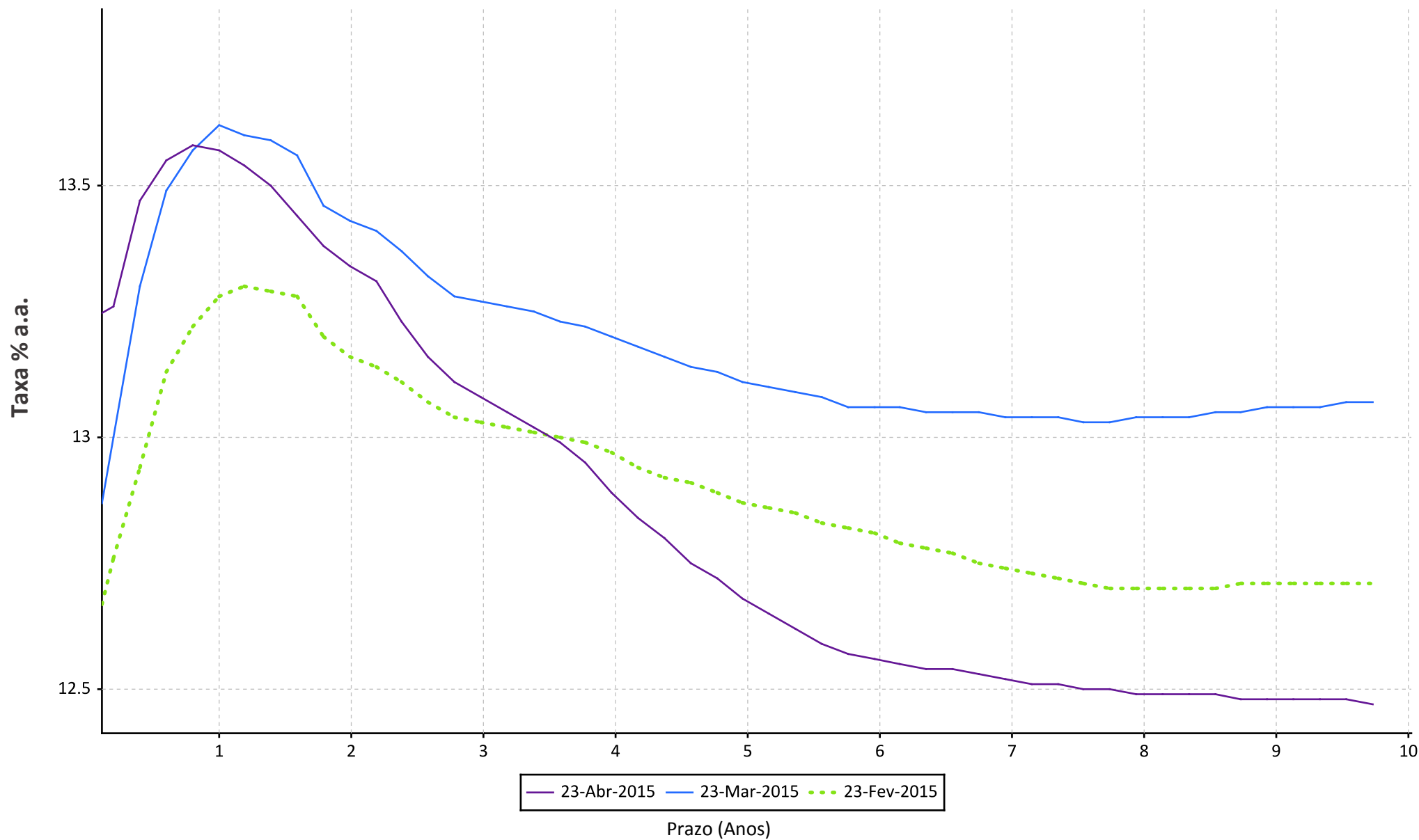
LTN + NTN



CURVA PRÉ



LTN + NTNf





23/04/2015

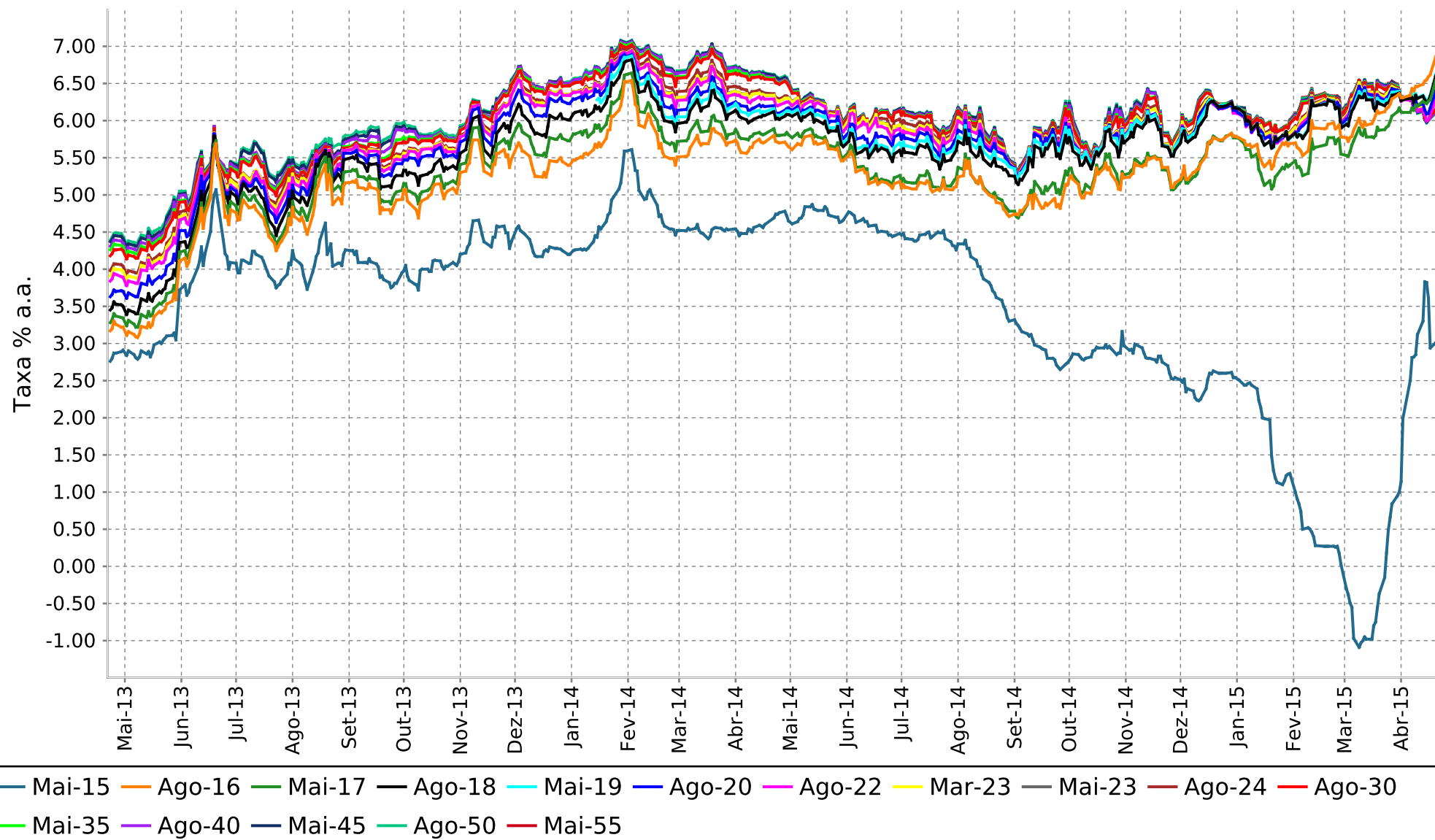
Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2015	13.2616	13.214	13.2291
01/10/2015	13.53	13.465	13.49
01/01/2016	13.62	13.5383	13.5799
01/04/2016	13.63	13.5591	13.5852
01/07/2016	13.6	13.524	13.5456
01/10/2016	13.56	13.476	13.4918
01/01/2017	13.45	13.365	13.4084
01/07/2017	13.38	13.29	13.3112
01/01/2018	13.23	13.1072	13.1251
01/07/2018	13.16	13.0433	13.0543
01/01/2019	13.1	12.9466	12.98



23/04/2015

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/01/2017	13.5066	13.3483	13.4095
01/01/2018	13.23	-	13.1092
01/01/2019	13.08	12.9062	12.9325
01/01/2021	12.82	12.6663	12.6799
01/01/2023	-	12.597	12.6048
01/01/2025	12.74	12.57	12.578

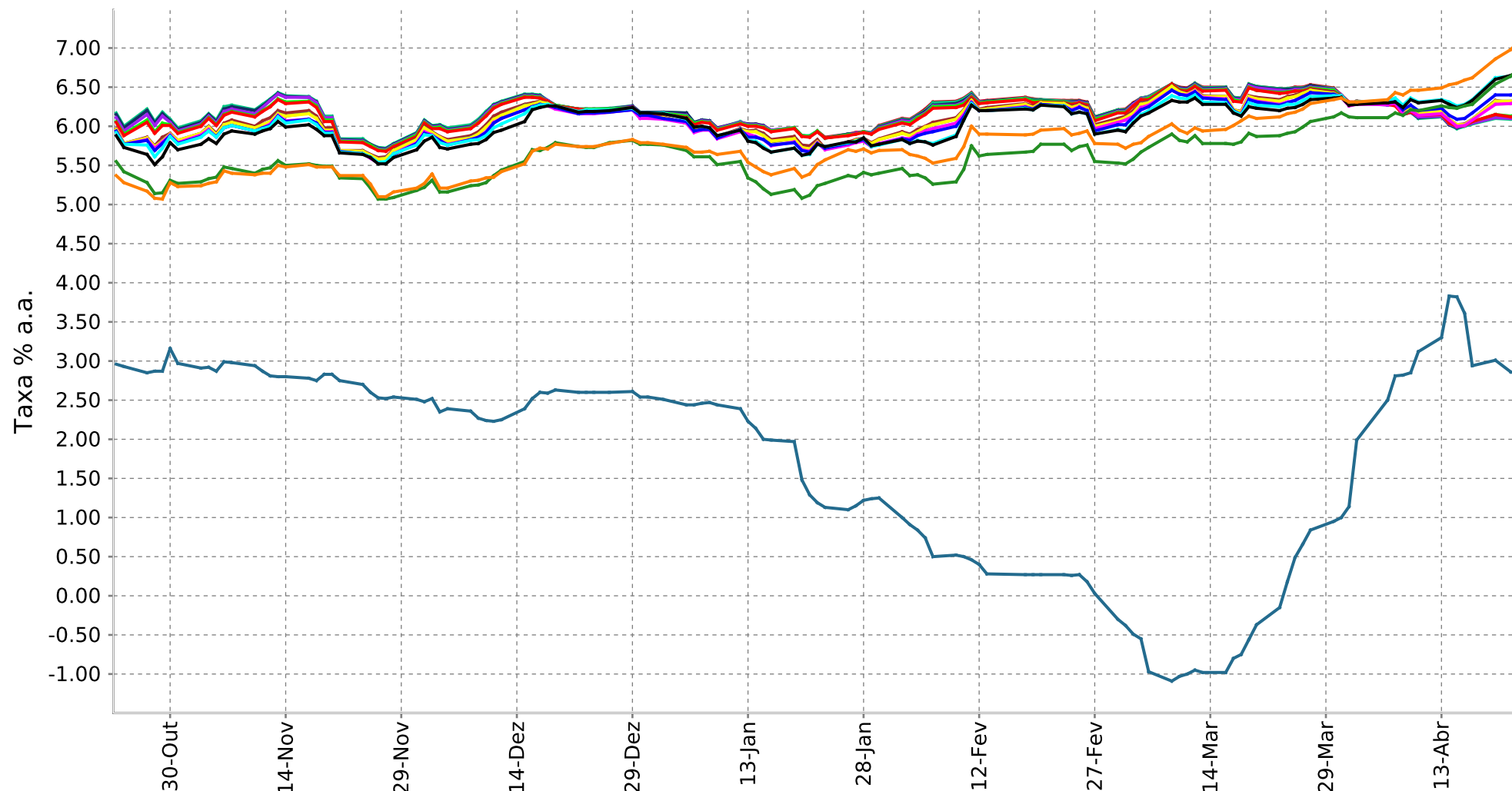
YIELDS DE NTNBS



YIELDS DE NTN B



PERÍODO DE 6 MESES

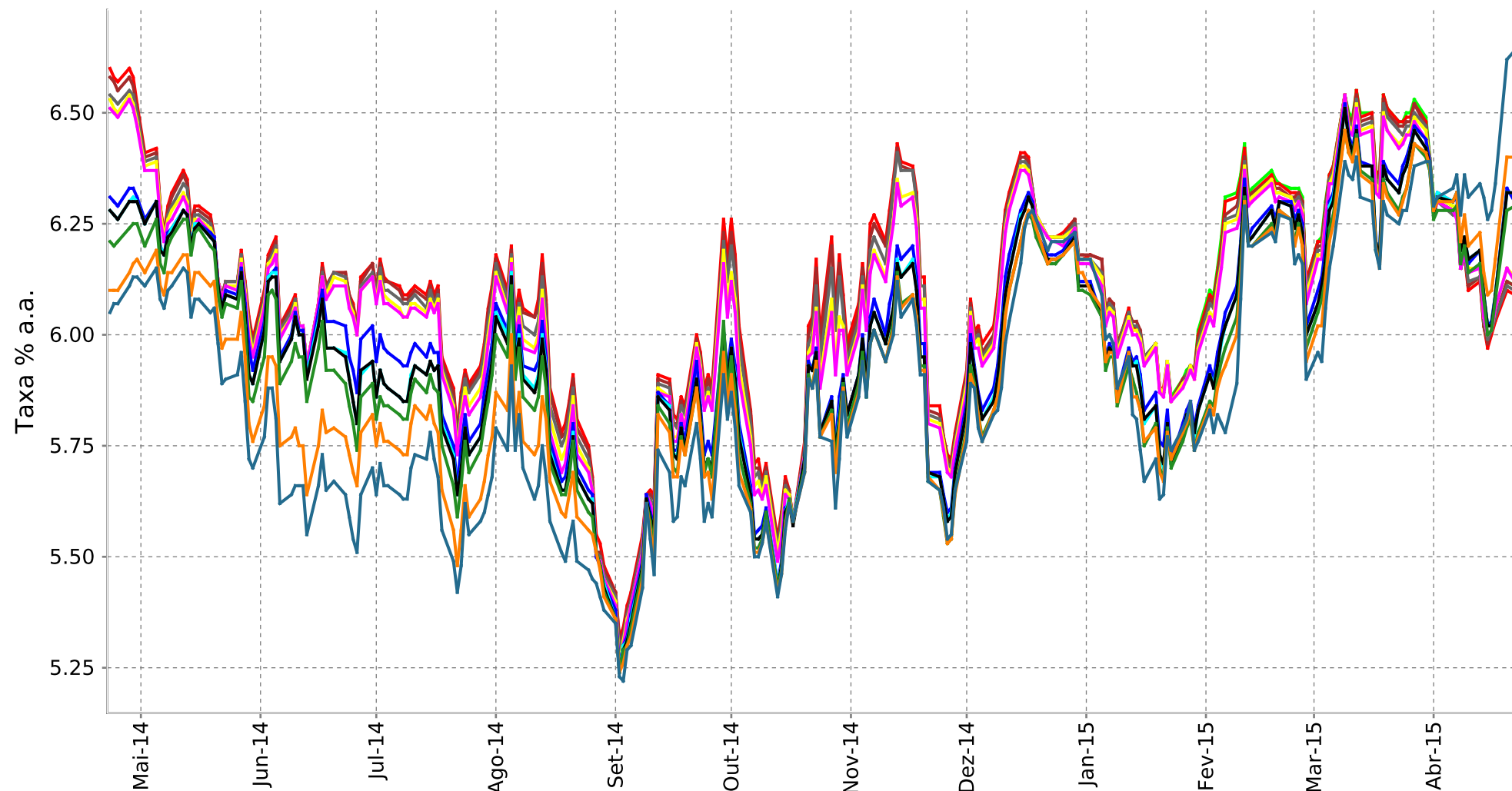


- Mai-15
- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50
- Mai-55

YIELDS DE NTN-B



MAIS LÍQUIDOS APÓS 2019

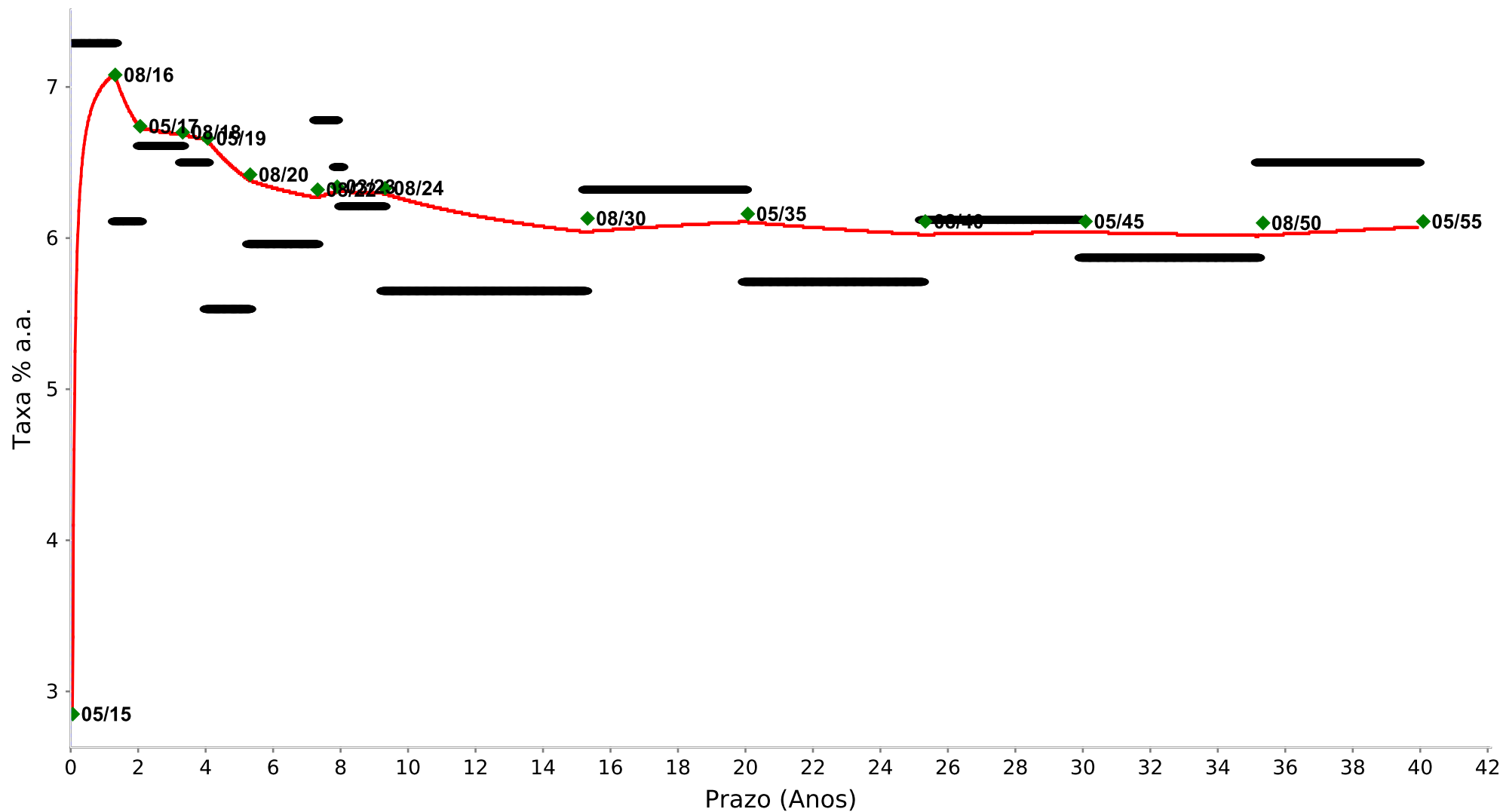


- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50
- Mai-55

CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

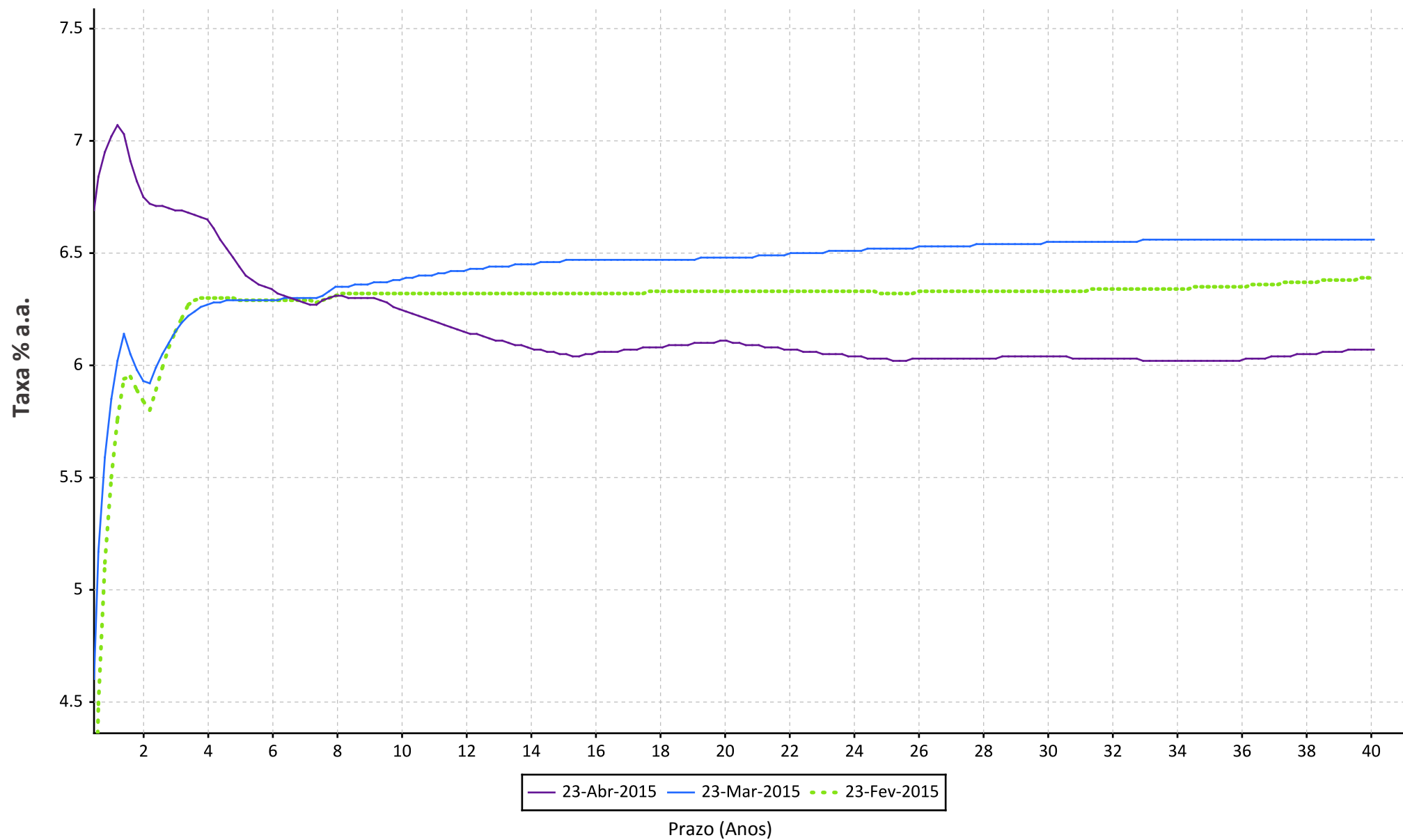


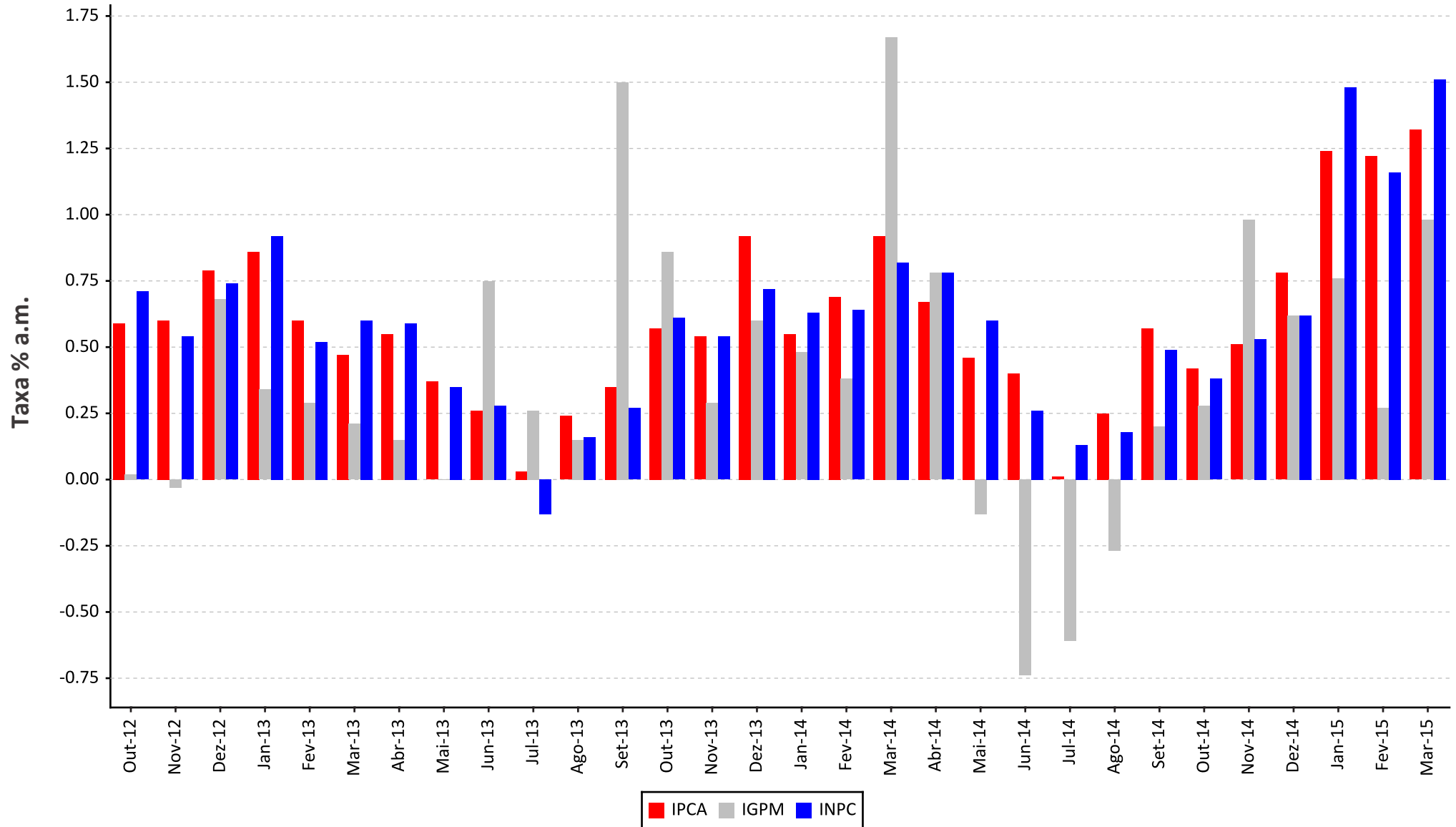
◆ NTNB — Bootstrapped Curve • Forward Rate

CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

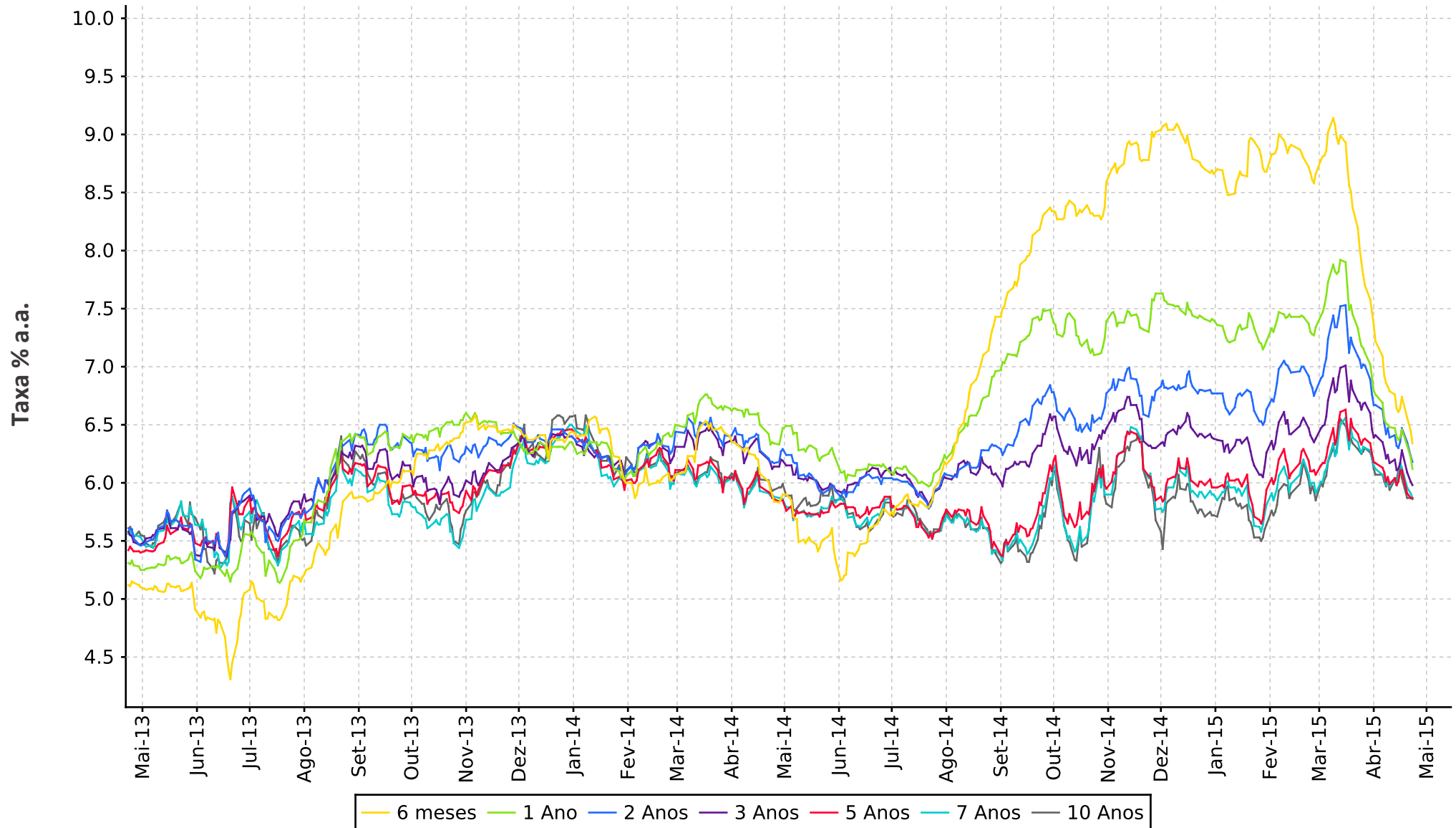




INFLAÇÃO IMPLÍCITA



IPCA

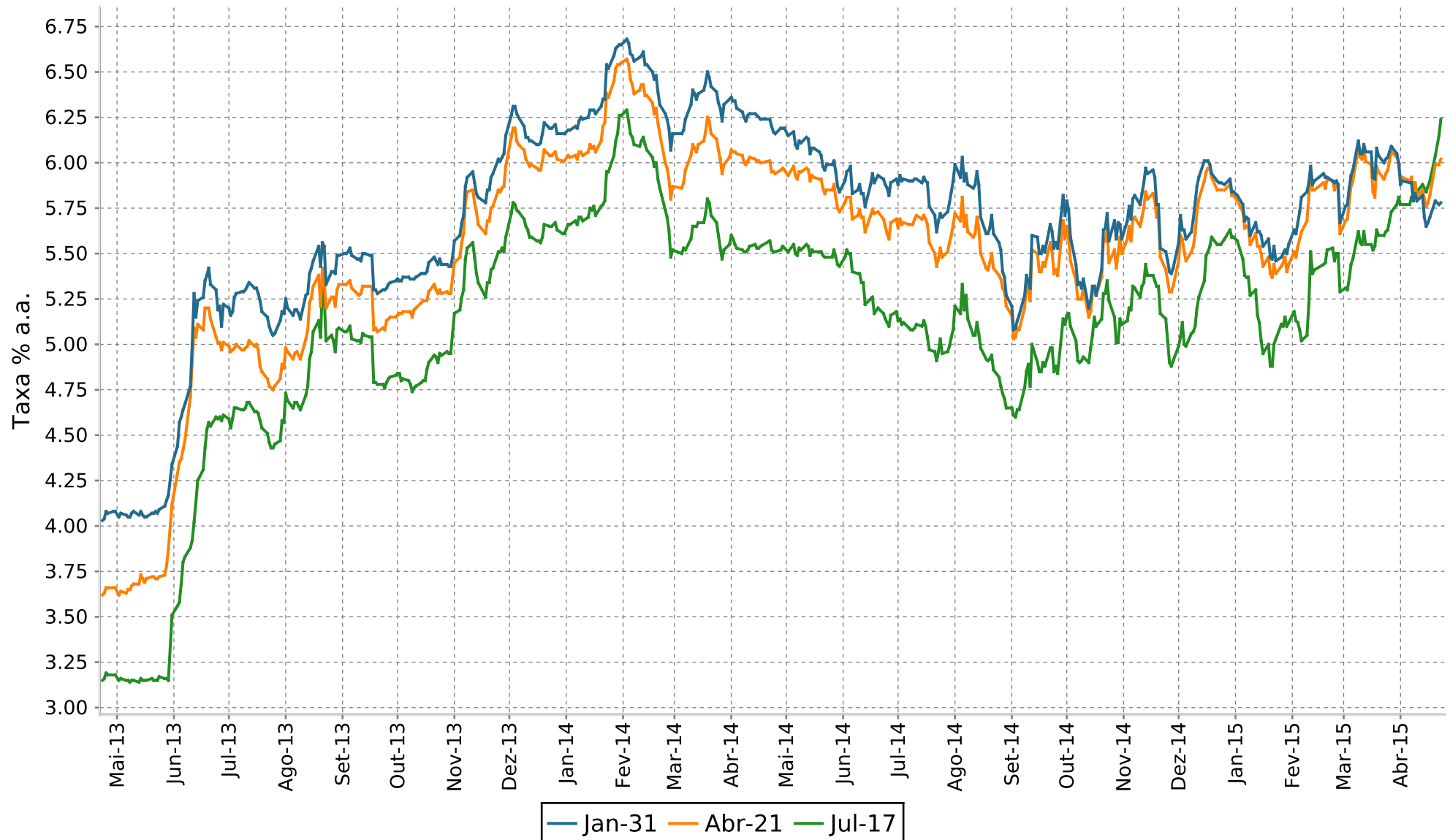




23/04/2015

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
15/05/2015	3.0	2.6	2.85
15/08/2016	7.11	5.94	7.0789
15/05/2017	6.786	6.65	6.7372
15/08/2018	6.74	6.6325	6.695
15/05/2019	6.73	6.6	6.66
15/08/2020	6.52	6.3566	6.4215
15/08/2022	6.42	6.262	6.315
15/03/2023	-	6.2887	6.3426
15/05/2023	6.4366	6.3	6.3437
15/08/2024	6.4	6.27	6.33
15/08/2030	6.21	6.065	6.1308
15/05/2035	6.24	6.0978	6.1581
15/08/2040	6.19	6.06	6.11
15/05/2045	6.19	6.045	6.1107
15/08/2050	6.19	6.02	6.0985
15/05/2055	6.25	6.05	6.1123

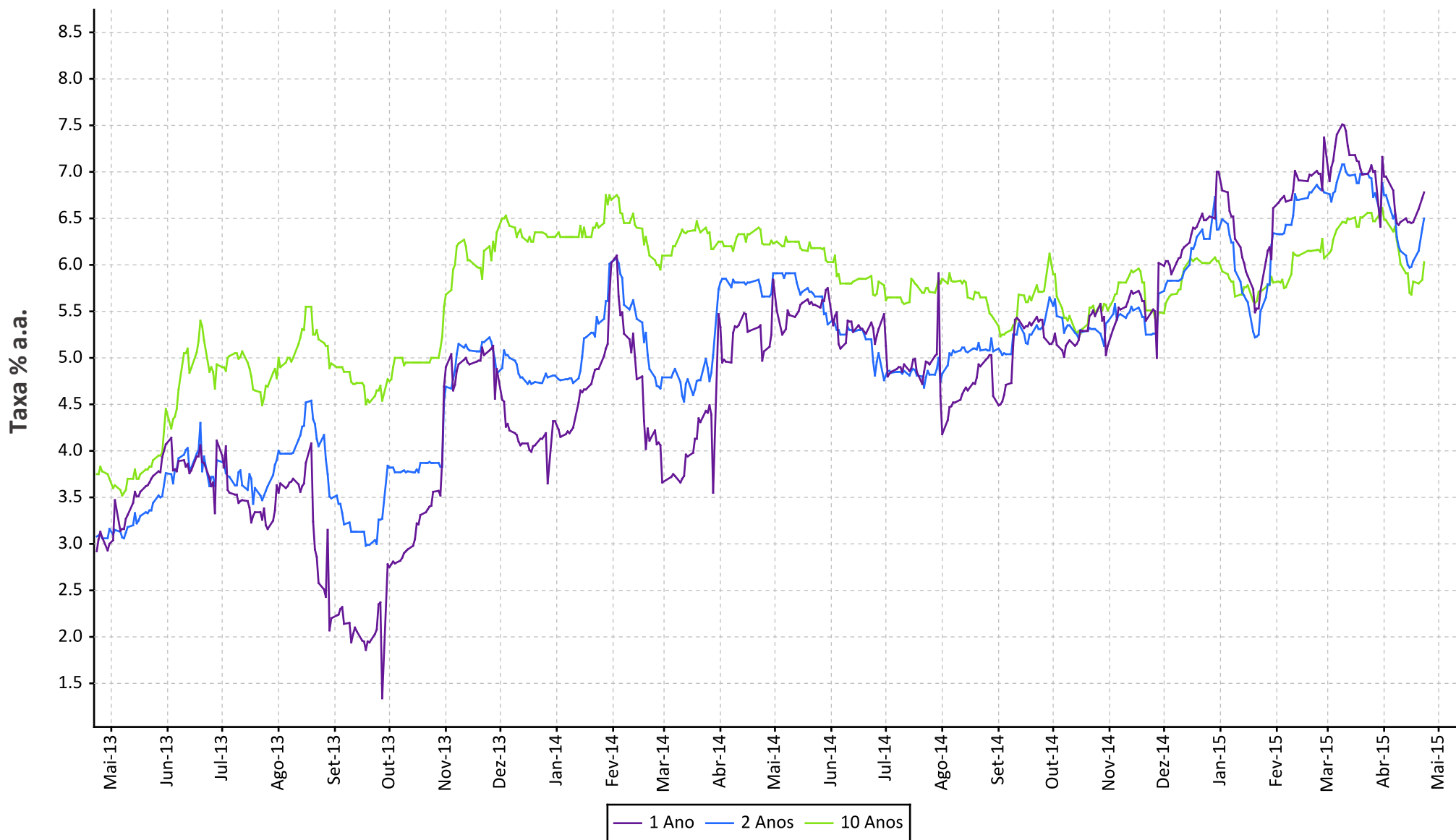
YIELDS DE NTNC



CUPOM DE IGPM



BM&F





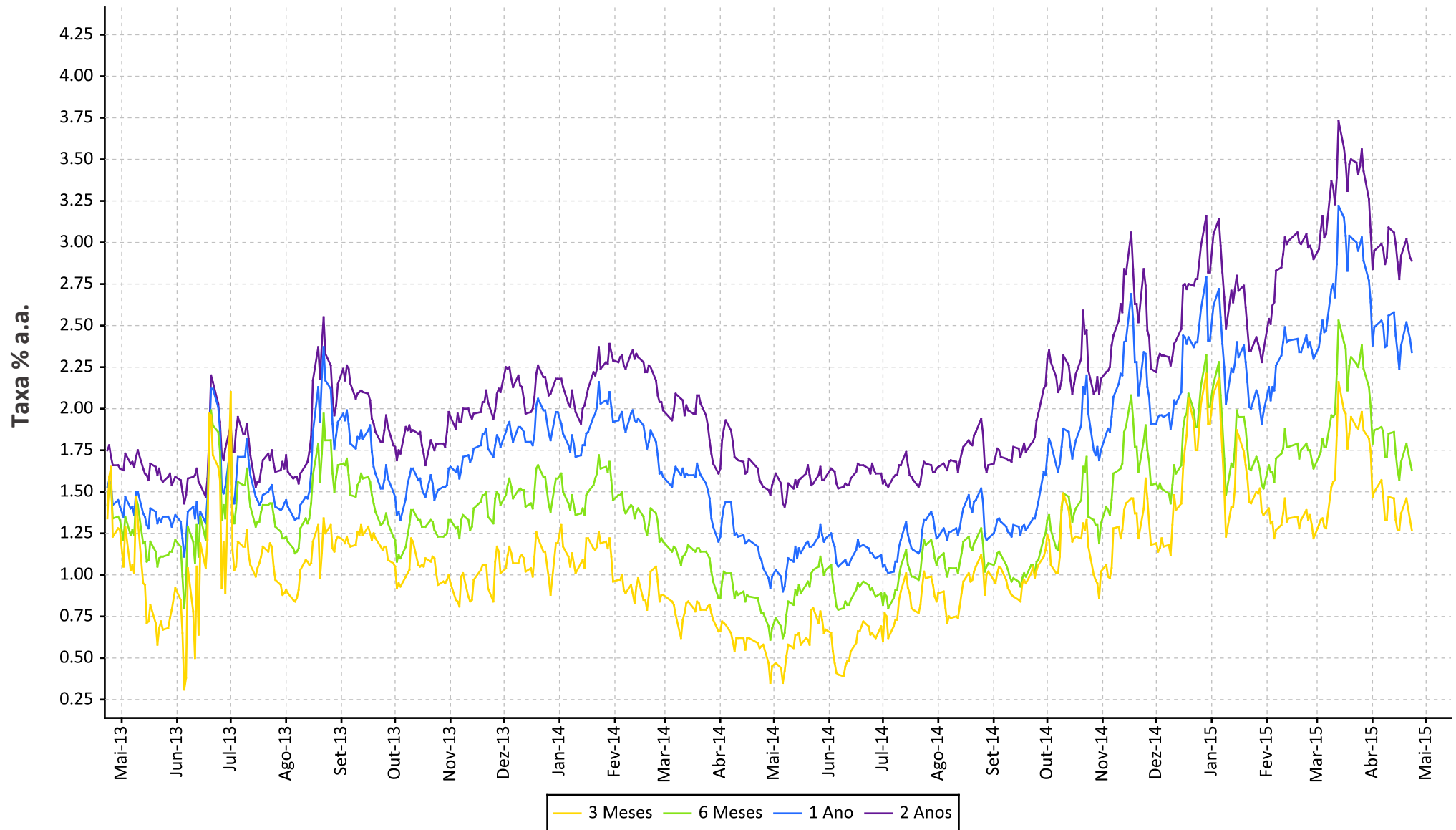
23/04/2015

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2017	6.6949	5.8633	6.243
01/04/2021	6.32	5.7325	6.0189
01/01/2031	6.0525	5.4525	5.7803

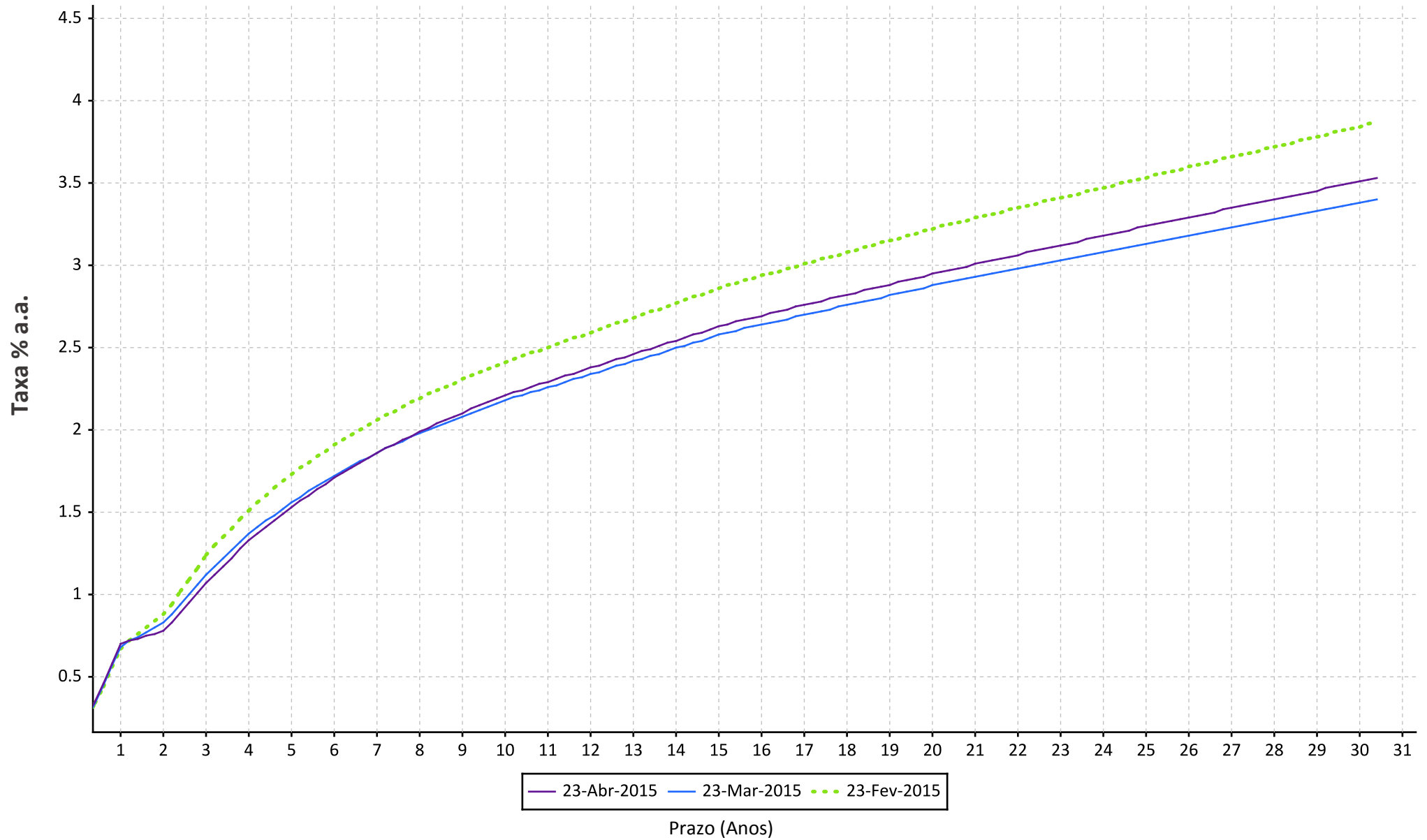
CUPOM DE DÓLAR



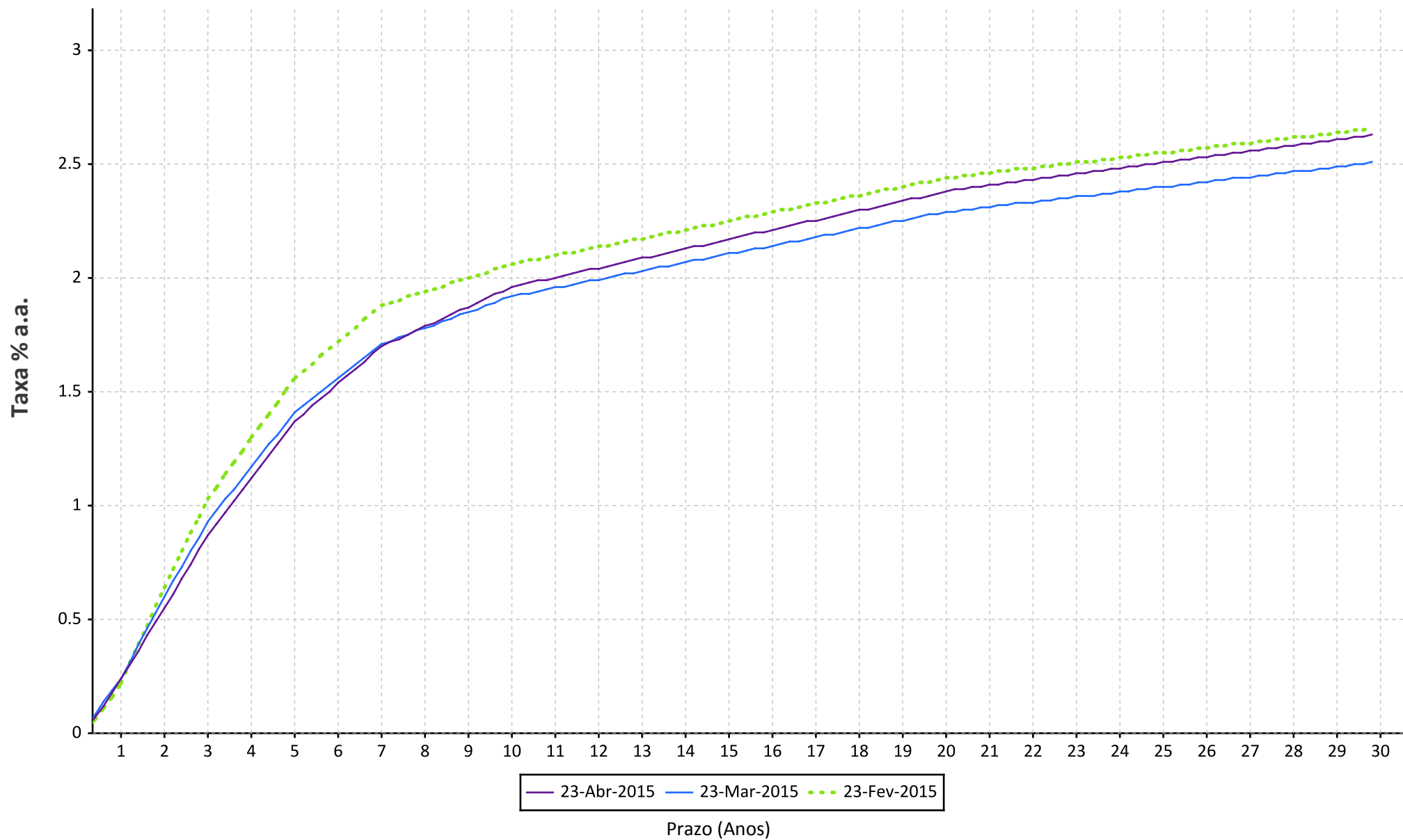
SWAP DÓLAR x DI



CURVA LIBOR EM DÓLAR



CURVA TREASURY

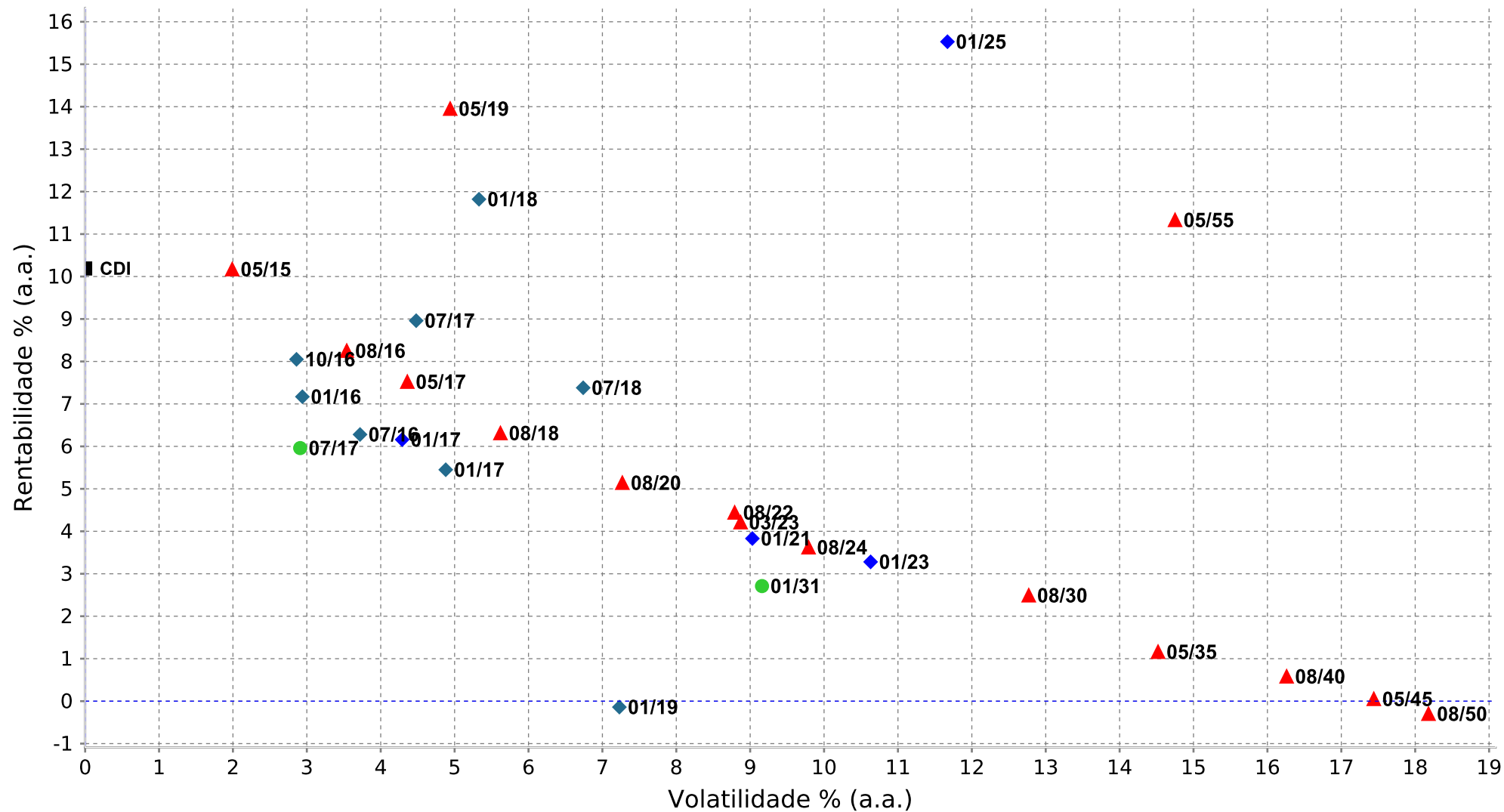


TÍTULOS PÚBLICOS

RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



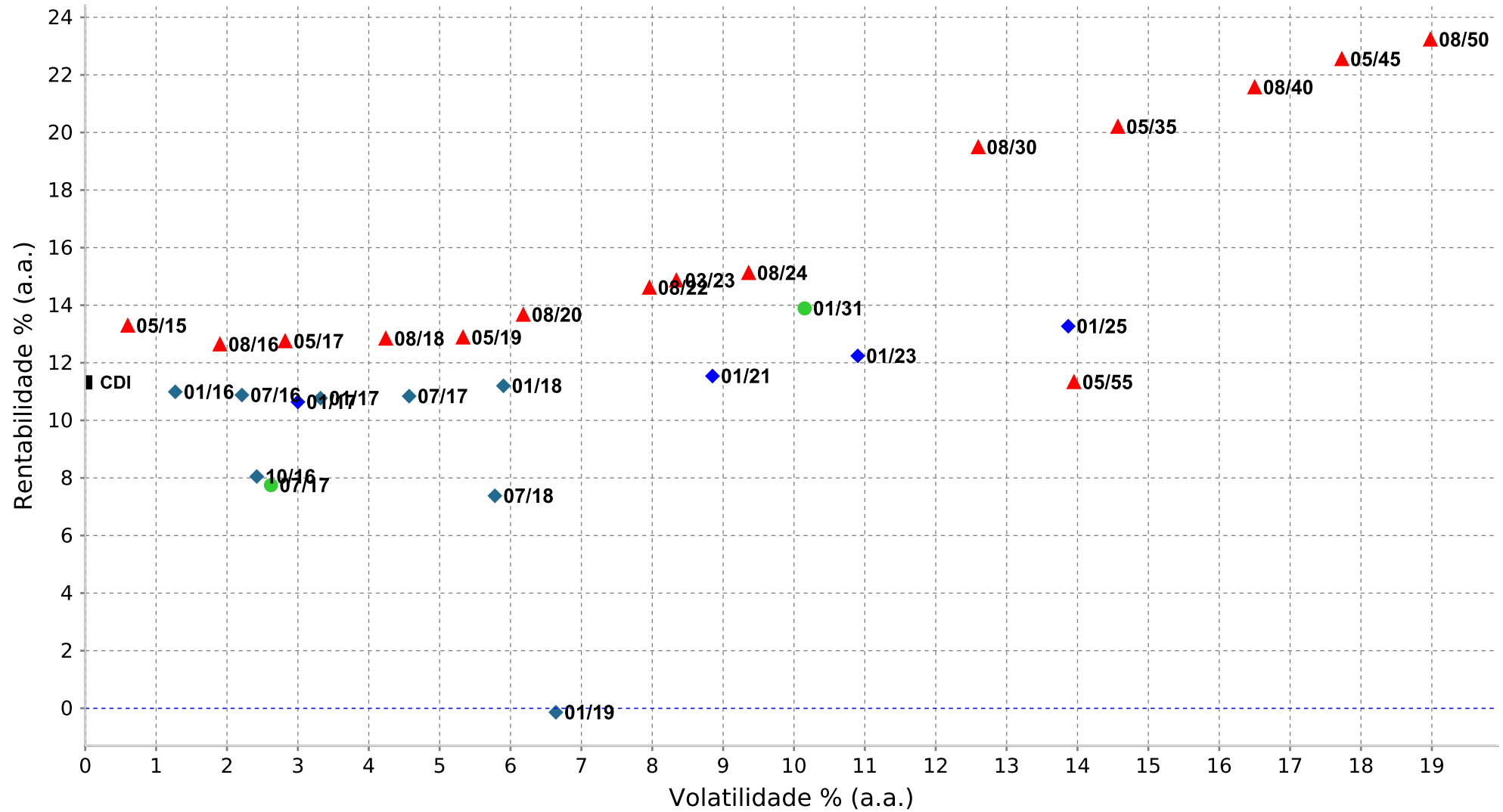
PERÍODO DE 2 ANOS



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



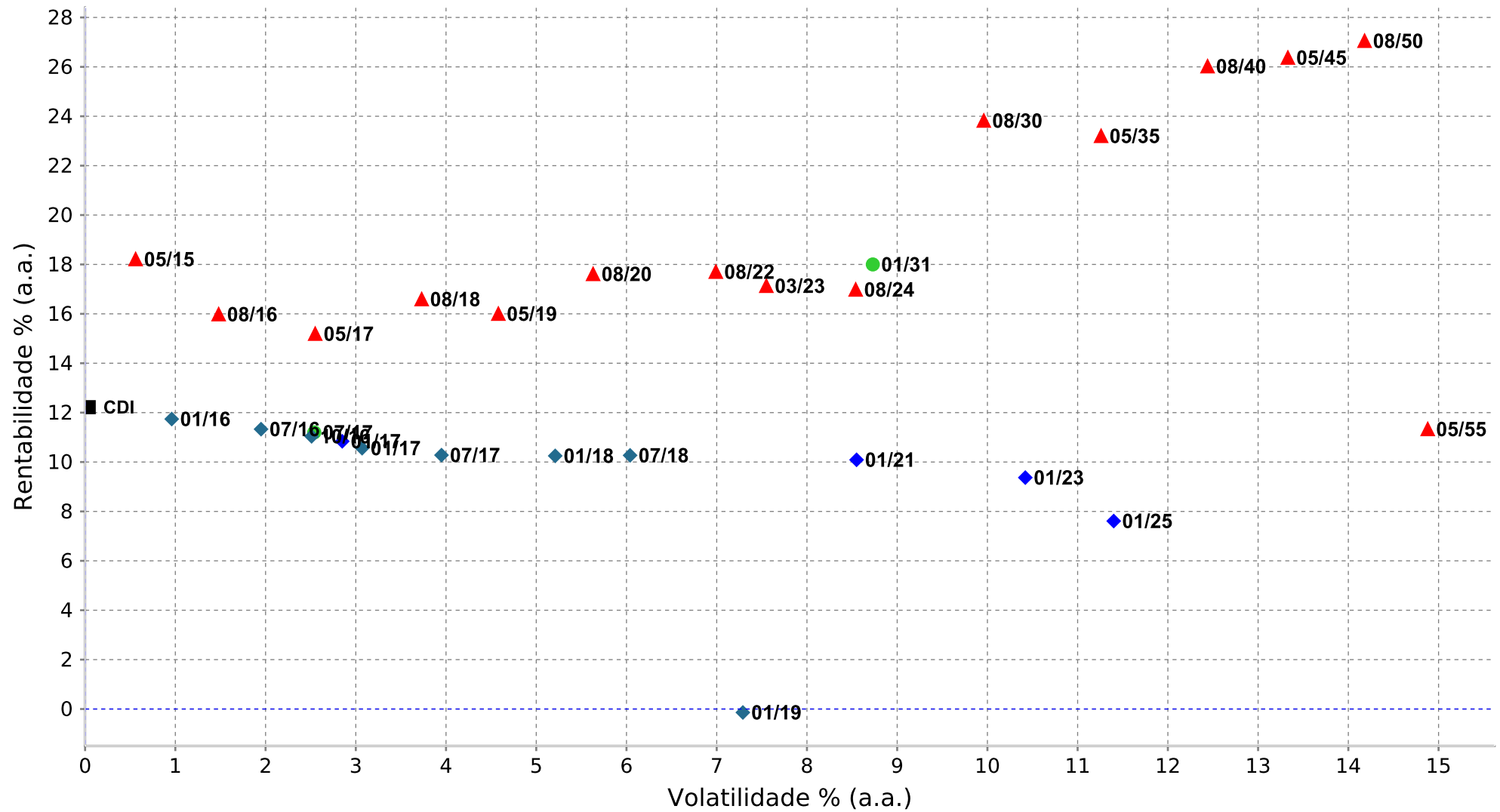
PERÍODO DE 12 MESES



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



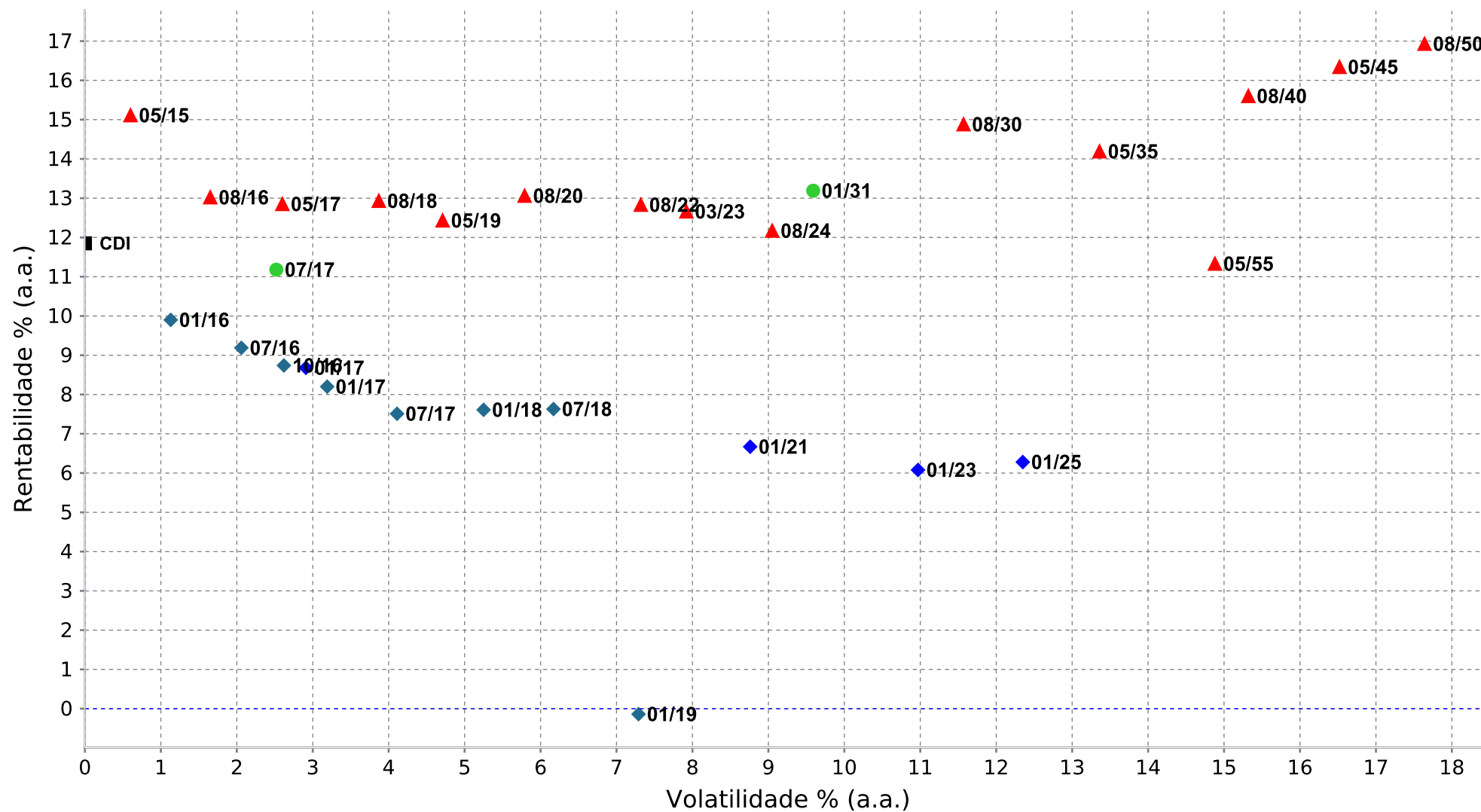
PERÍODO: NO ANO



RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



PERÍODO DE 6 MESES

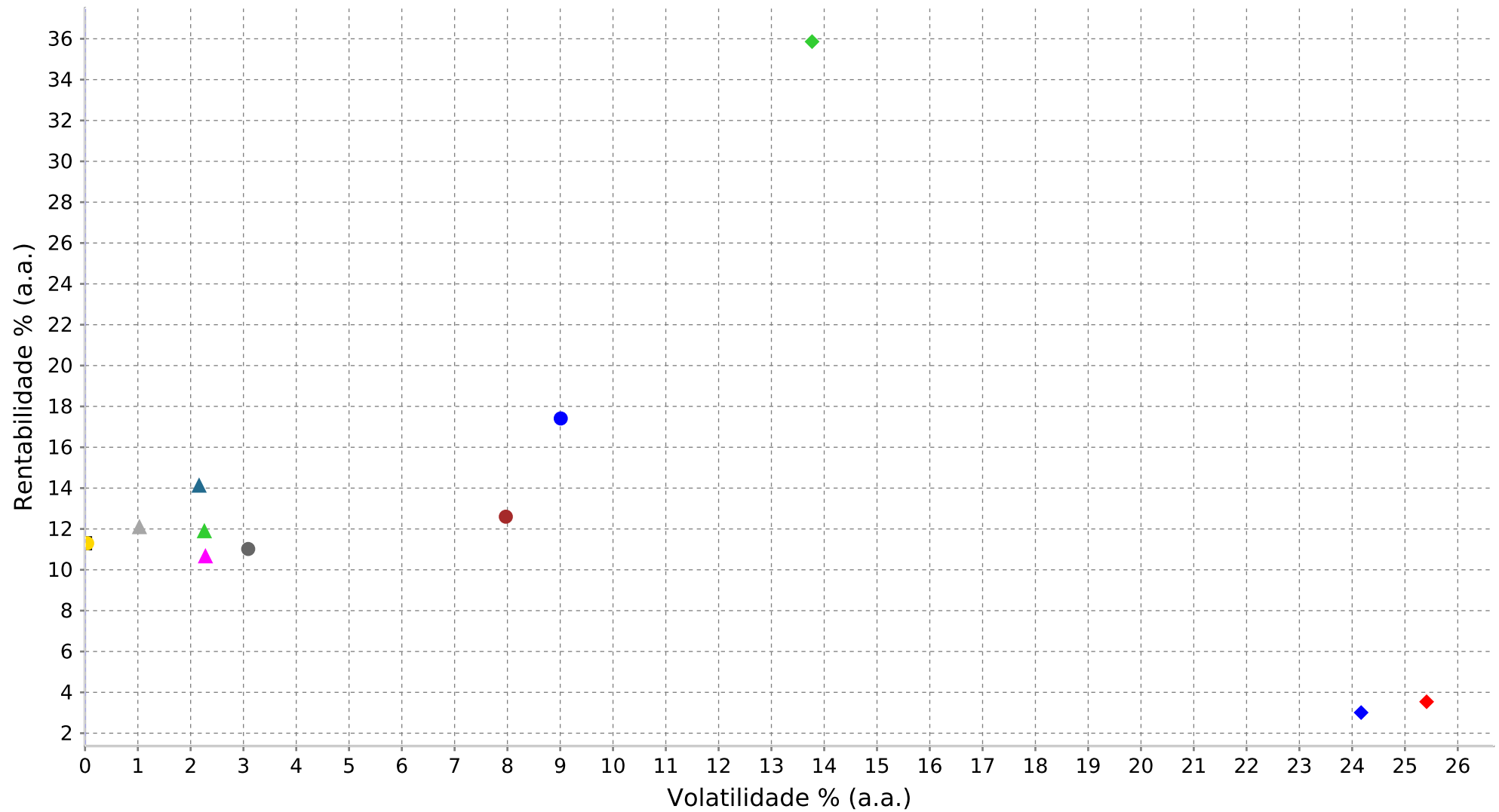


ÍNDICES DE MERCADO

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 12 MESES

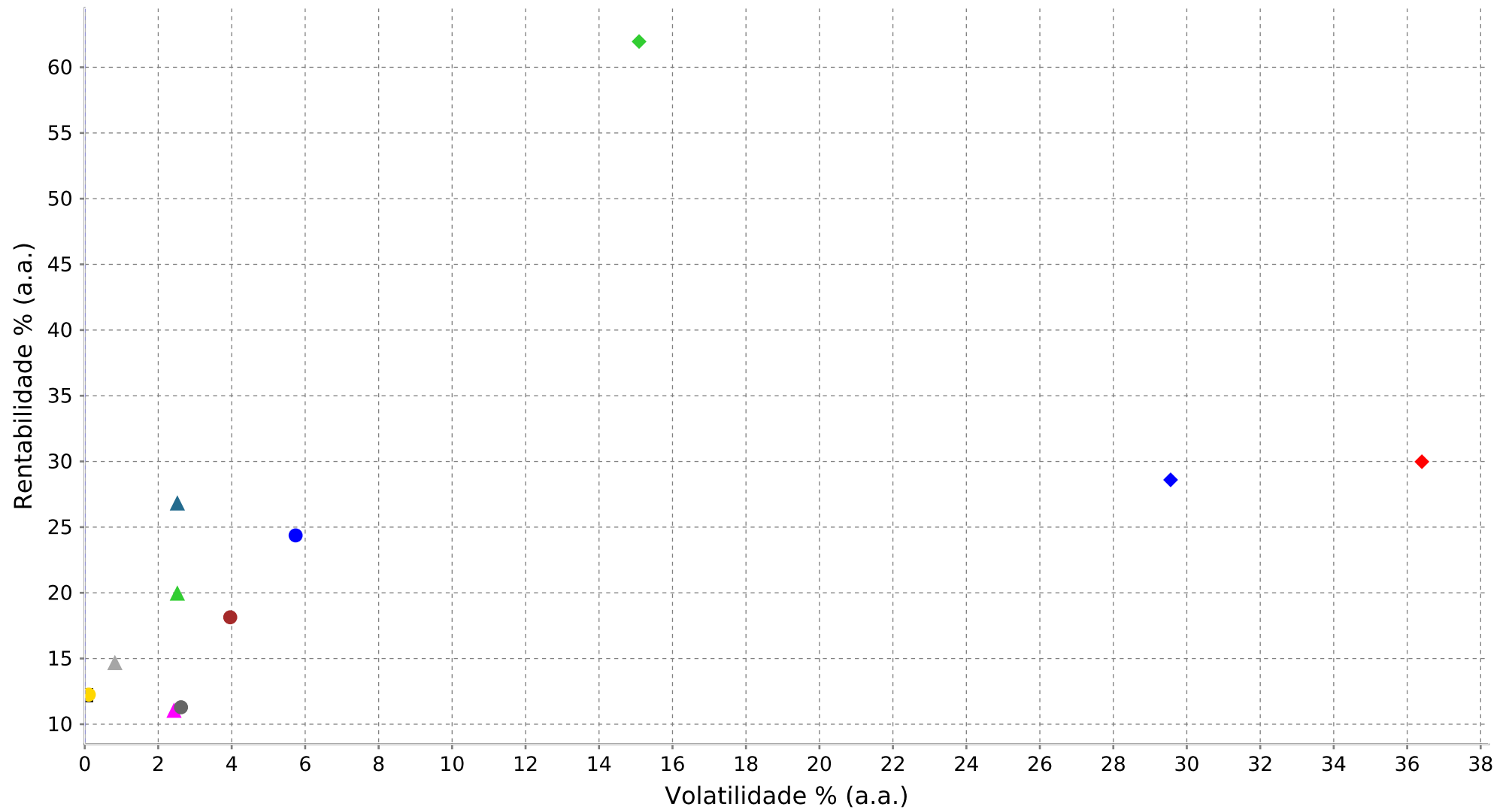


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO: NO ANO

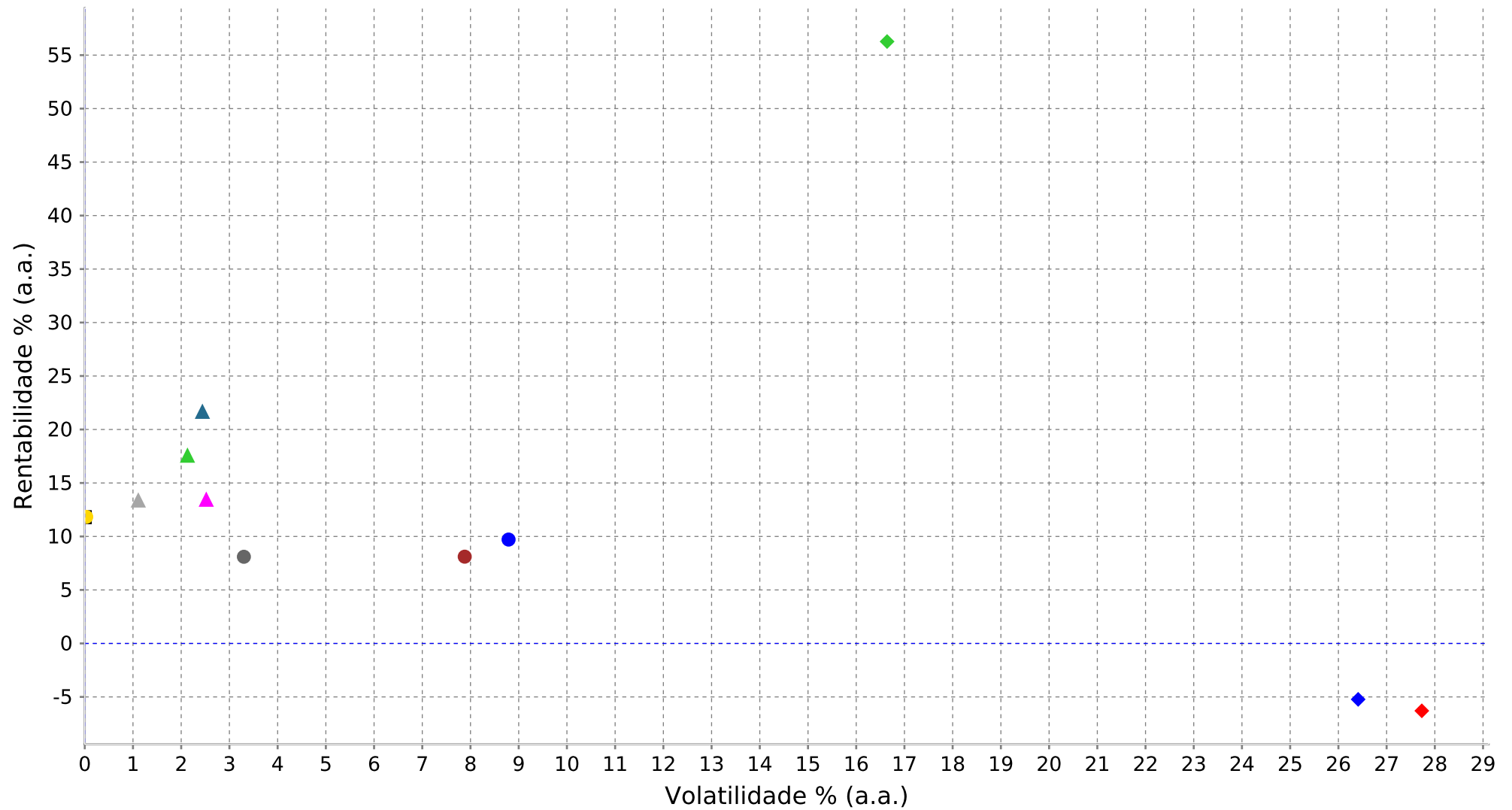


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 6 MESES

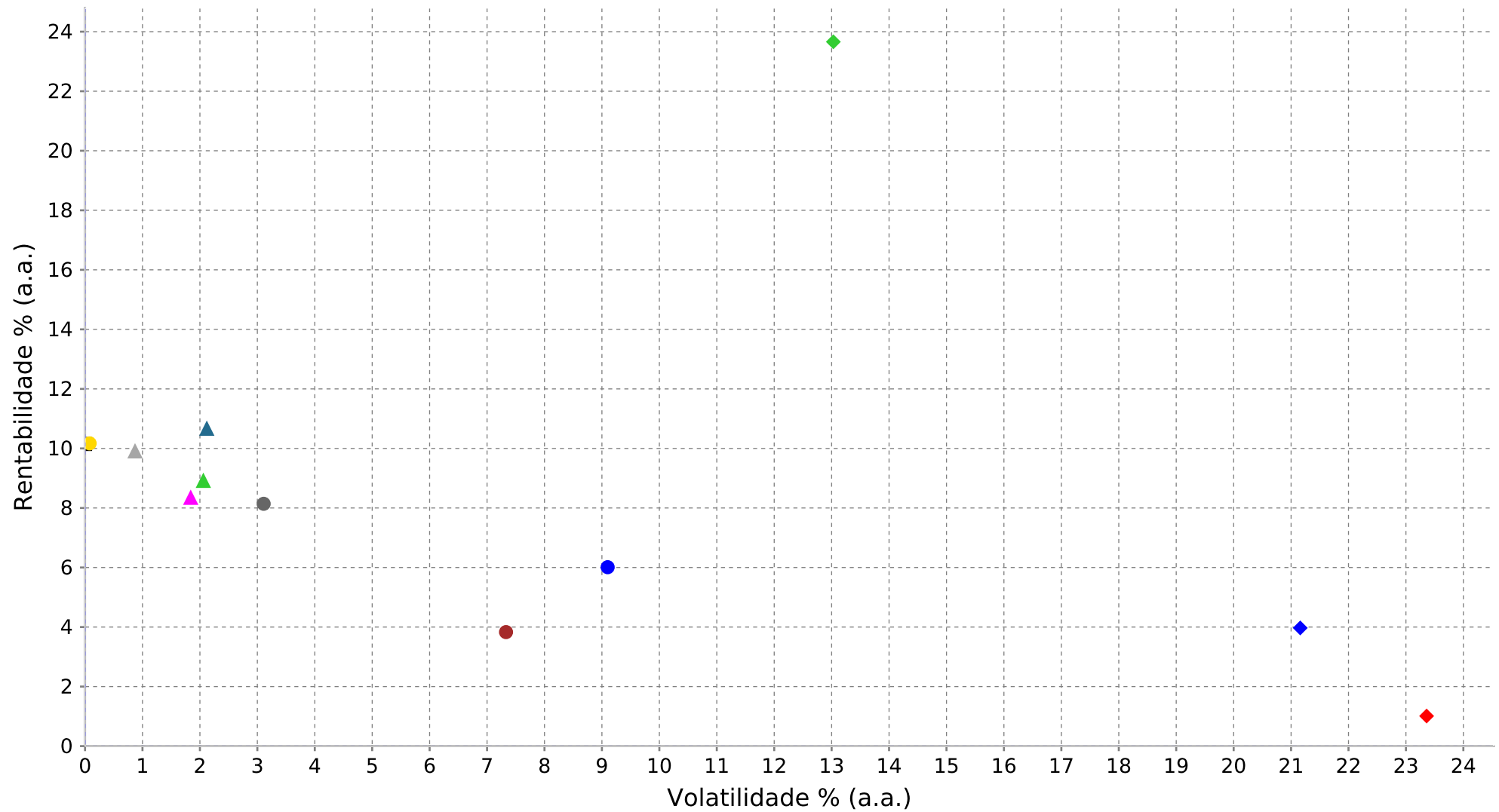


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 2 ANOS

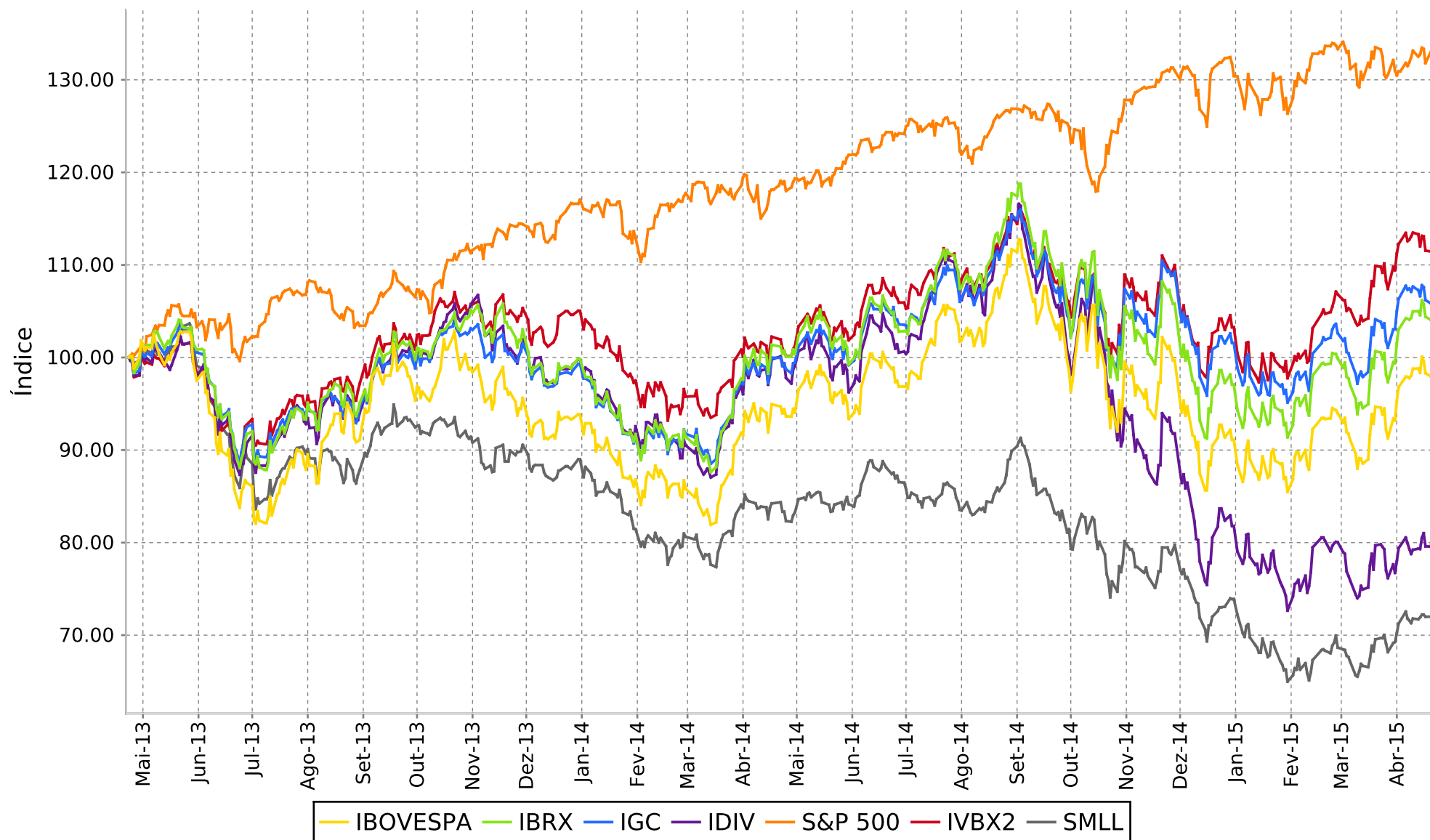


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

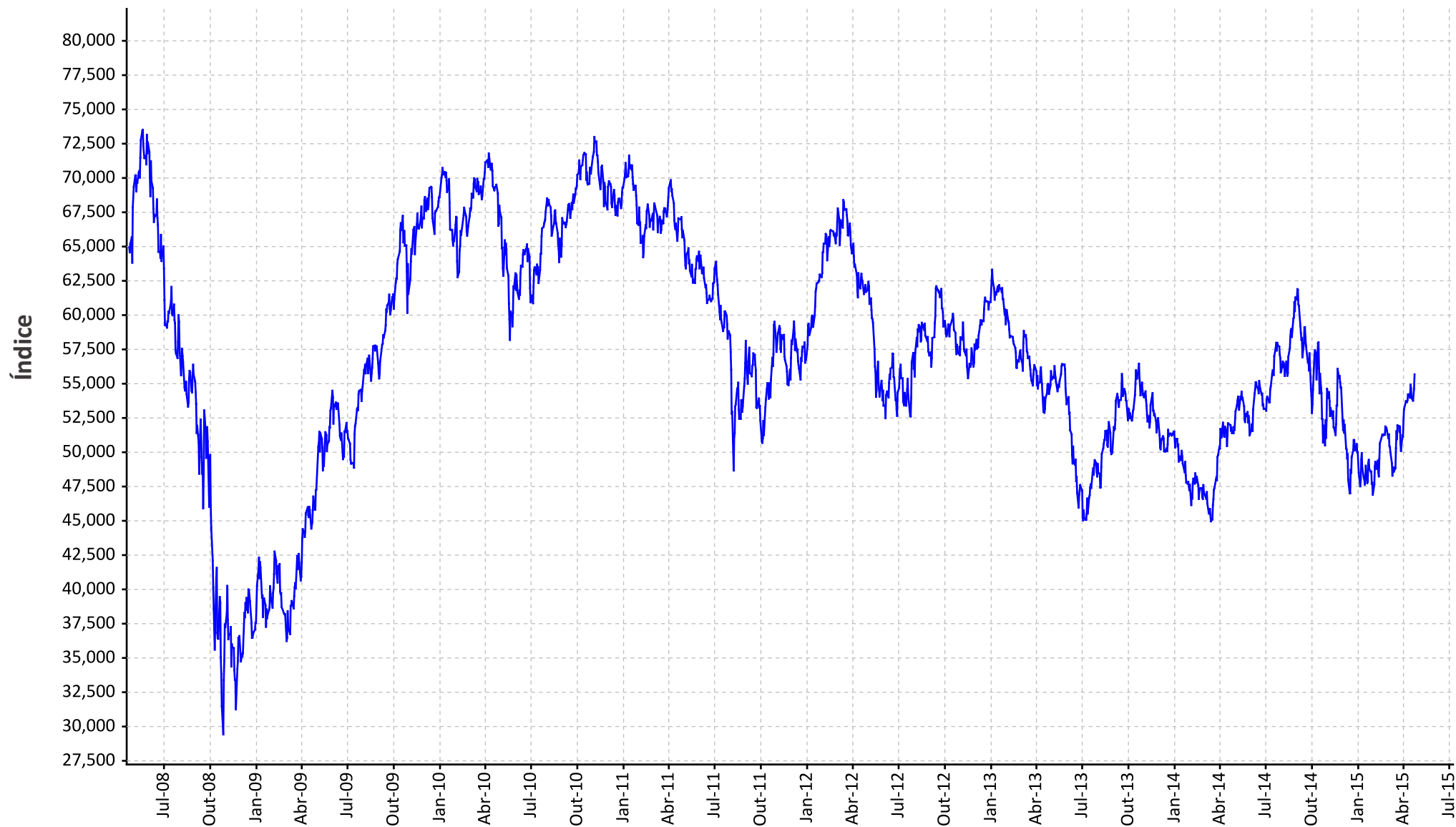
ÍNDICES DE MERCADO ACUMULADO



ACUMULADO



IBOVESPA





EM DÓLAR



REAL - DÓLAR



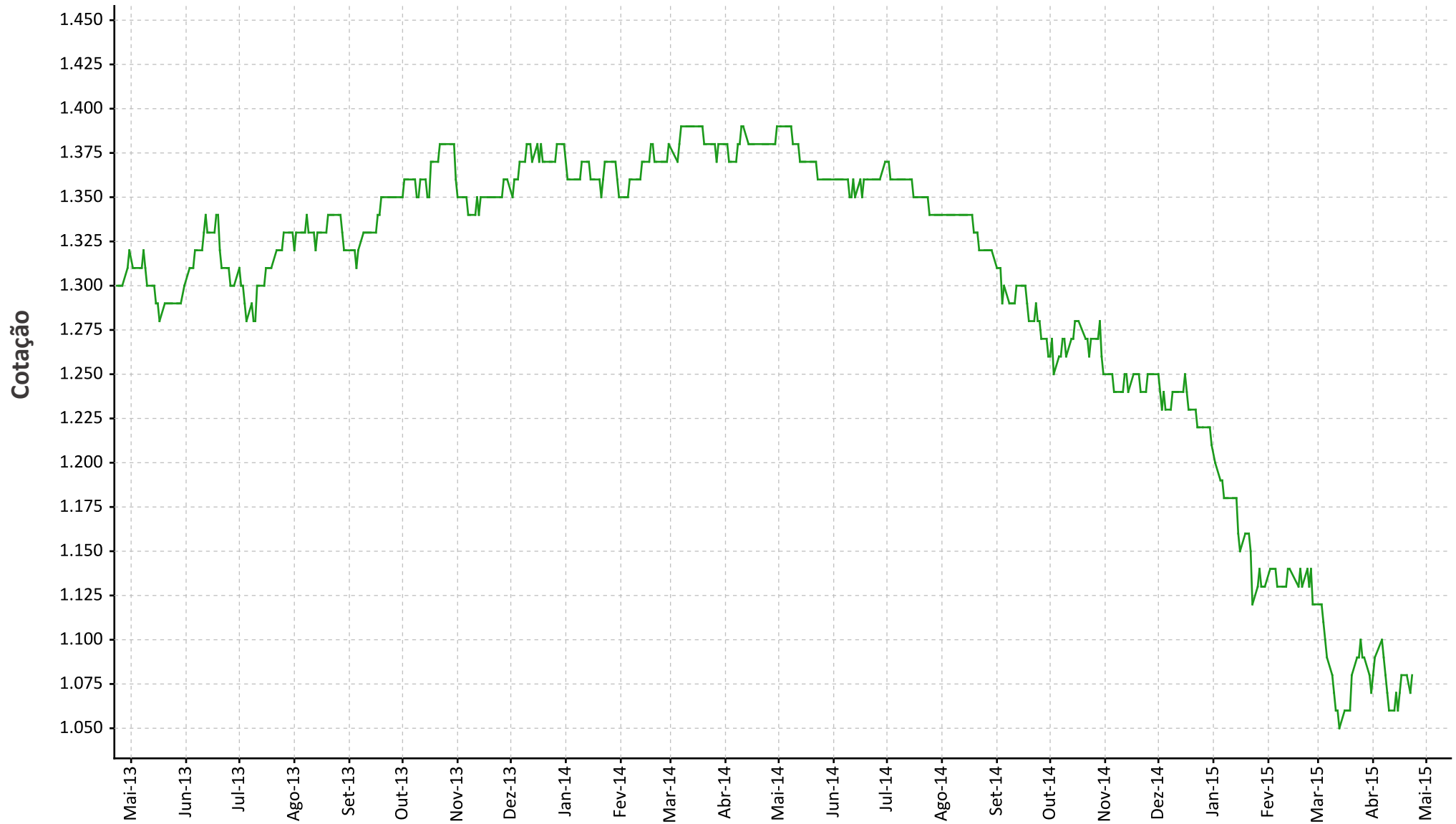
US\$



EURO - DÓLAR

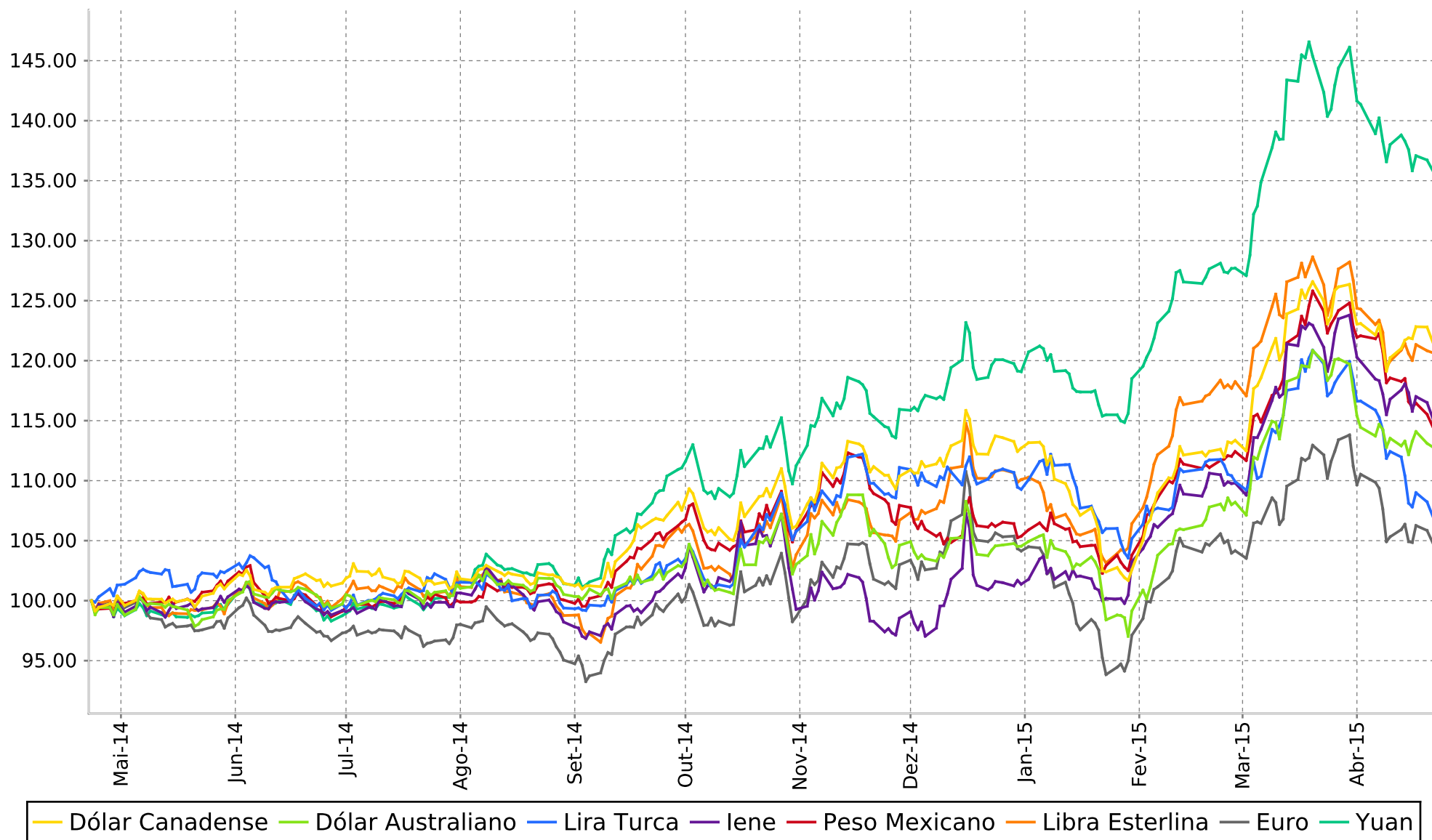


EURO / US\$





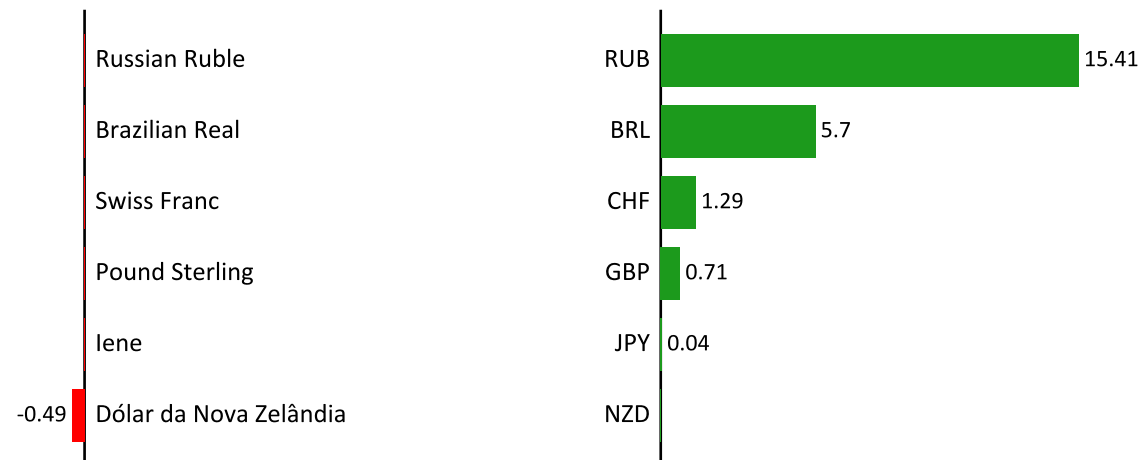
ACUMULADO - R\$ BASE 100



RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO DE 1 MÊS

Melhores Retornos (%)



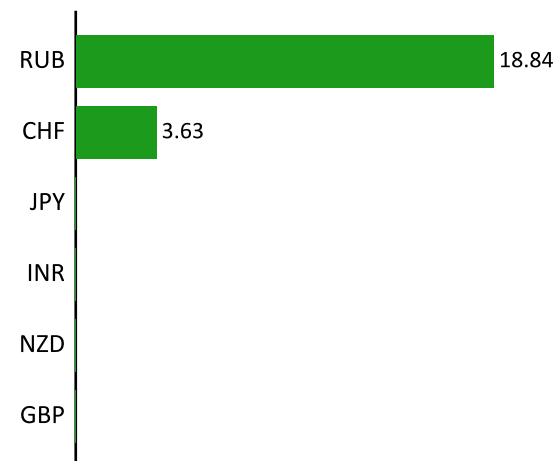
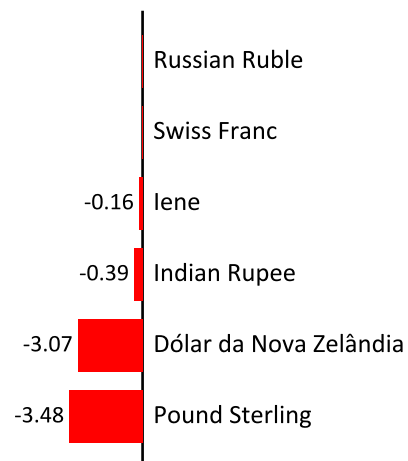
Piores Retornos (%)



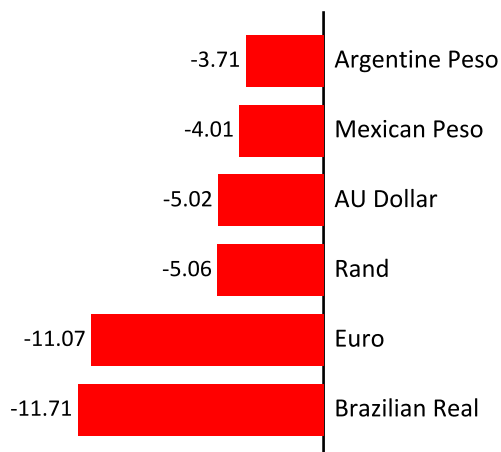
RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO: NO ANO

Melhores Retornos (%)



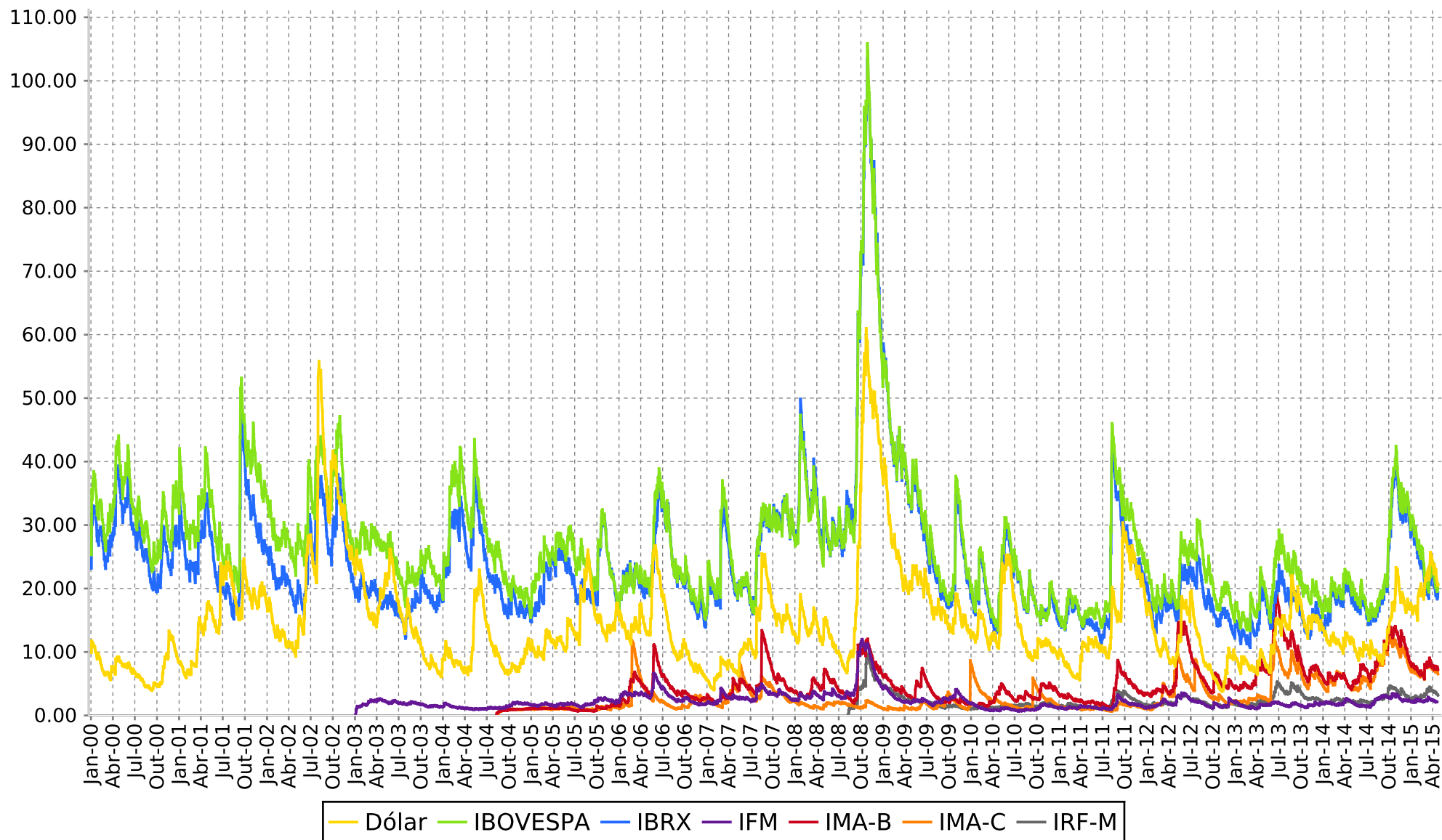
Piores Retornos (%)



VOLATILIDADE



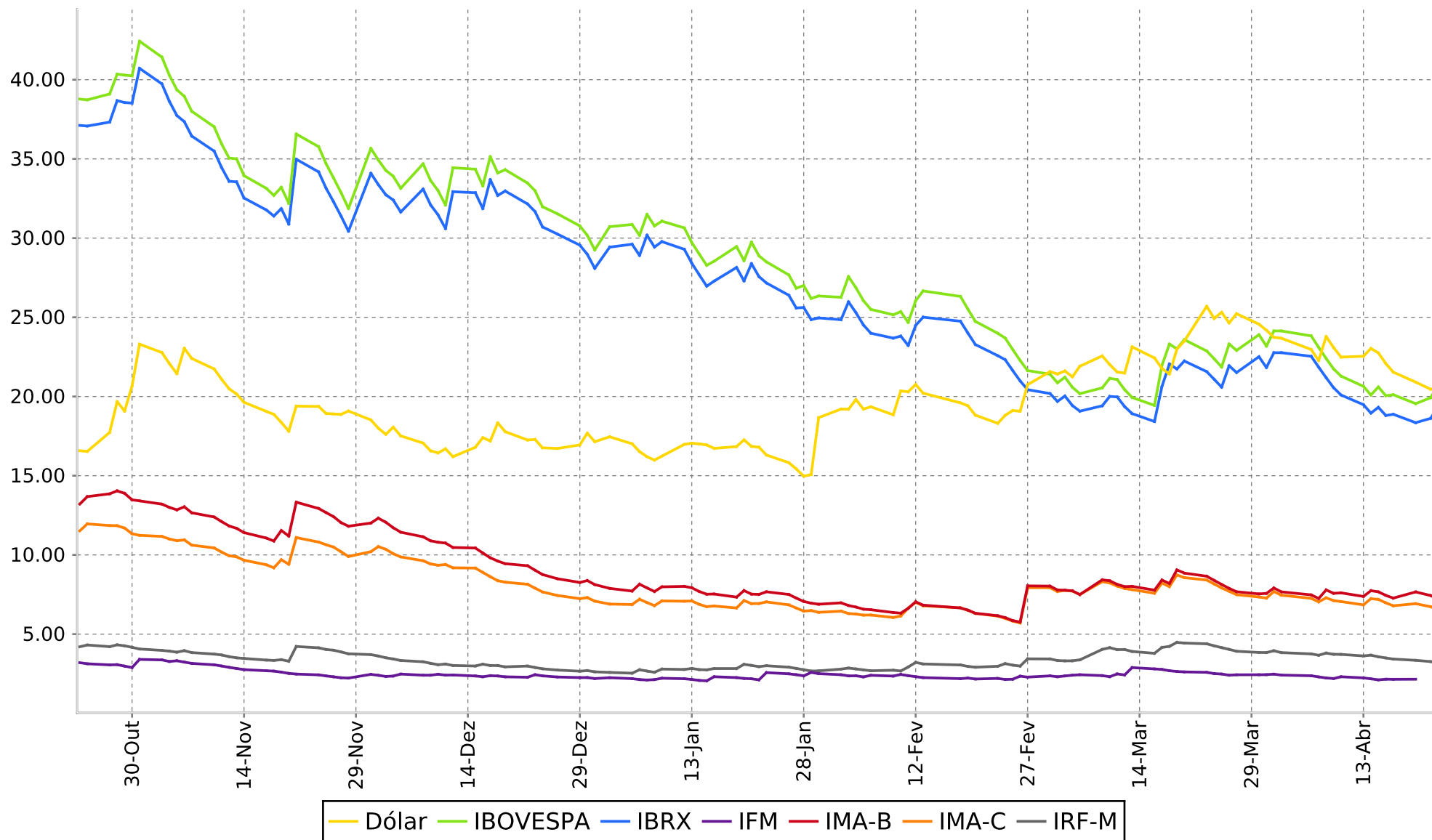
DESDE 2000



VOLATILIDADE



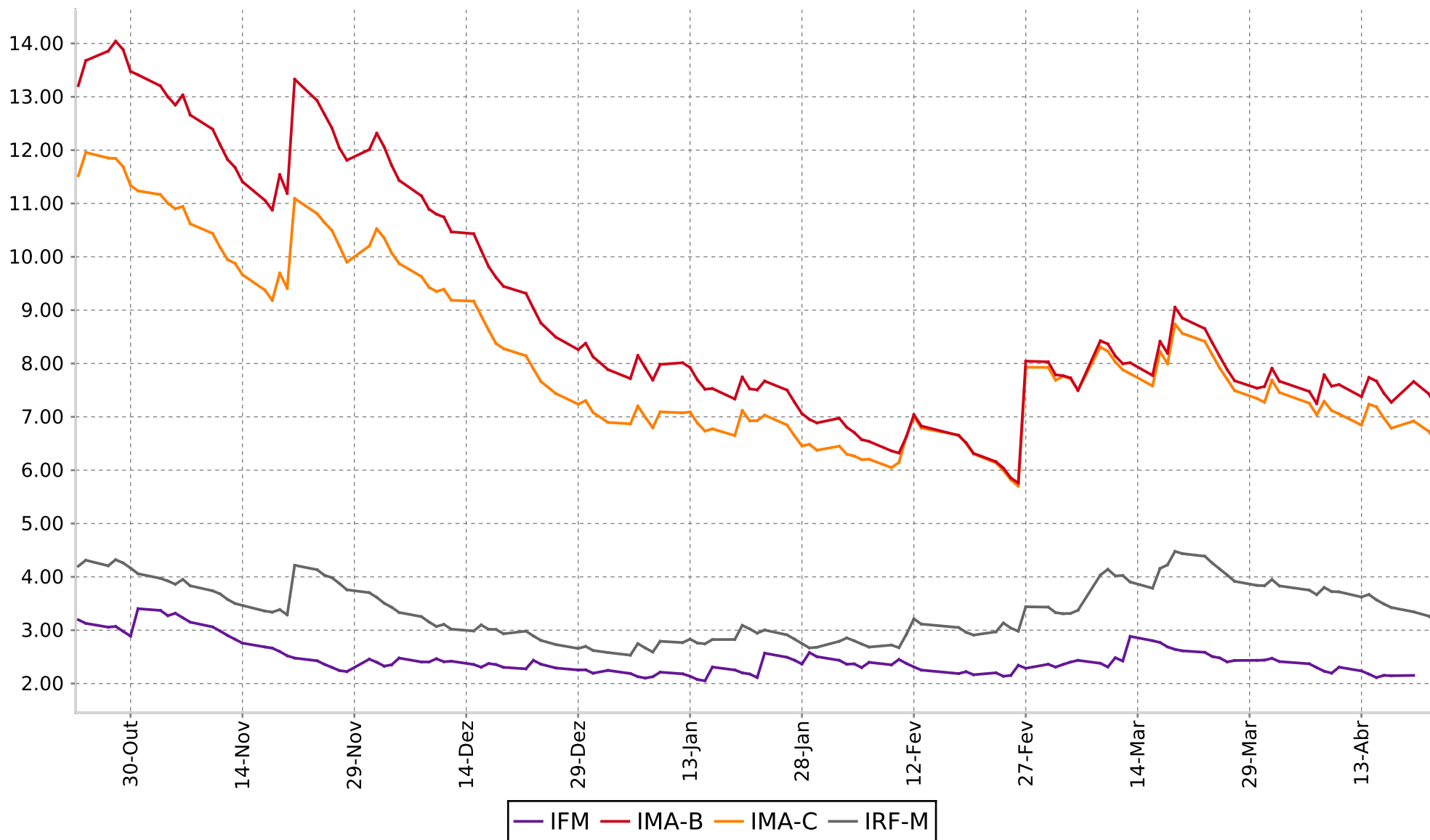
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



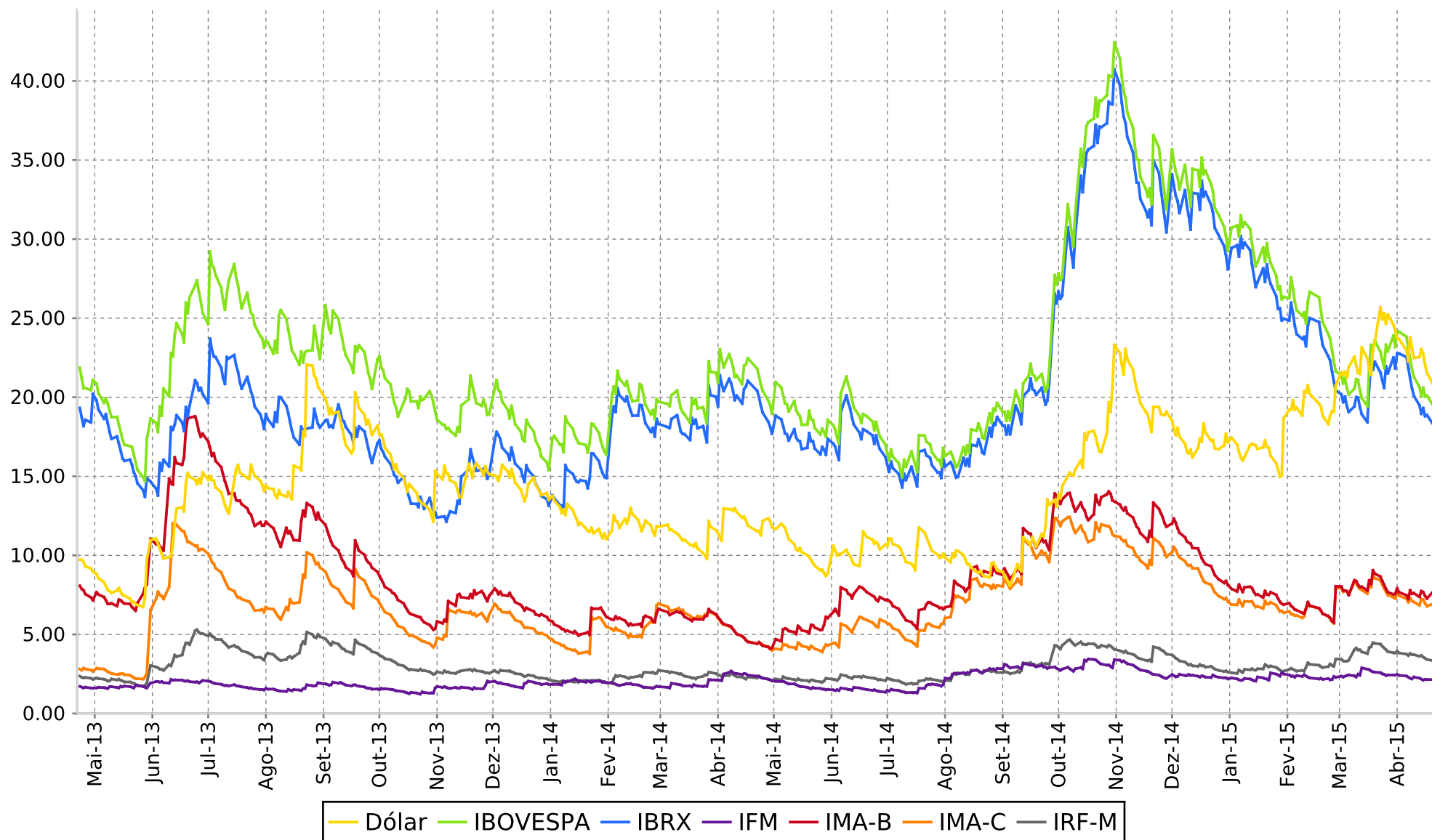
PERÍODO DE 6 MESES



VOLATILIDADE



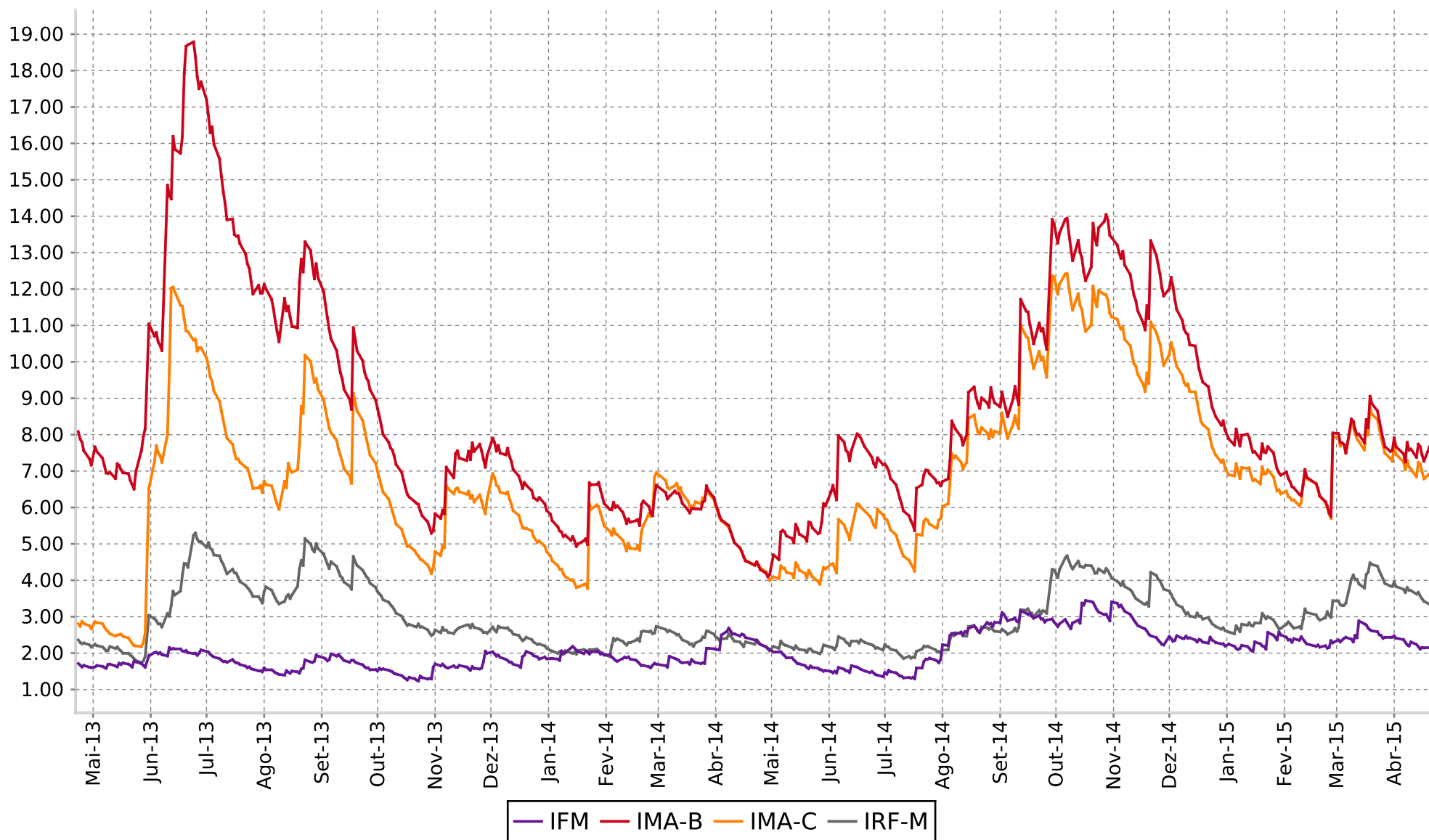
PERÍODO DE 2 ANOS



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