

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**

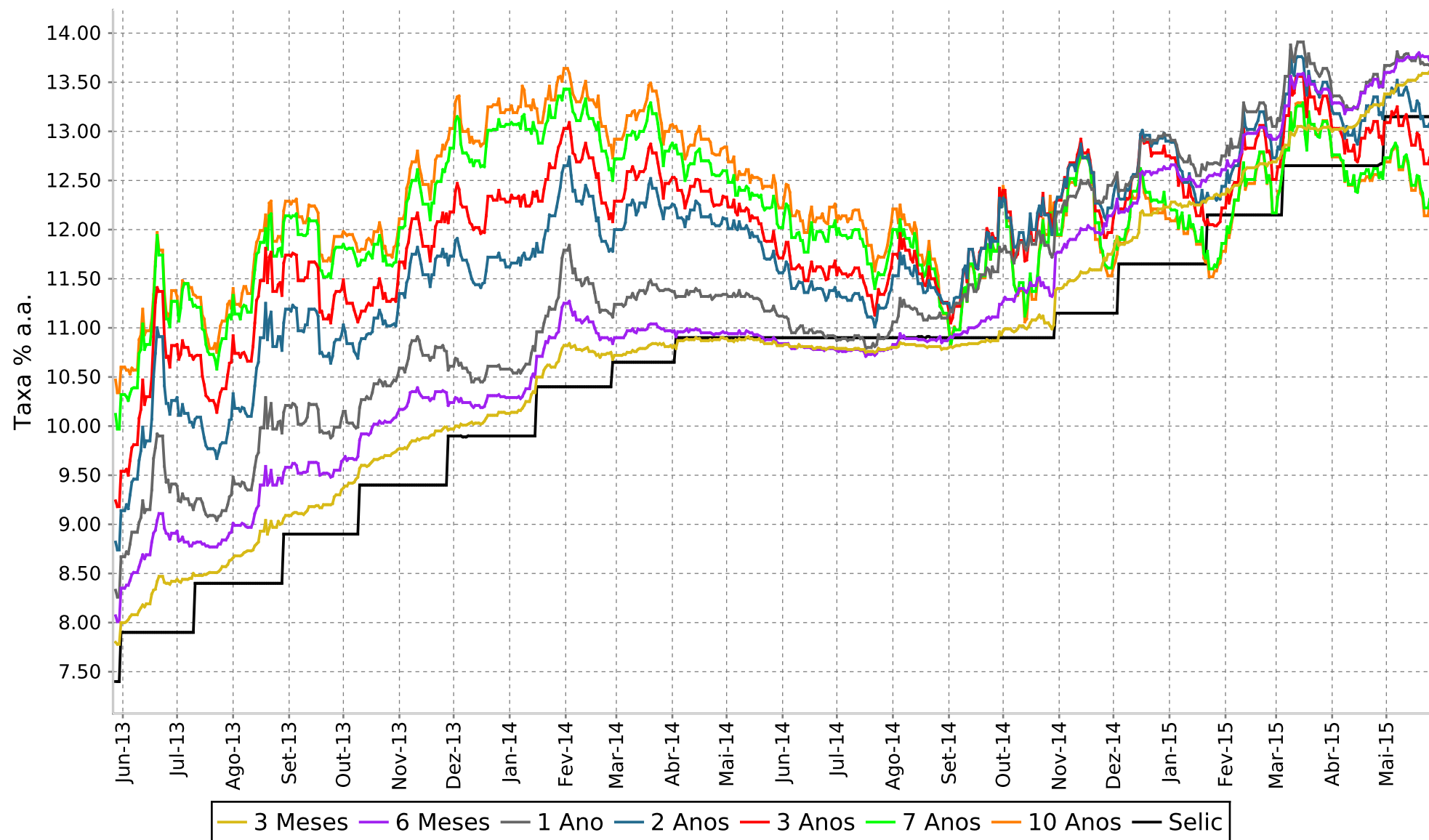
28/05/2015

# **TAXAS DE MERCADO**

# TAXA PRÉ

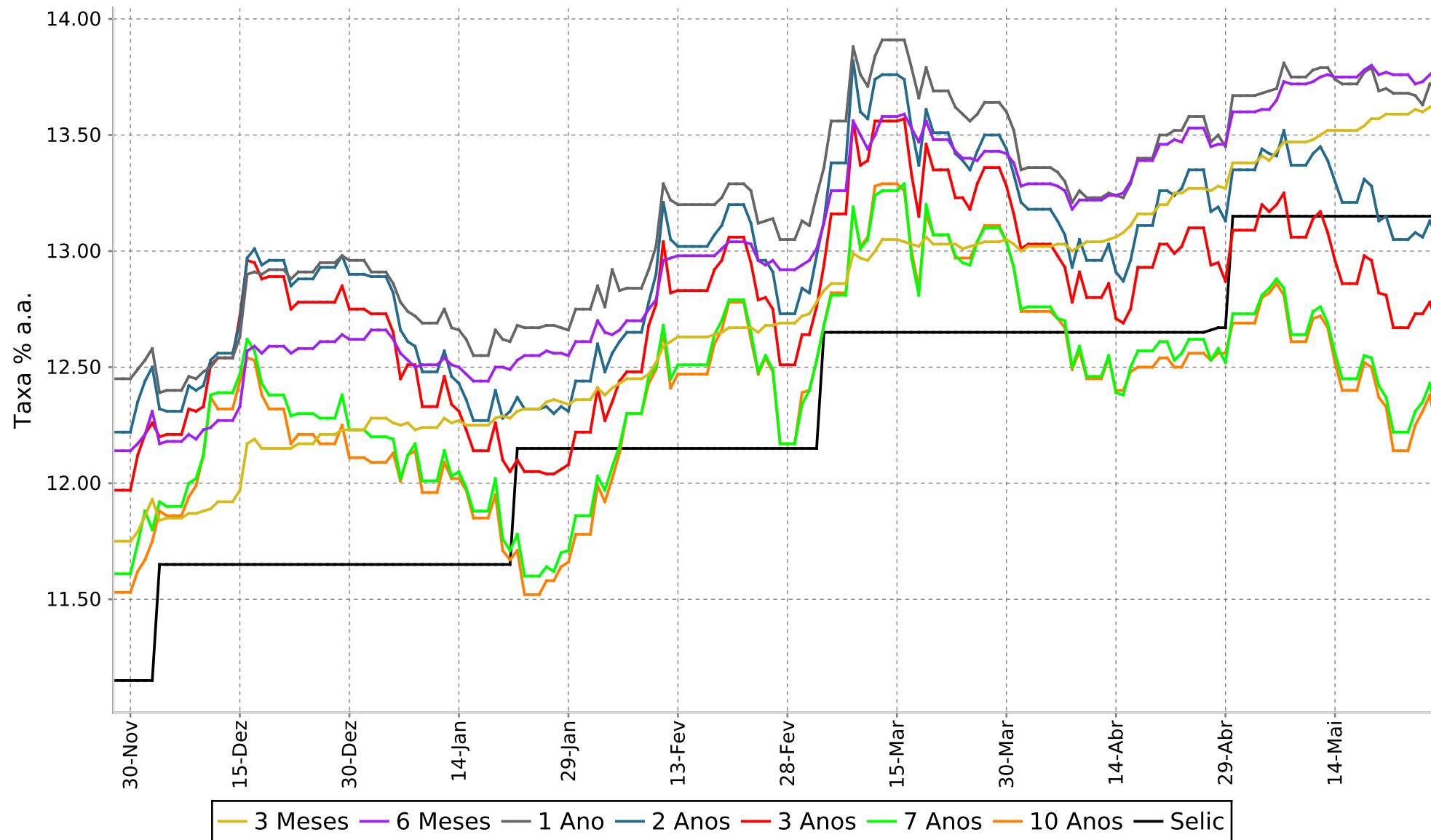


SWAP PRÉ X DI





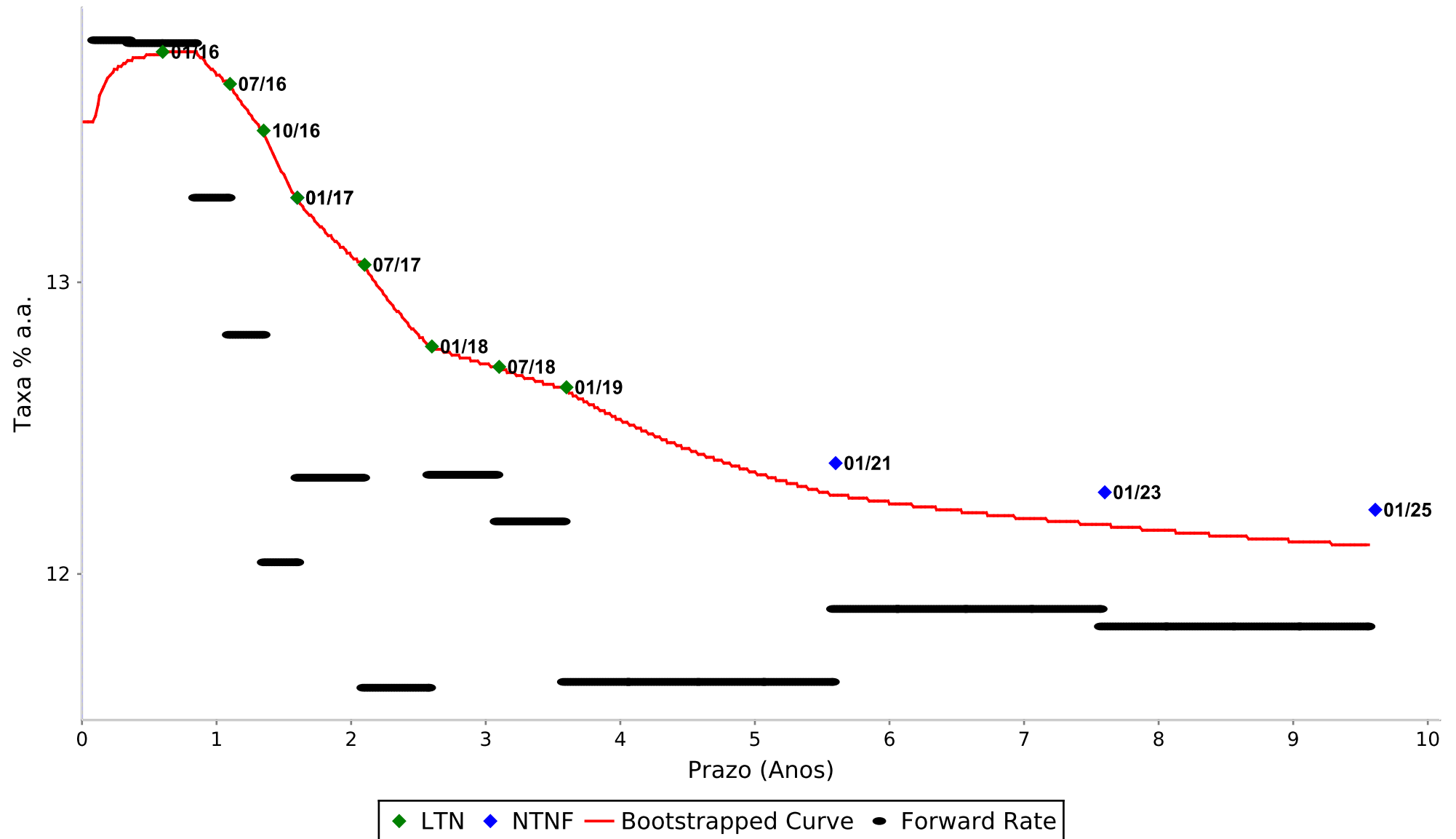
## SWAP PRÉ X DI - PERÍODO DE 6 MESES



# CURVA PRÉ



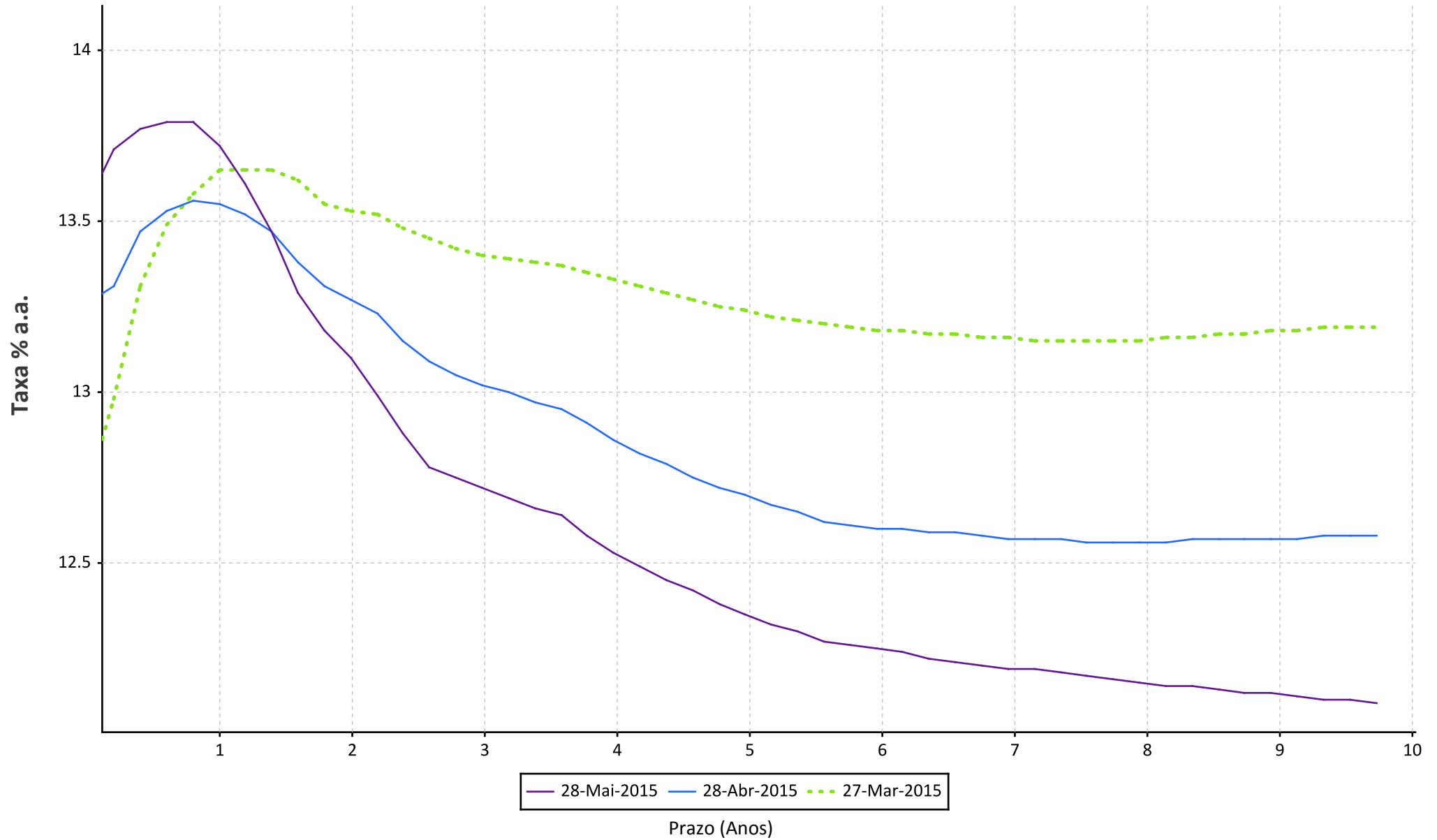
LTN + NTN



# CURVA PRÉ



LTN + NTN







28/05/2015

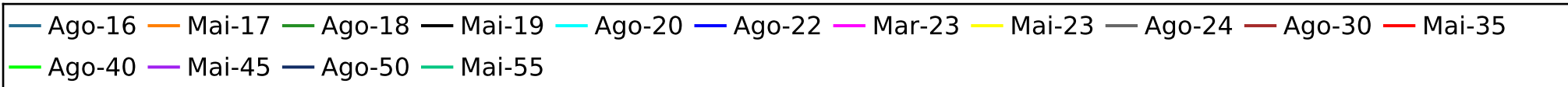
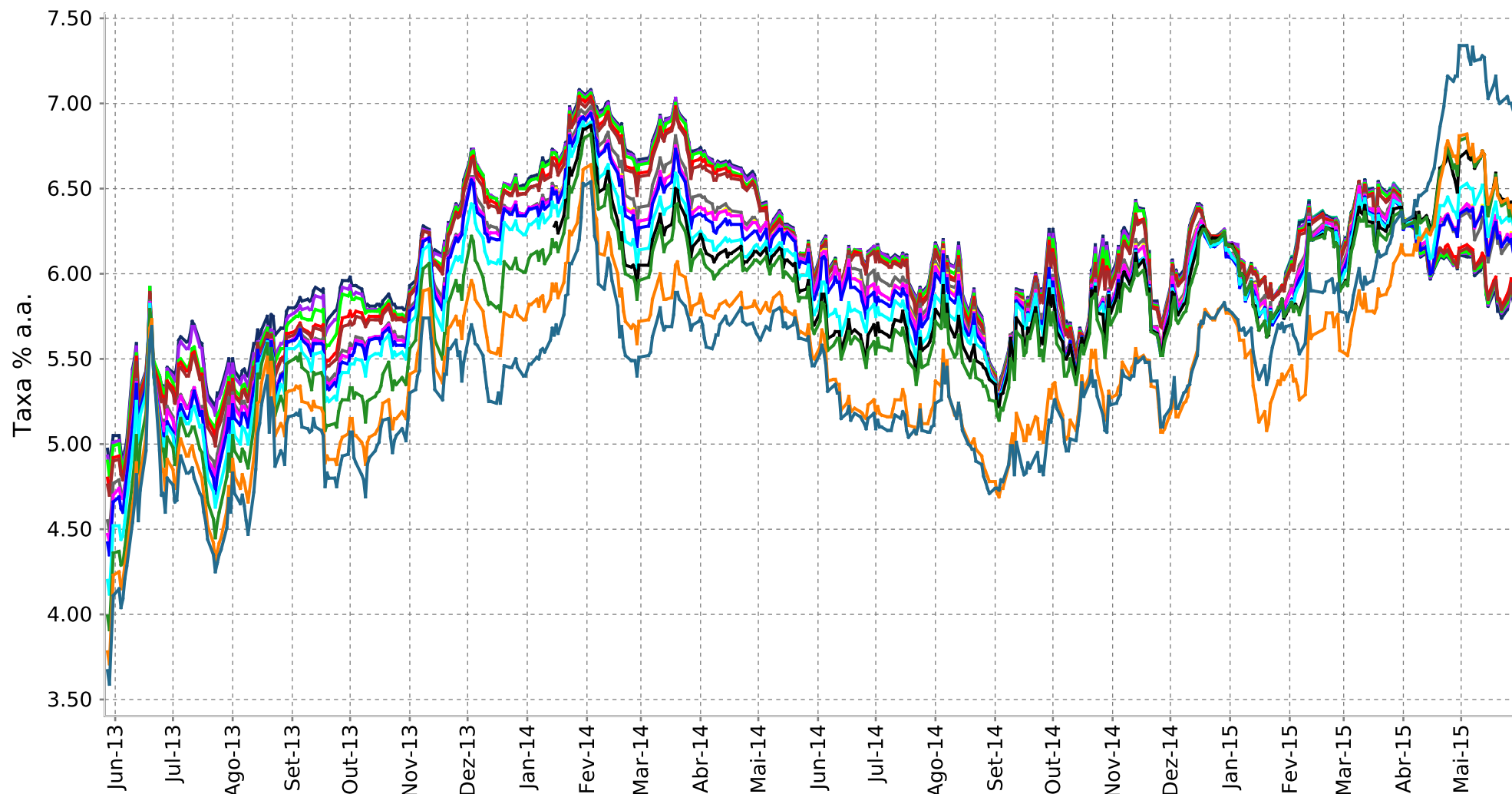
Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2015	13.566	13.53	13.5498
01/10/2015	13.78	13.74	13.7595
01/01/2016	13.83	13.75	13.7854
01/04/2016	13.83	13.7737	13.795
01/07/2016	13.75	13.665	13.6802
01/10/2016	13.59	13.4916	13.515
01/01/2017	13.4	13.26	13.2858
01/07/2017	13.2	13.0387	13.0605
01/01/2018	12.95	12.7625	12.7799
01/07/2018	12.89	12.694	12.7096
01/01/2019	12.82	12.6221	12.6351



28/05/2015

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/01/2017	13.41	13.2767	13.2901
01/01/2018	12.94	12.7552	12.7709
01/01/2019	-	12.5366	12.5716
01/01/2021	12.6	12.3566	12.3807
01/01/2023	12.3766	12.2732	12.2847
01/01/2025	12.48	12.2033	12.2237

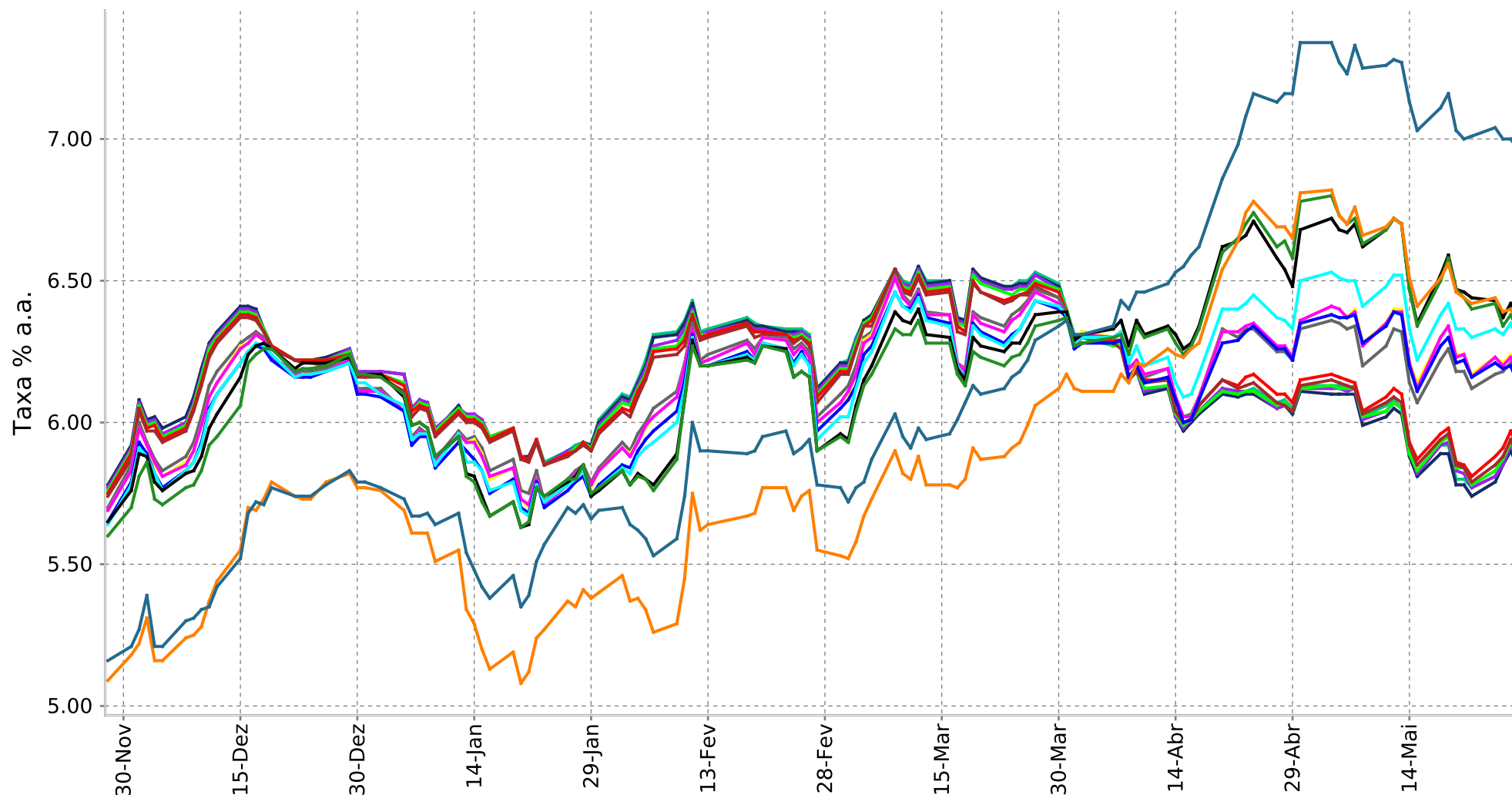
# YIELDS DE NTN B



# YIELDS DE NTN B



PERÍODO DE 6 MESES

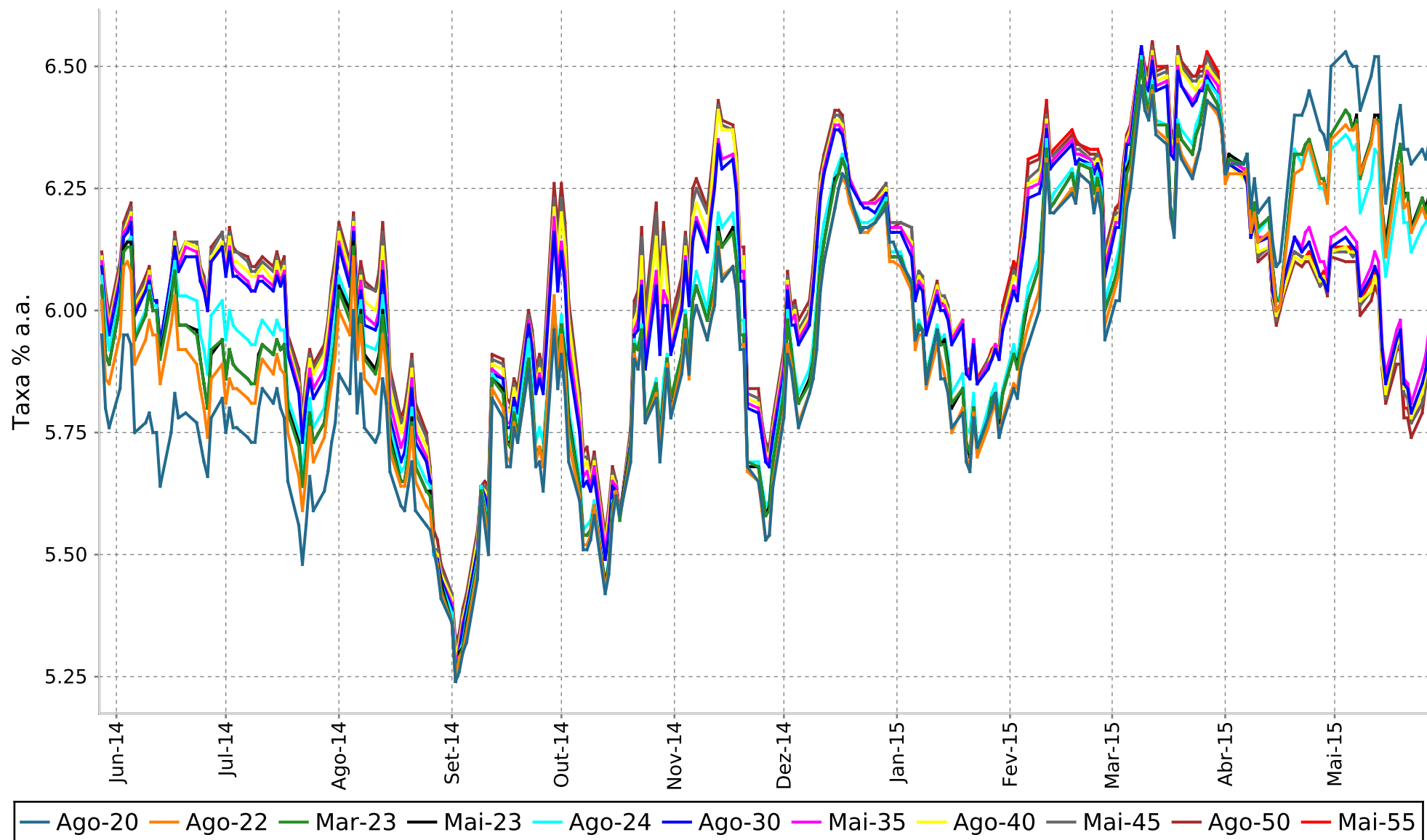


- Ago-16
- Mai-17
- Ago-18
- Mai-19
- Ago-20
- Ago-22
- Mar-23
- Mai-23
- Ago-24
- Ago-30
- Mai-35
- Ago-40
- Mai-45
- Ago-50
- Mai-55

# YIELDS DE NTN-B



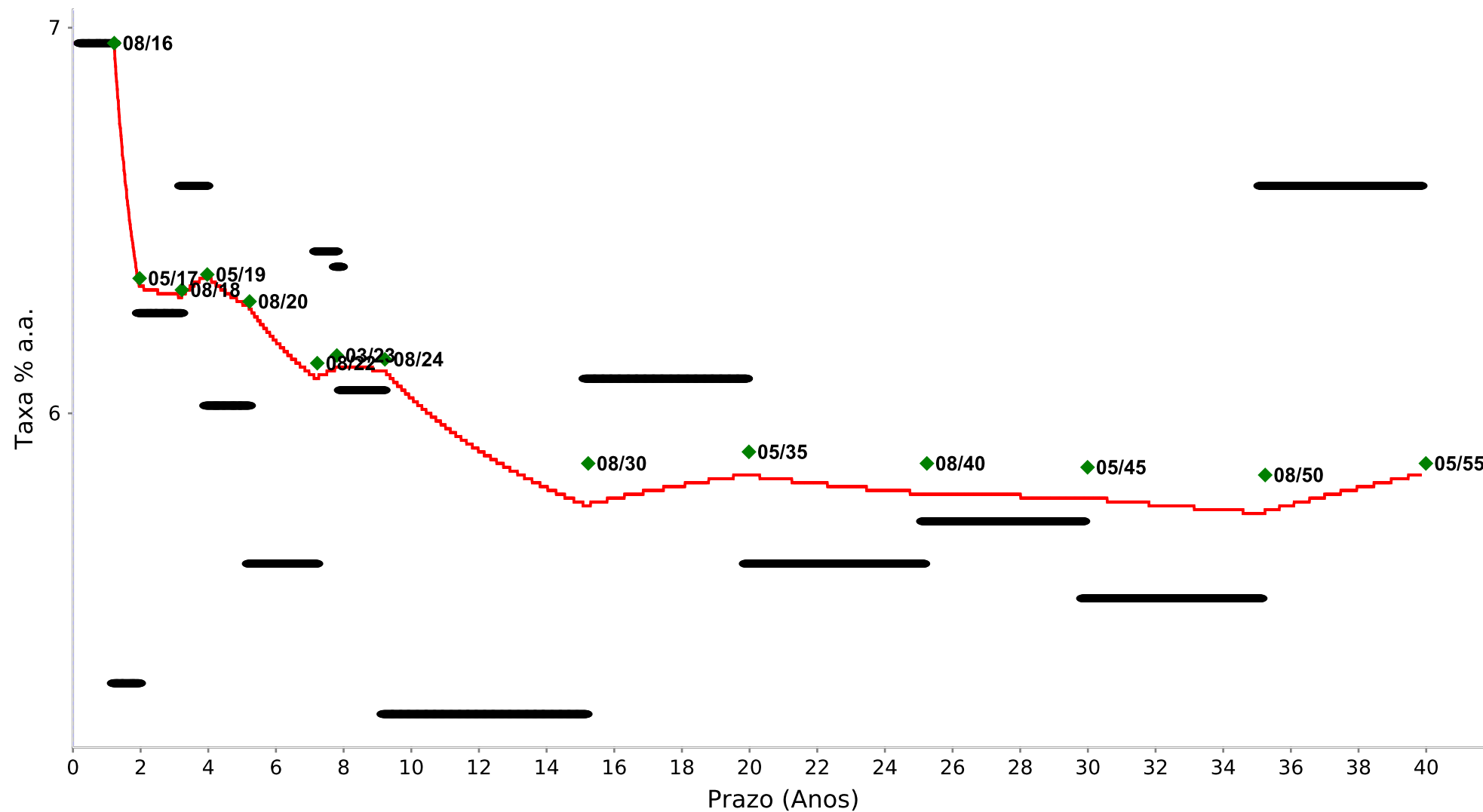
MAIS LÍQUIDOS APÓS 2019



# CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB

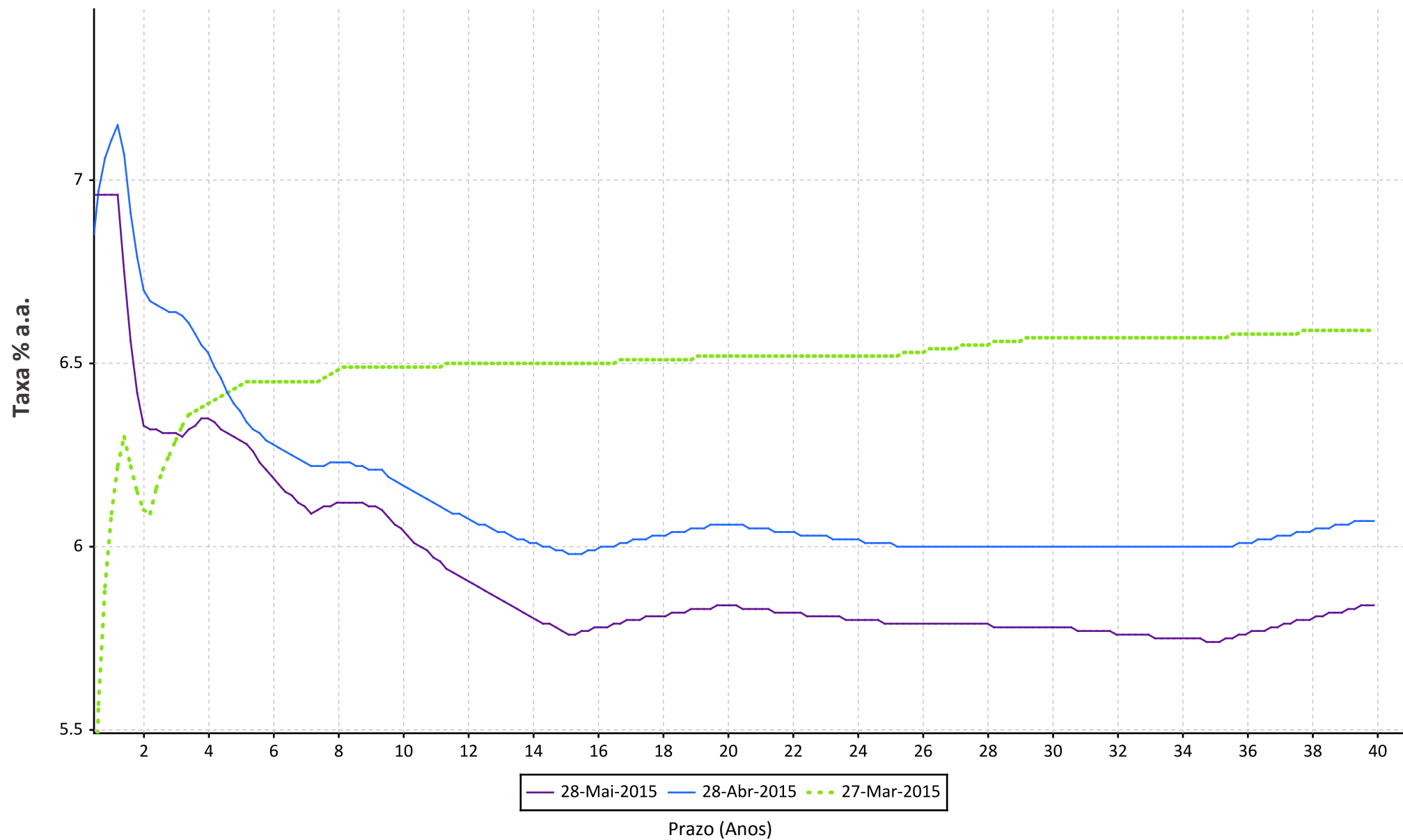


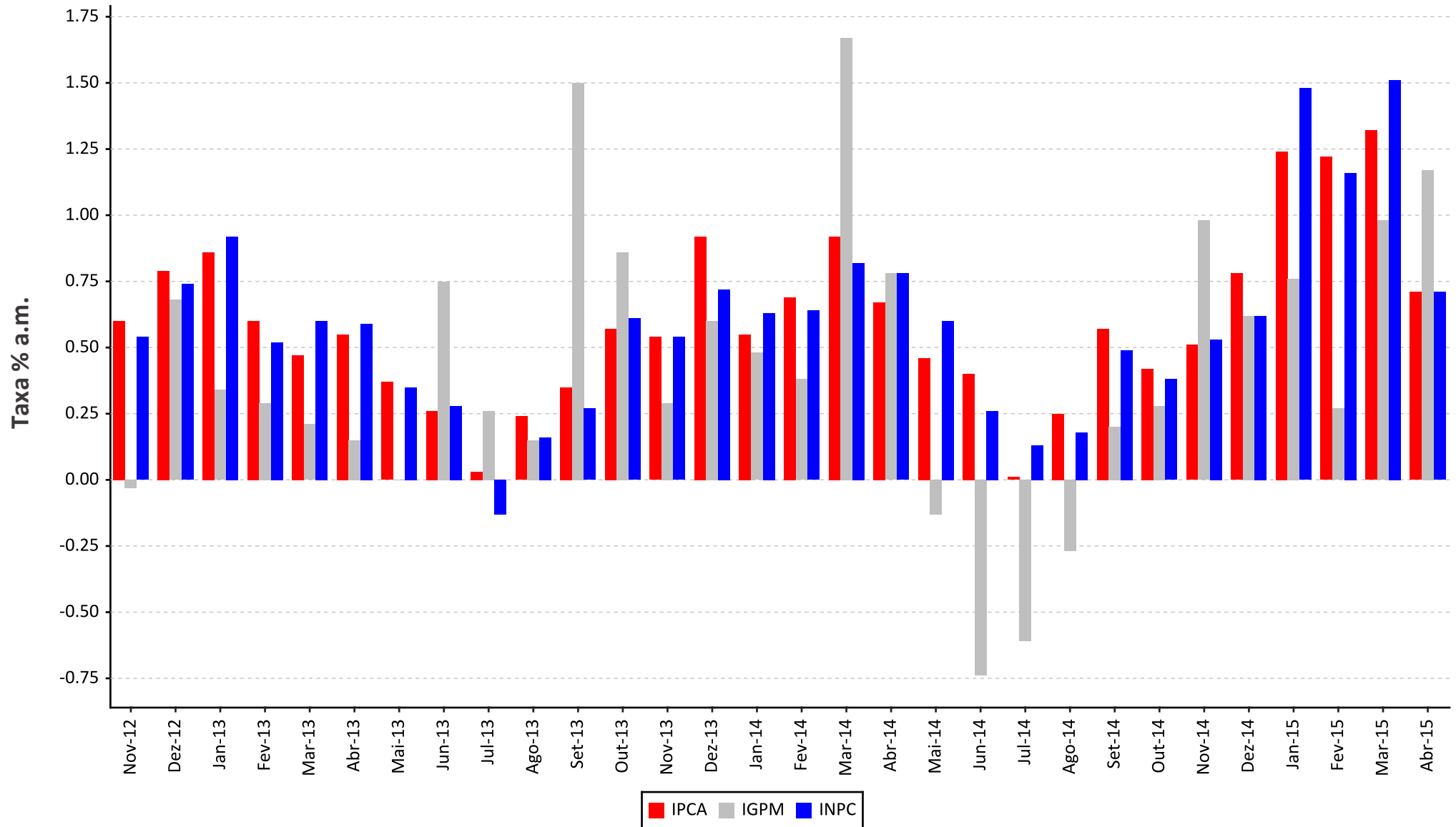
◆ NTNB — Bootstrapped Curve • Forward Rate

# CURVA CUPOM DE IPCA



NTNB



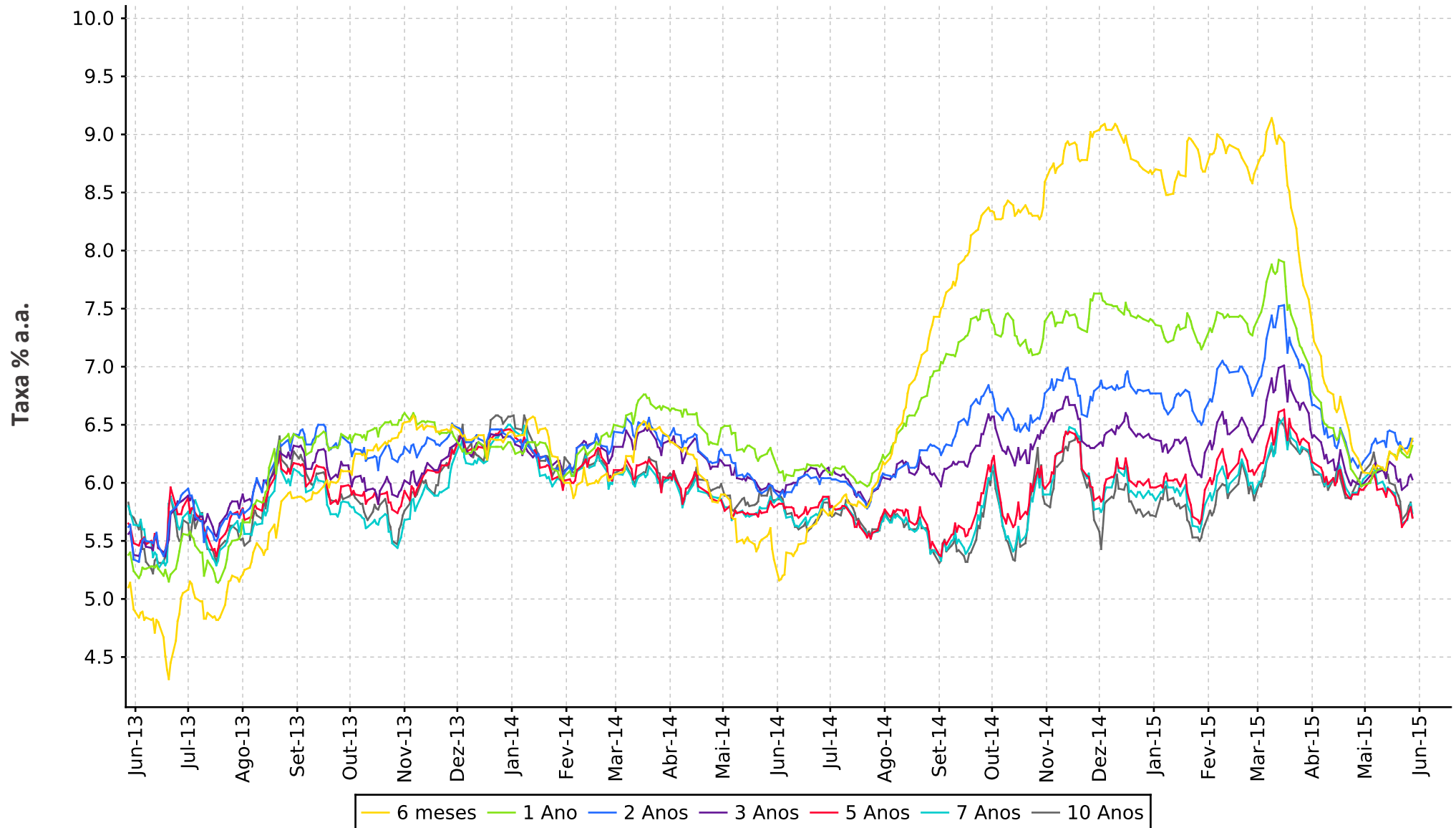




# INFLAÇÃO IMPLÍCITA



IPCA

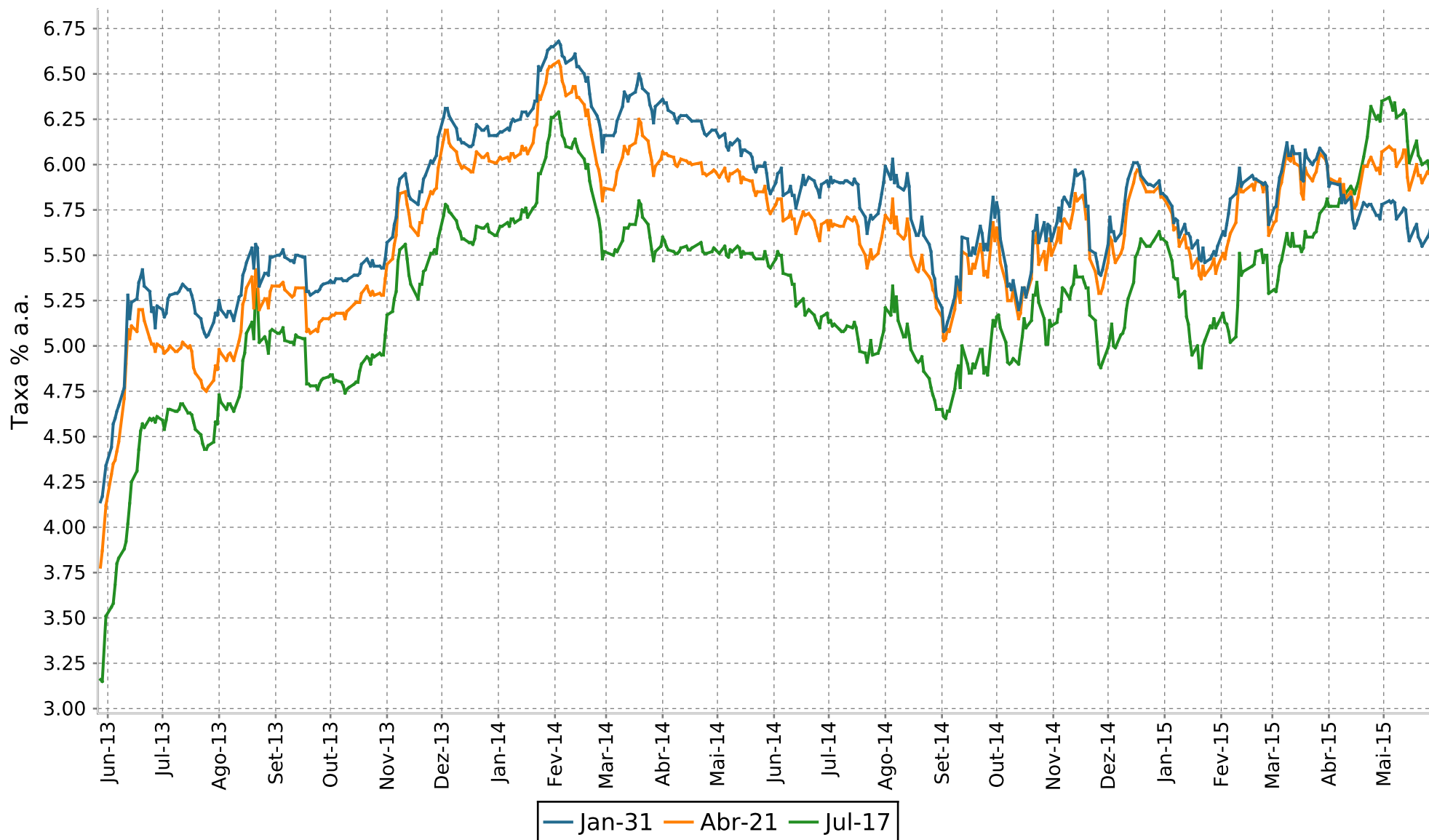




28/05/2015

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
15/08/2016	7.07	5.98	6.9594
15/05/2017	6.46	6.3016	6.3501
15/08/2018	6.44	6.268	6.3201
15/05/2019	6.48	6.308	6.365
15/08/2020	6.41	6.242	6.2916
15/08/2022	6.26	6.0725	6.1302
15/03/2023	-	6.0977	6.1477
15/05/2023	6.3	6.0875	6.151
15/08/2024	6.25	6.08	6.142
15/08/2030	5.98	5.8133	5.87
15/05/2035	6.04	5.846	5.9016
15/08/2040	-	5.798	5.87
15/05/2045	6.0	5.792	5.8593
15/08/2050	6.0	5.775	5.8404
15/05/2055	6.03	5.822	5.8667

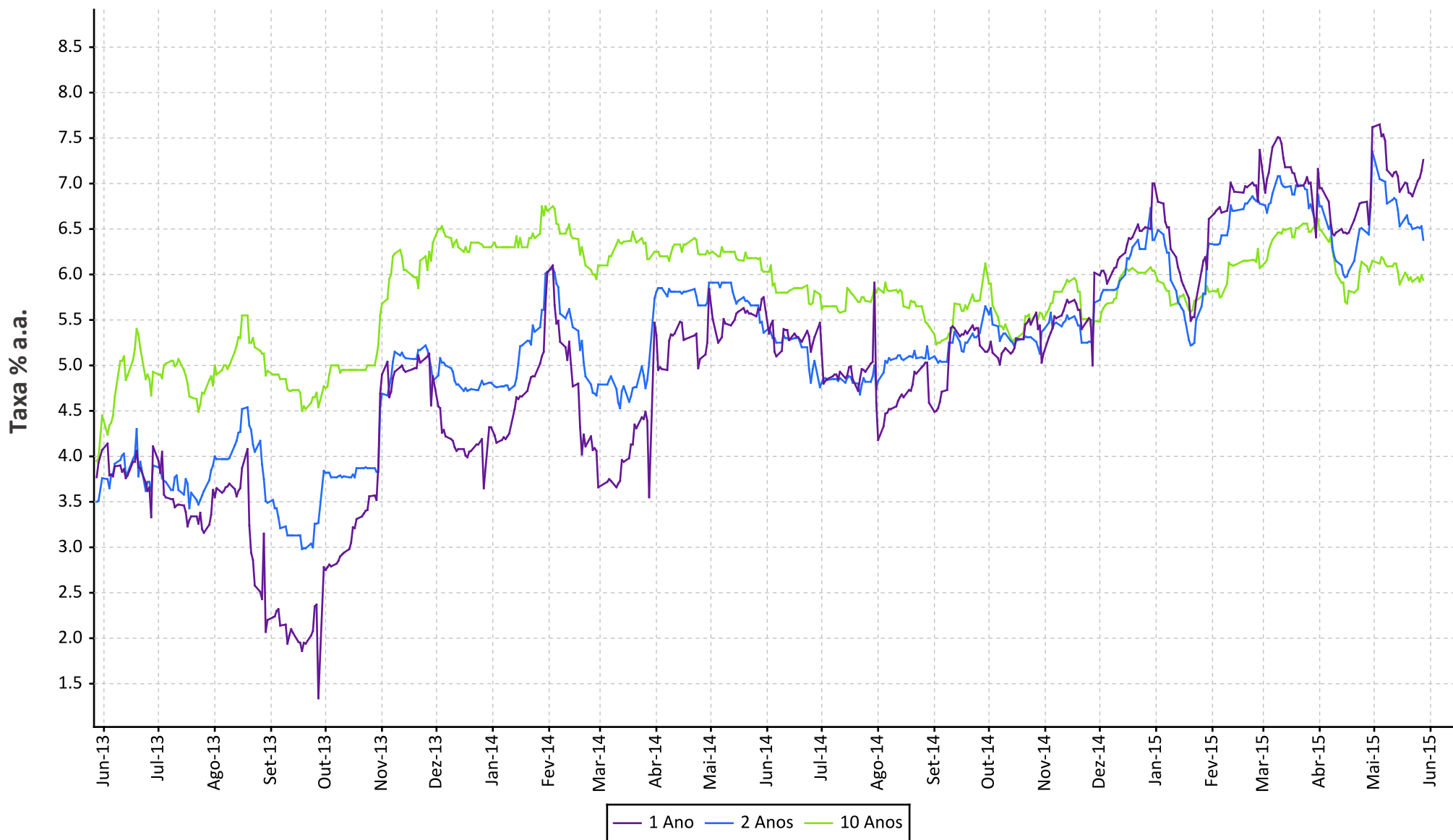
# YIELDS DE NTNC



# CUPOM DE IGPM



BM&F





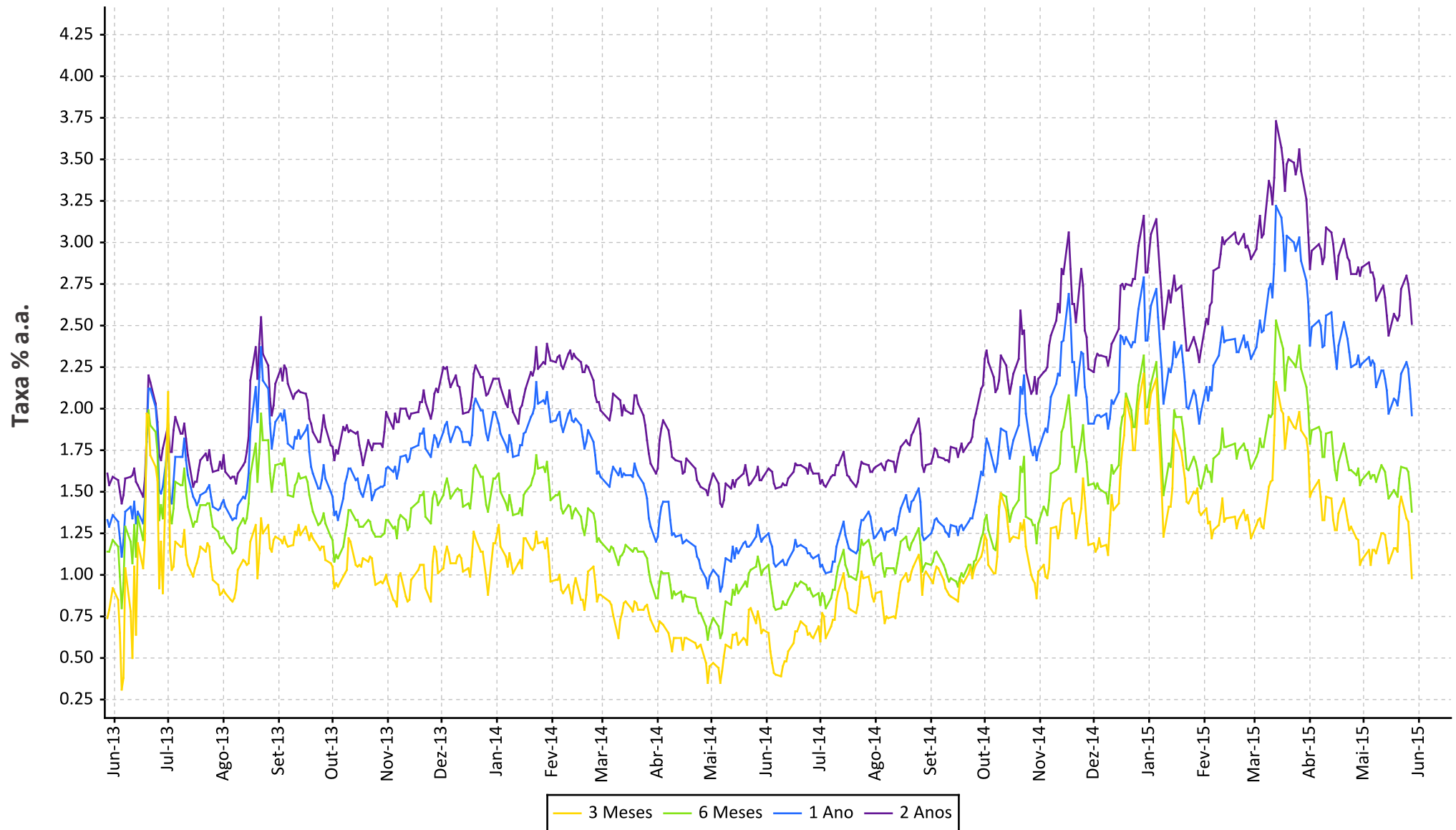
28/05/2015

Data de Vencimento	Tx. Máxima	Tx. Mínima	Tx. Indicativa
01/07/2017	6.445	5.39	5.9513
01/04/2021	6.3333	5.3333	5.9249
01/01/2031	6.0976	5.0976	5.6305

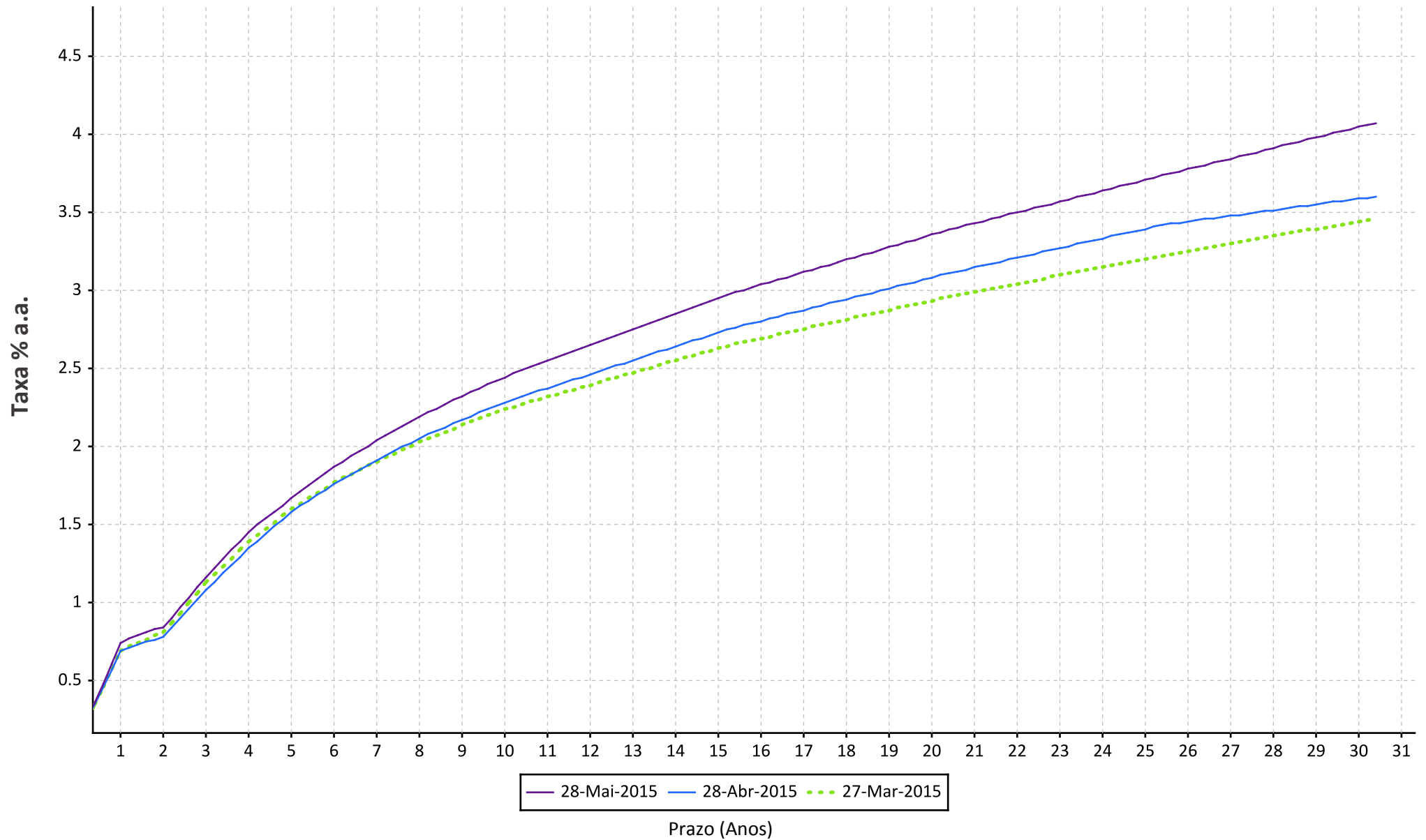
# CUPOM DE DÓLAR



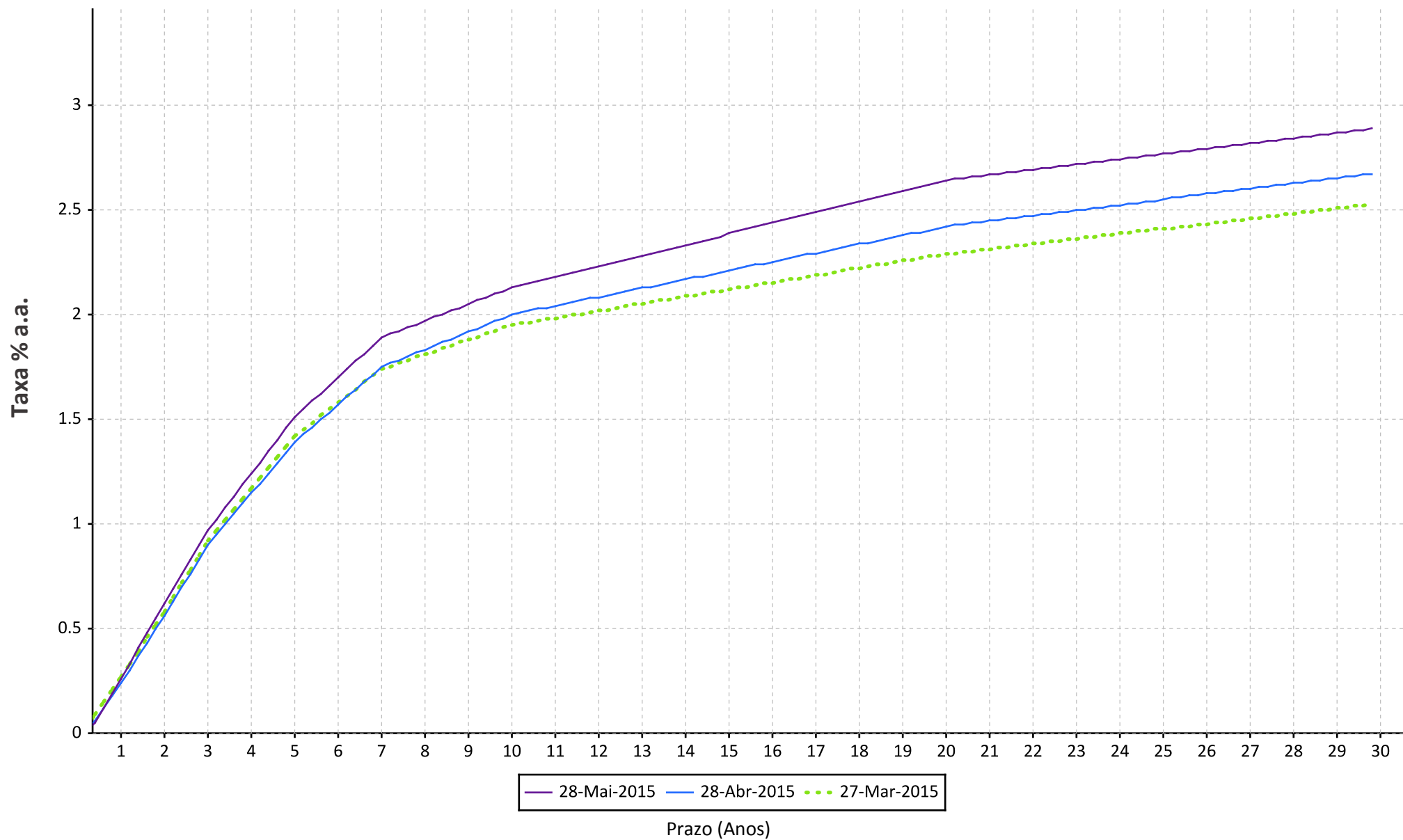
## SWAP DÓLAR x DI



# CURVA LIBOR EM DÓLAR



# CURVA TREASURY



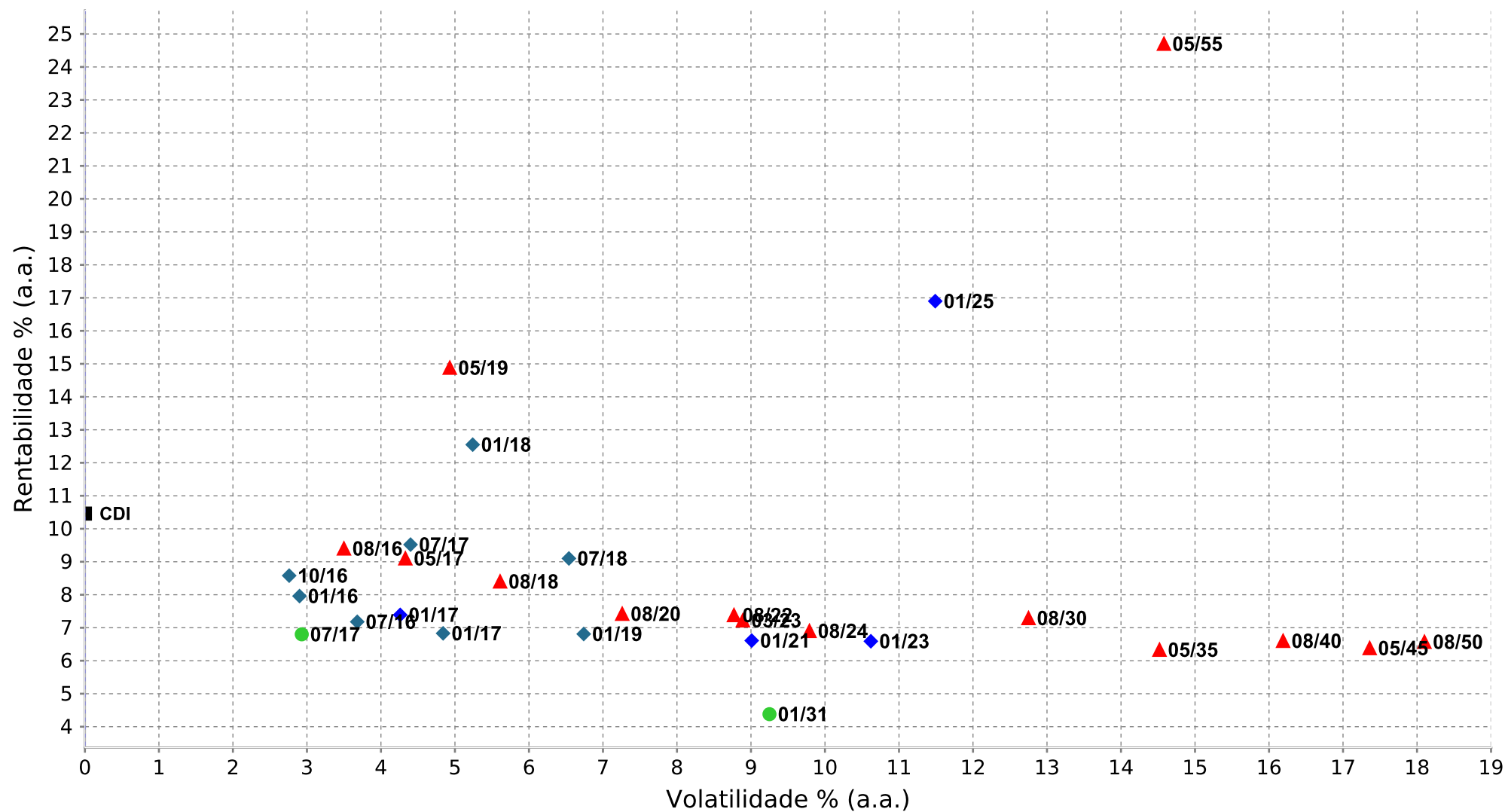


# **TÍTULOS PÚBLICOS**

# RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



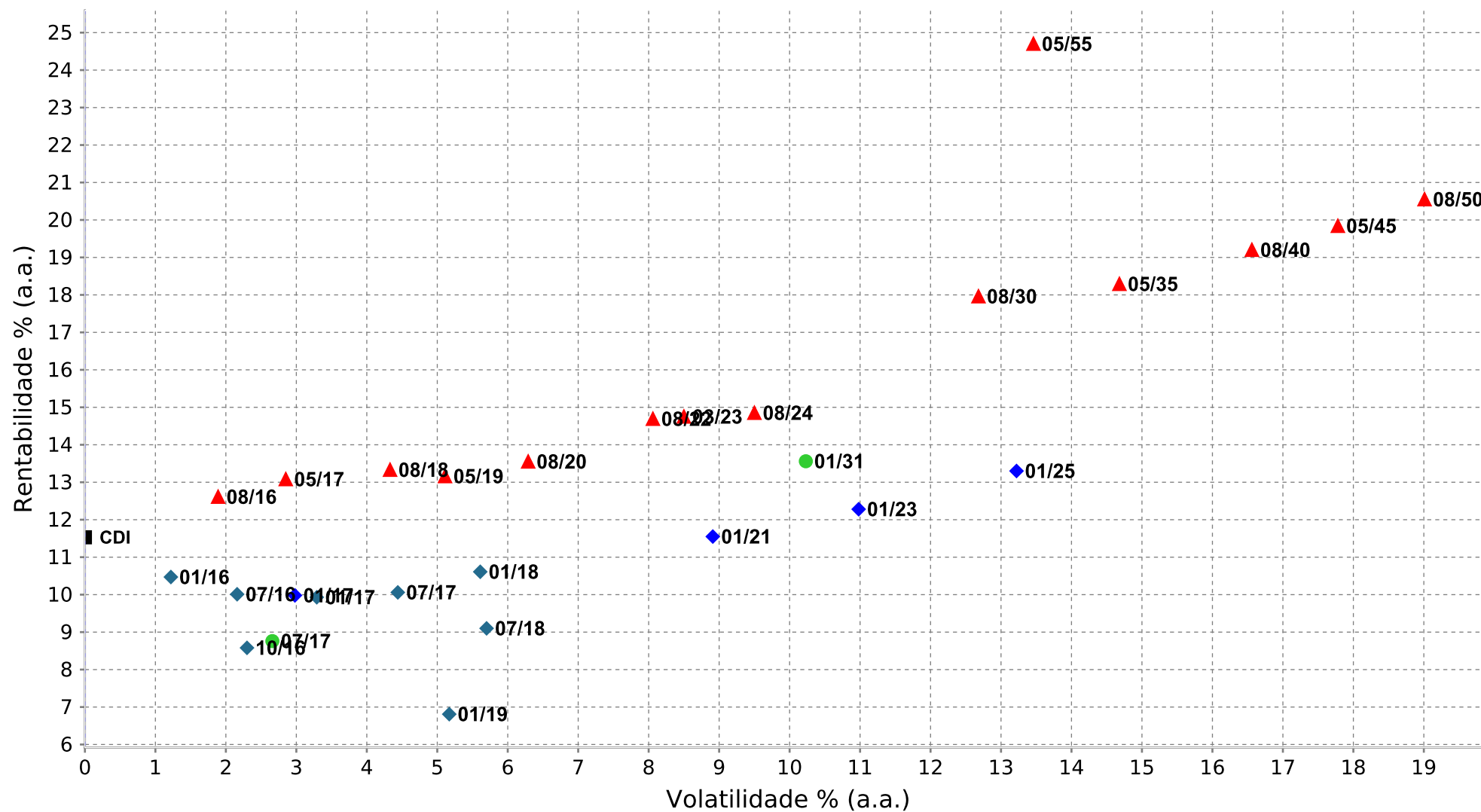
PERÍODO DE 2 ANOS



# RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



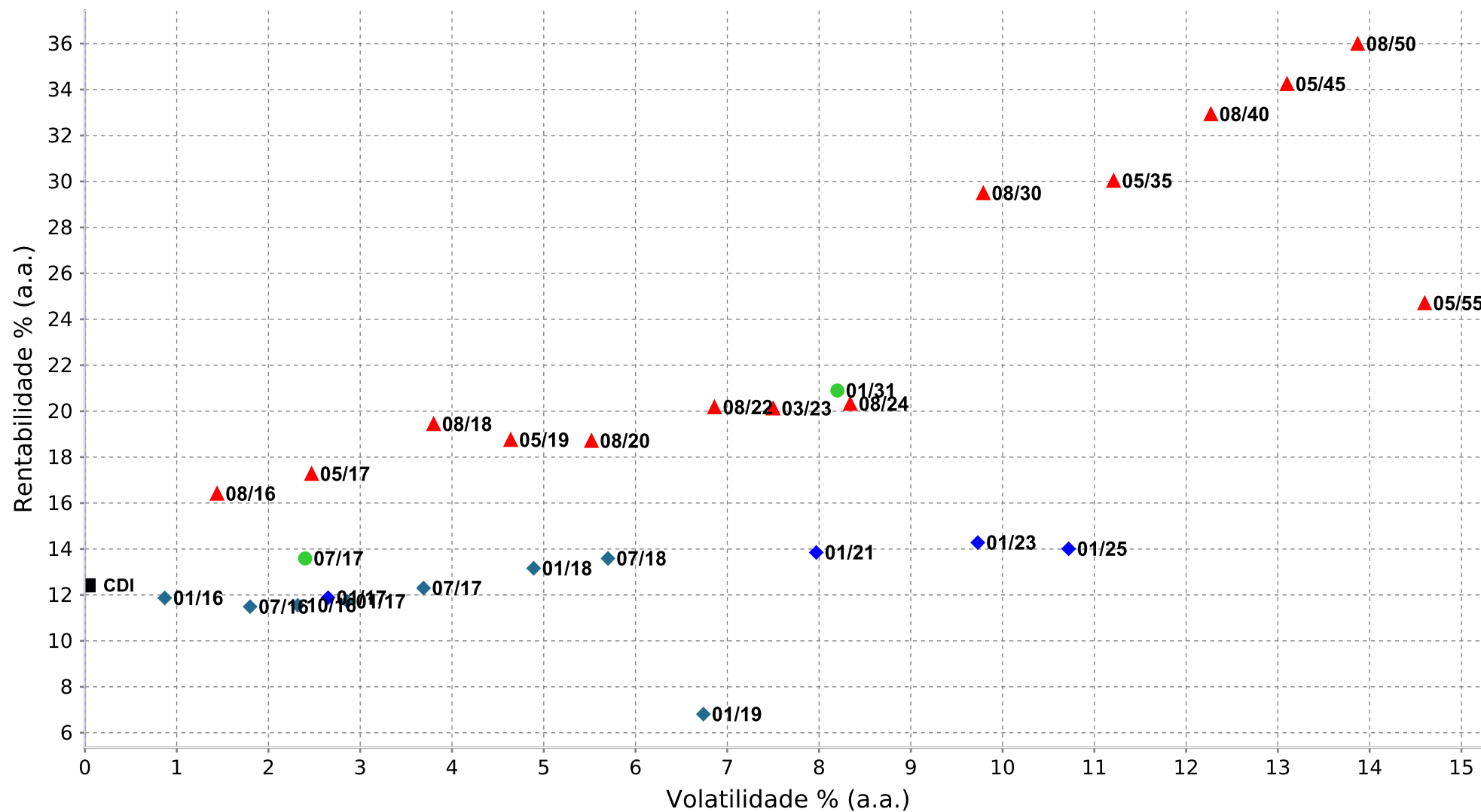
PERÍODO DE 12 MESES



# RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



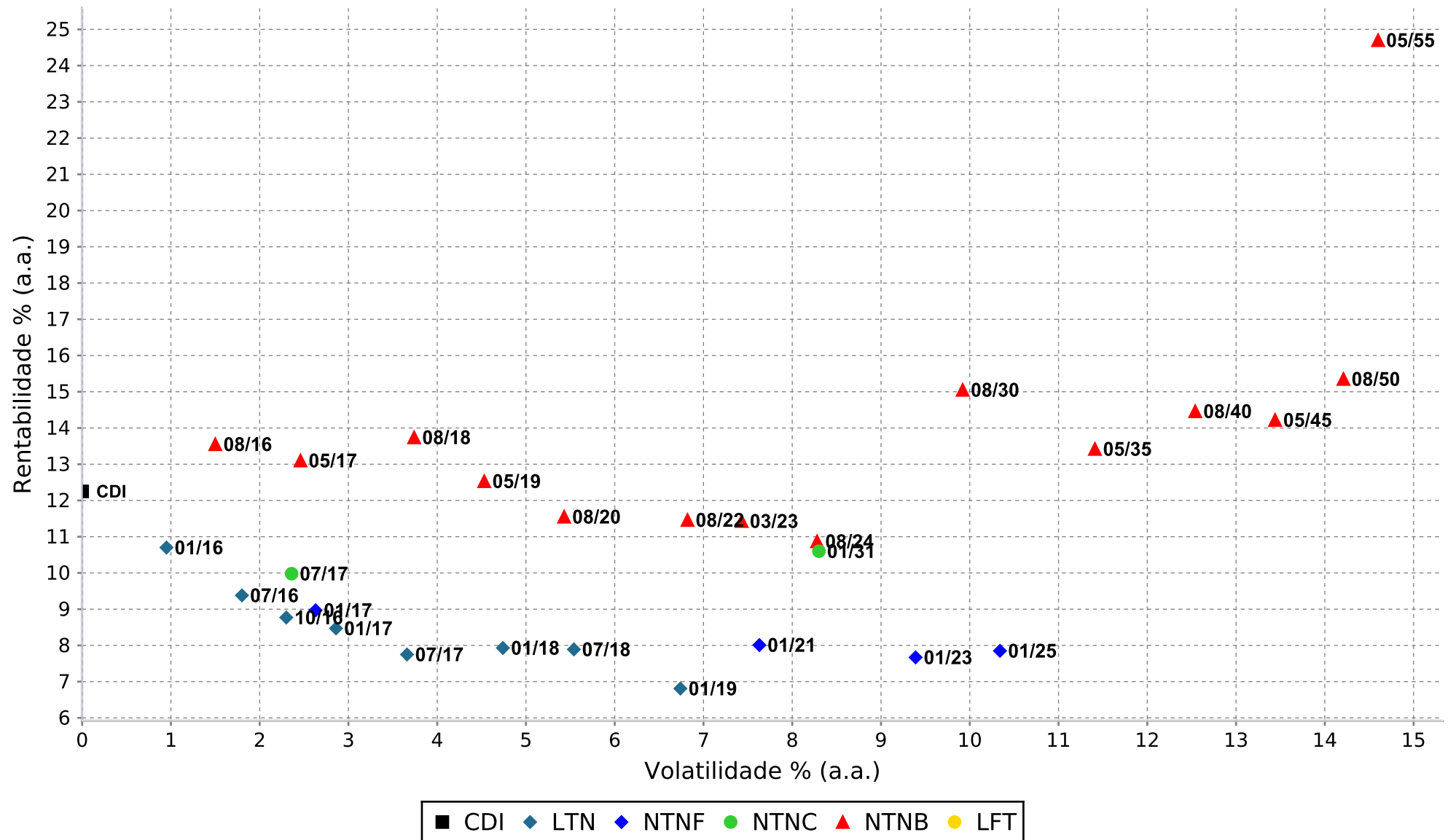
PERÍODO: NO ANO



# RENTABILIDADE DOS TÍTULOS PÚBLICOS



PERÍODO DE 6 MESES

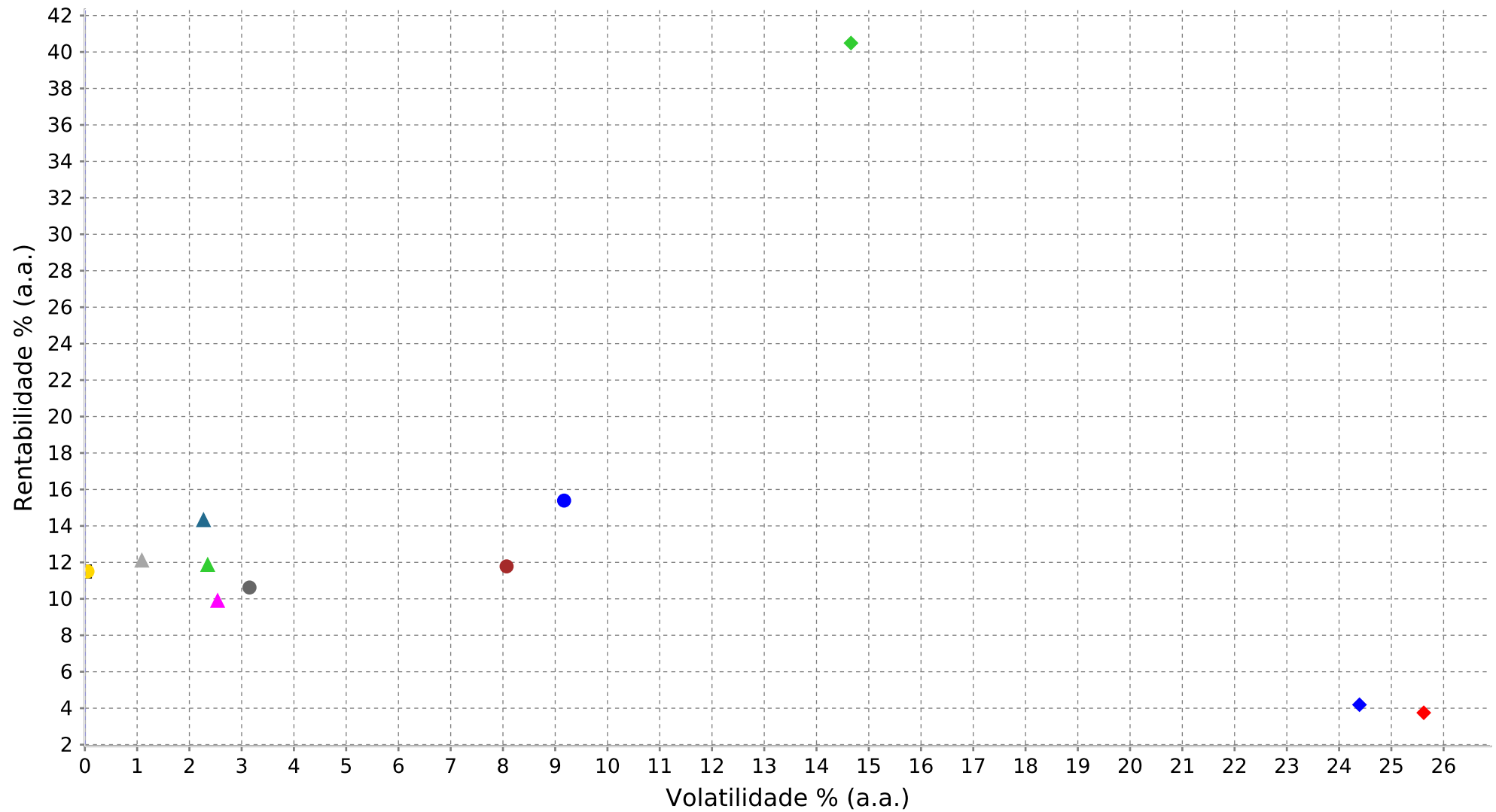


# ÍNDICES DE MERCADO

# ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 12 MESES

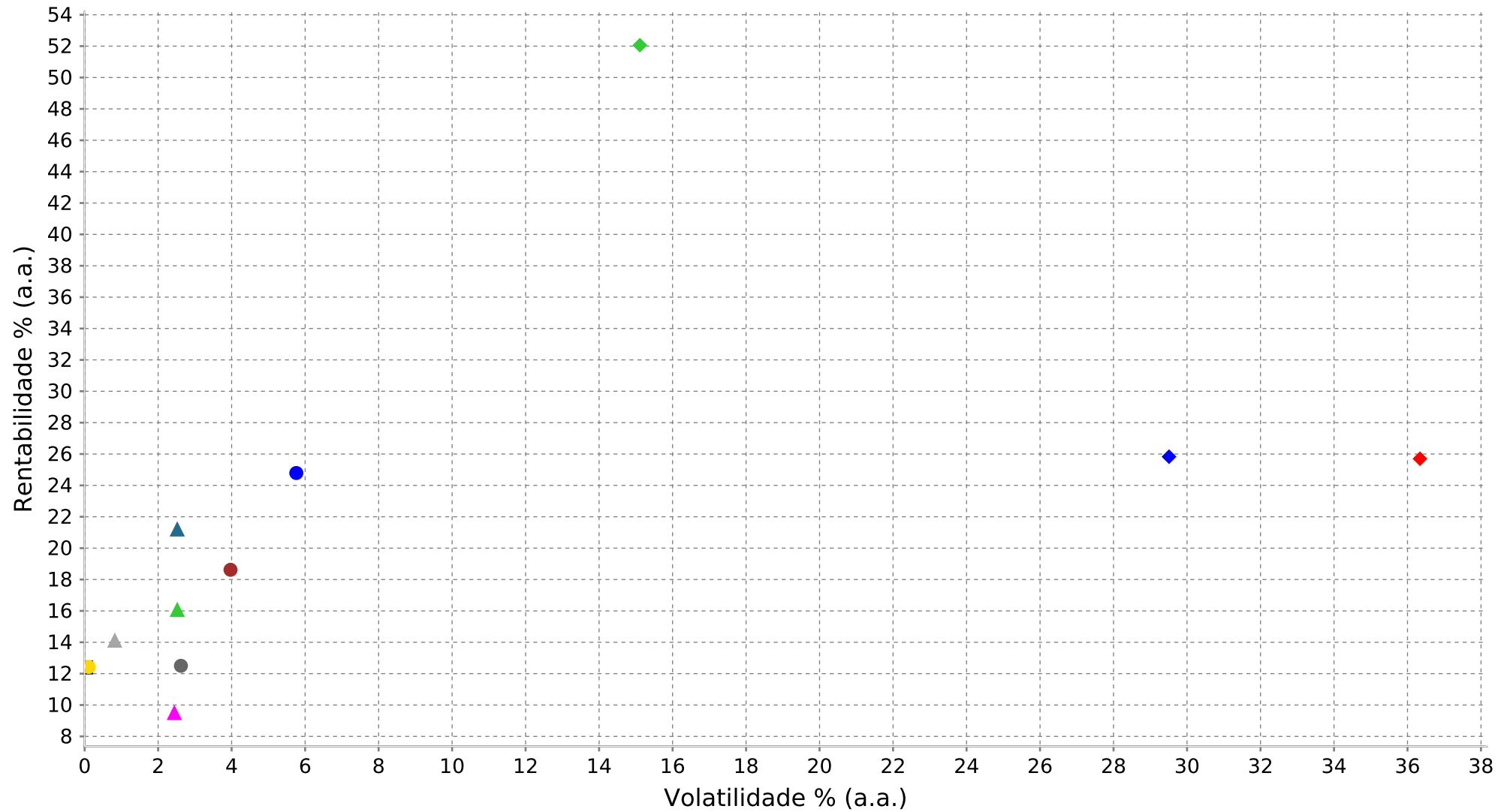


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL\_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

# ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO: NO ANO



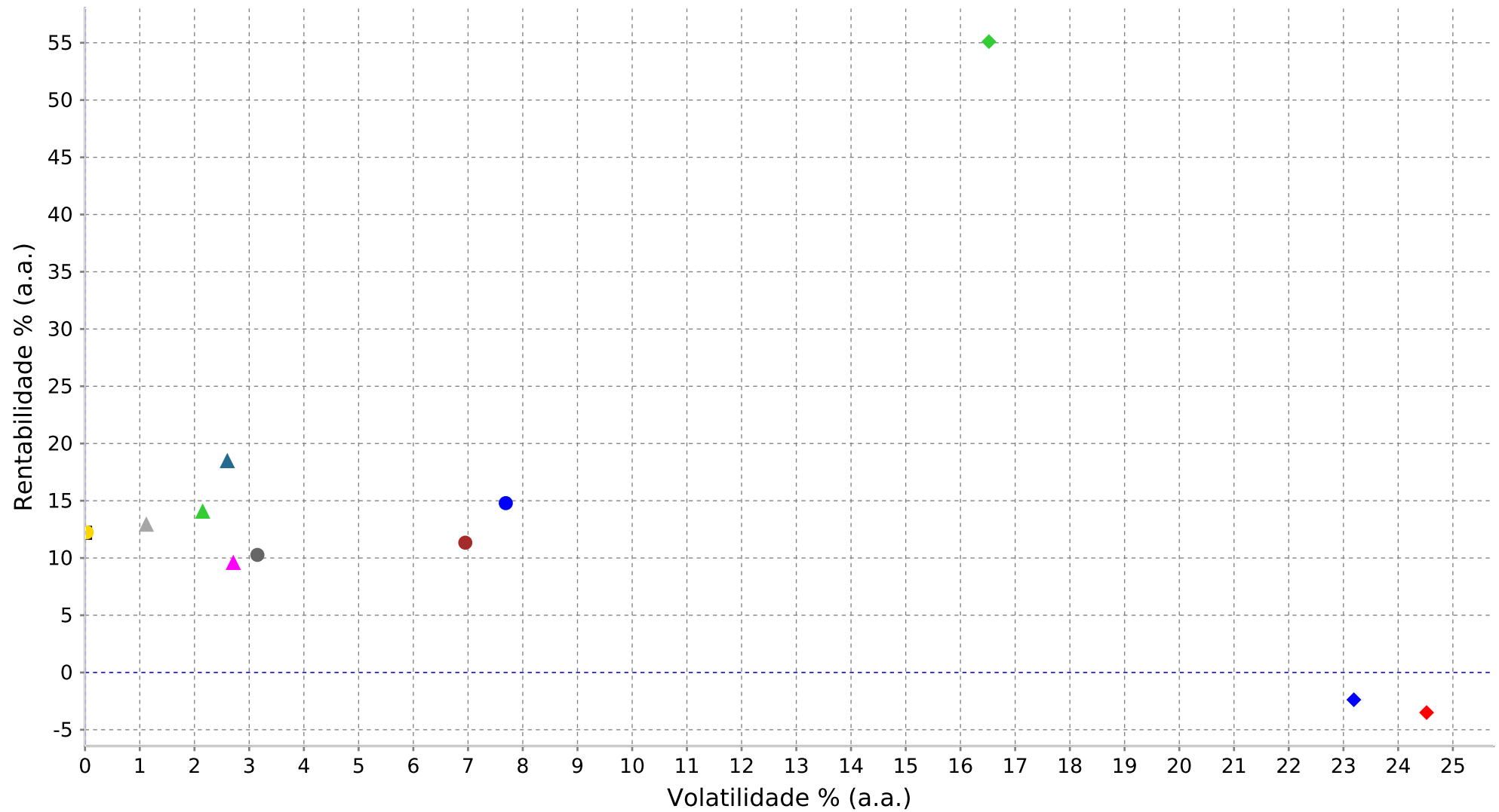
- IRF-M ● IMA-C ● IMA-B ● IMA-S ▲ IFM ▲ IFM-NR ▲ ILS ▲ IFM-I ■ CDI ◆ BRL\_USD ◆ IBOVESPA ◆ IBRX



# ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 6 MESES

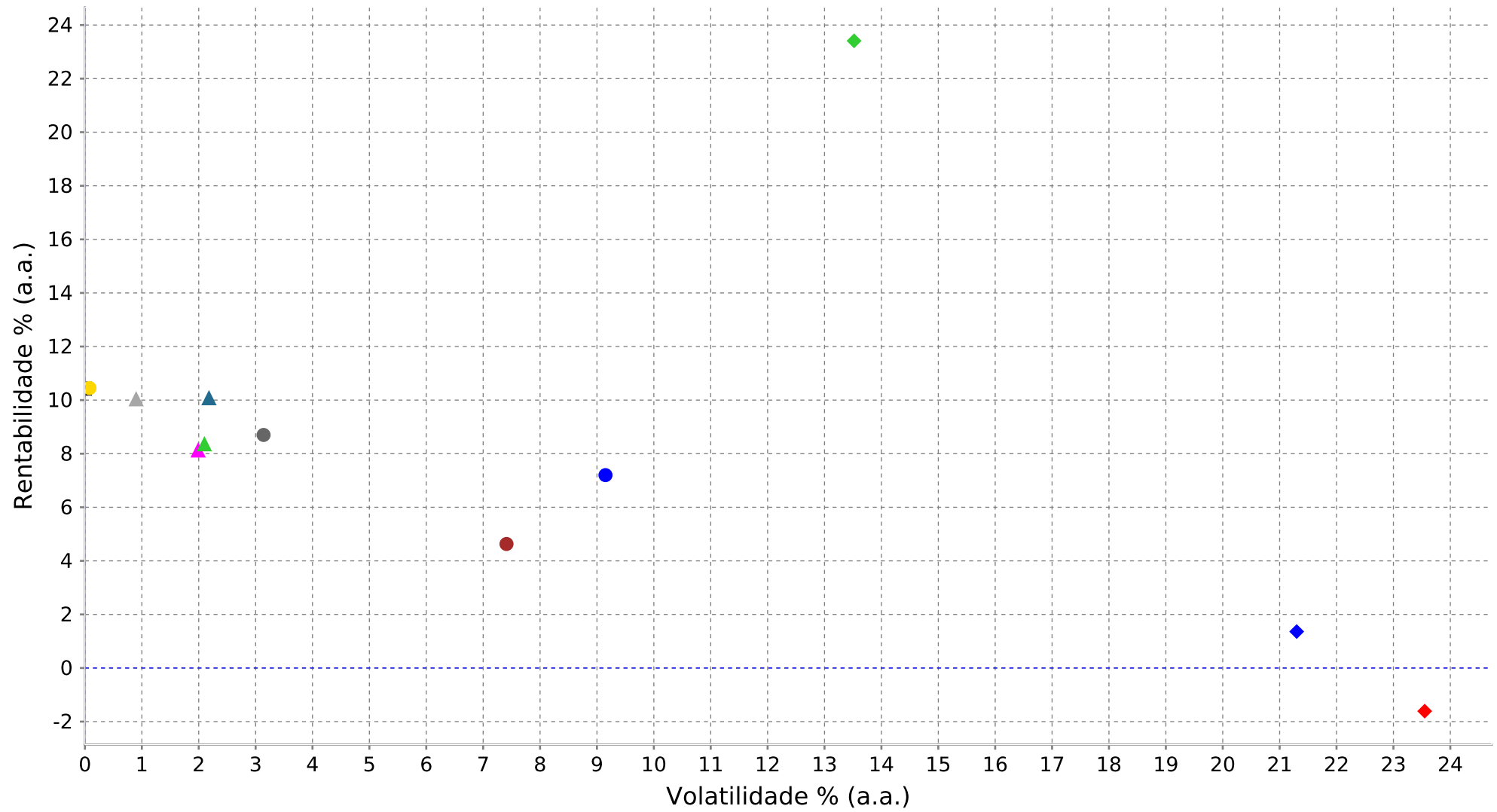


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL\_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

# ÍNDICES DE MERCADO



PERÍODO DE 2 ANOS

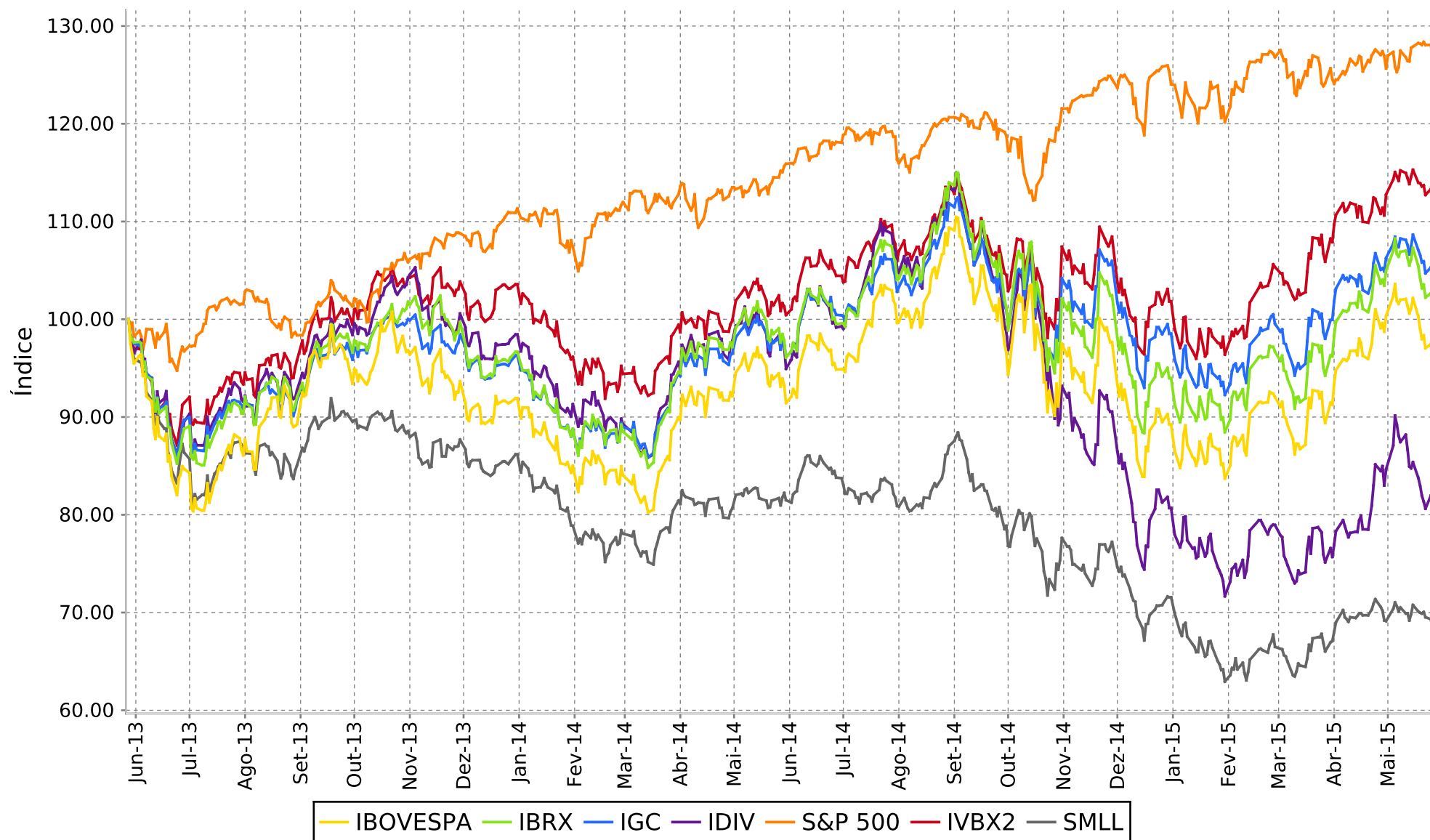


- IRF-M
- IMA-C
- IMA-B
- IMA-S
- ▲ IFM
- ▲ IFM-NR
- ▲ ILS
- ▲ IFM-I
- CDI
- ◆ BRL\_USD
- ◆ IBOVESPA
- ◆ IBRX

# ÍNDICES DE MERCADO ACUMULADO



ACUMULADO







EM DÓLAR



# REAL - DÓLAR



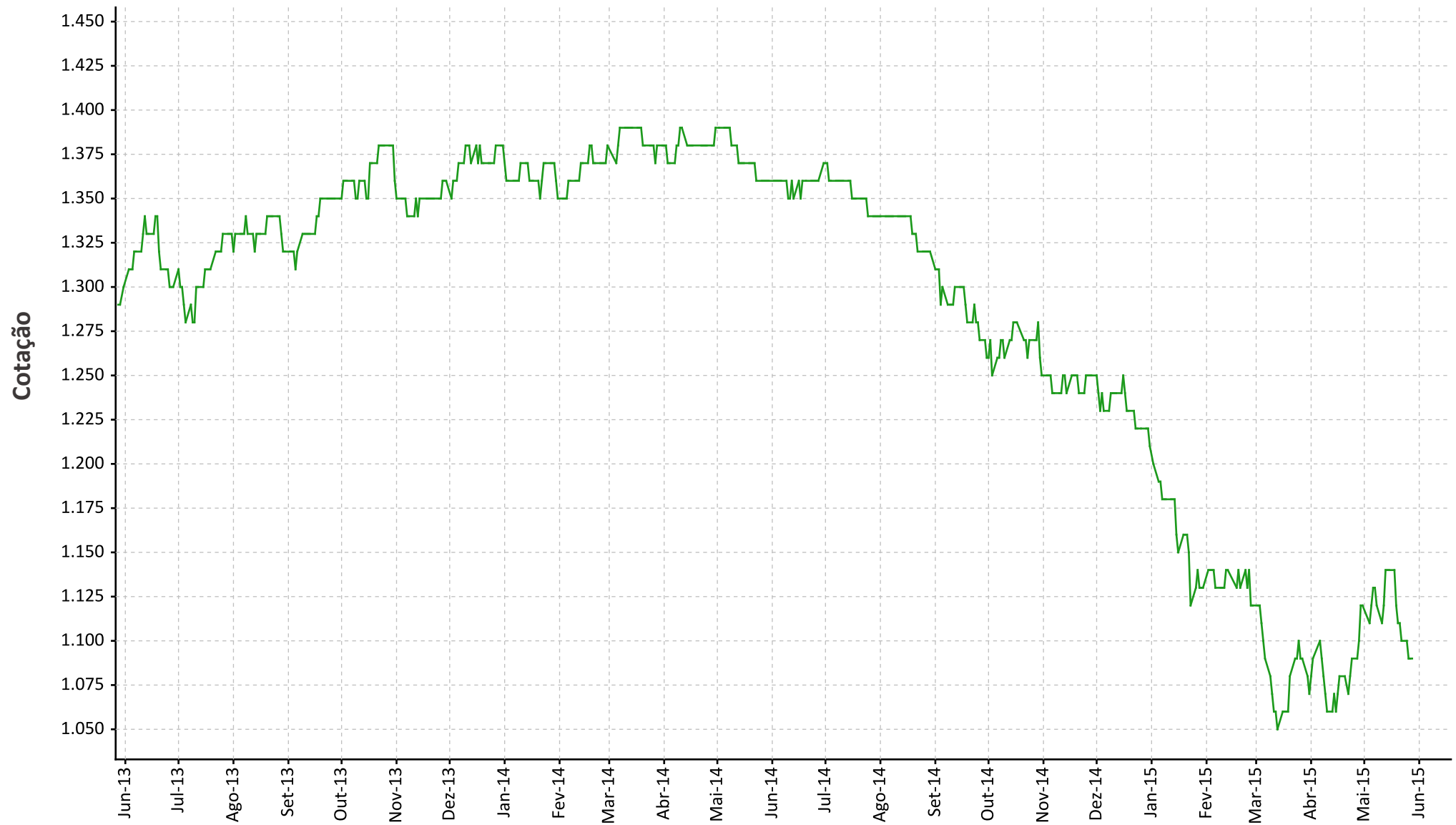
US\$



# EURO - DÓLAR



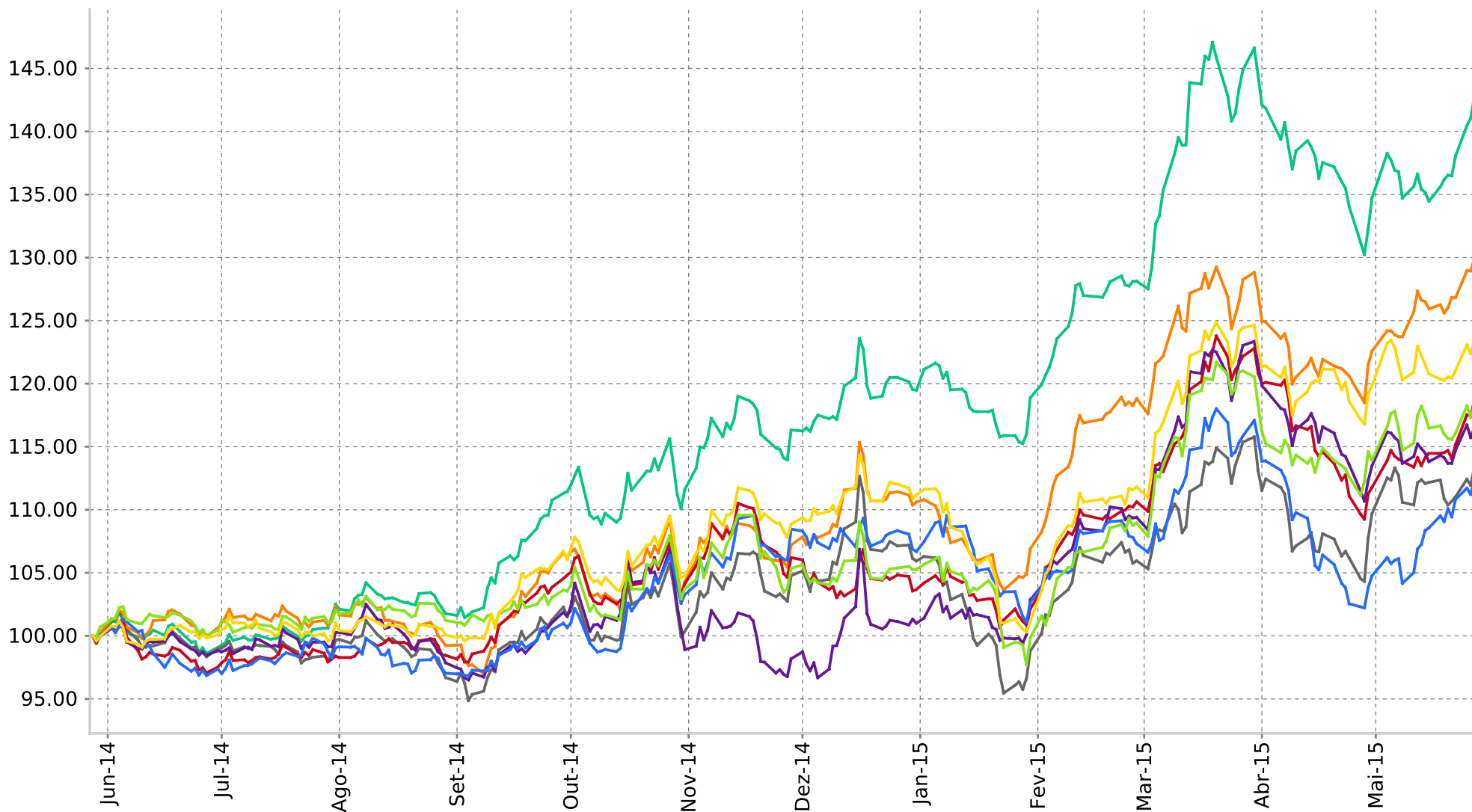
EURO / US\$



# MOEDAS



ACUMULADO - R\$ BASE 100



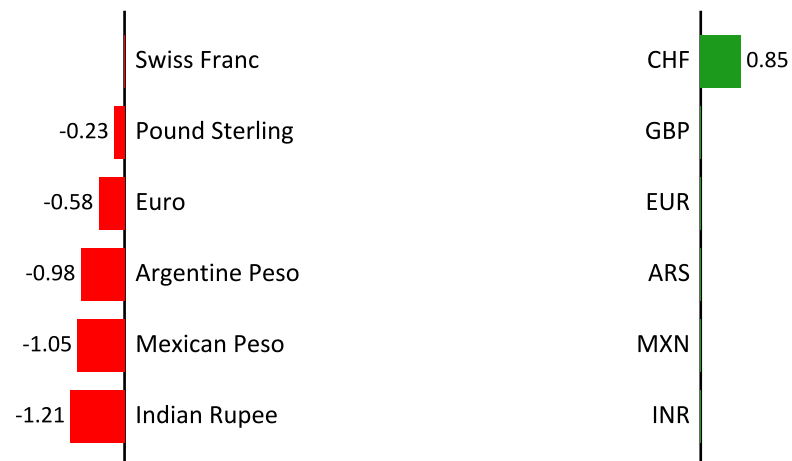
— Dólar Canadense — Dólar Australiano — Lira Turca — Lira — Peso Mexicano — Libra Esterlina — Euro — Yuan



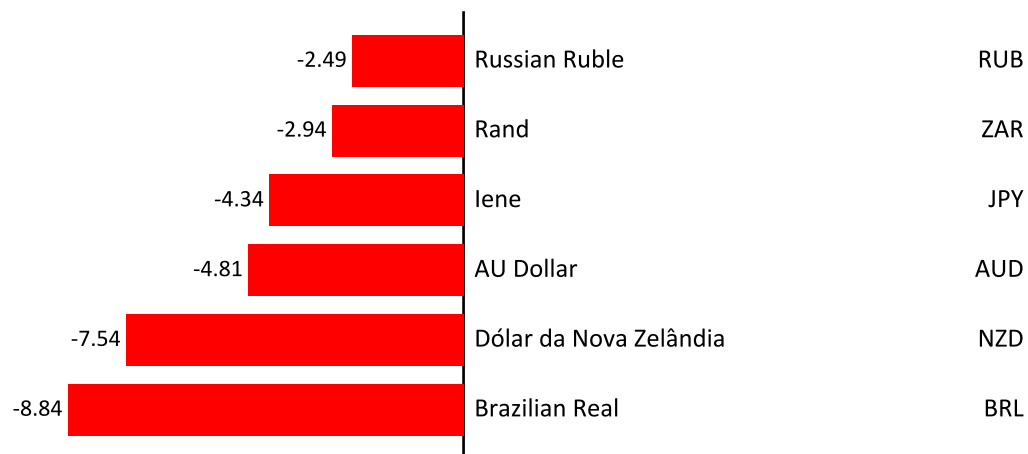
# RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO DE 1 MÊS

## Melhores Retornos (%)



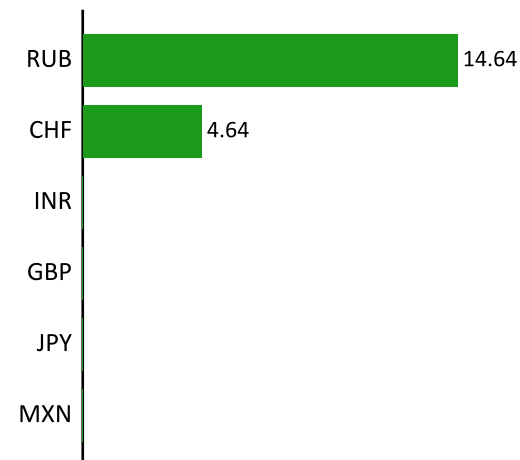
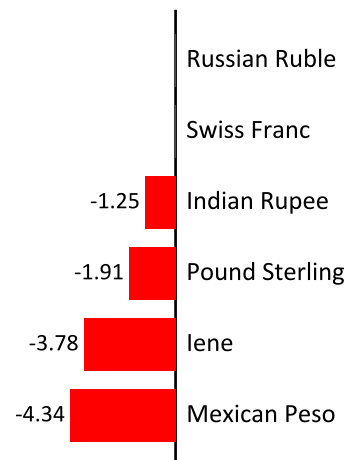
## Piores Retornos (%)



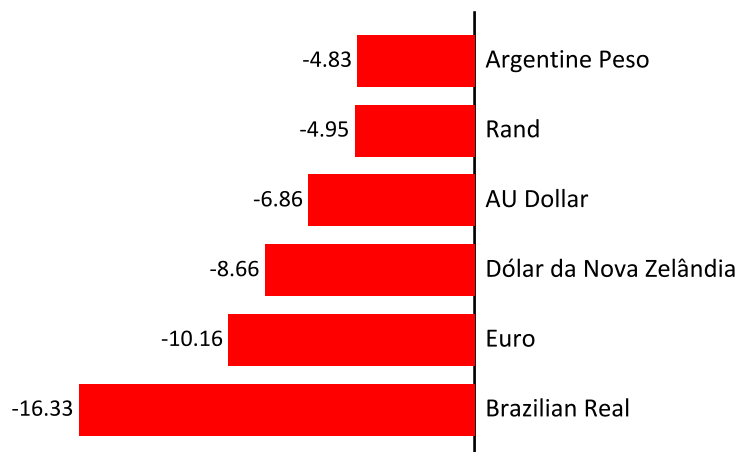
# RENTABILIDADE DE MOEDAS VS. DÓLAR

PERÍODO: NO ANO

## Melhores Retornos (%)



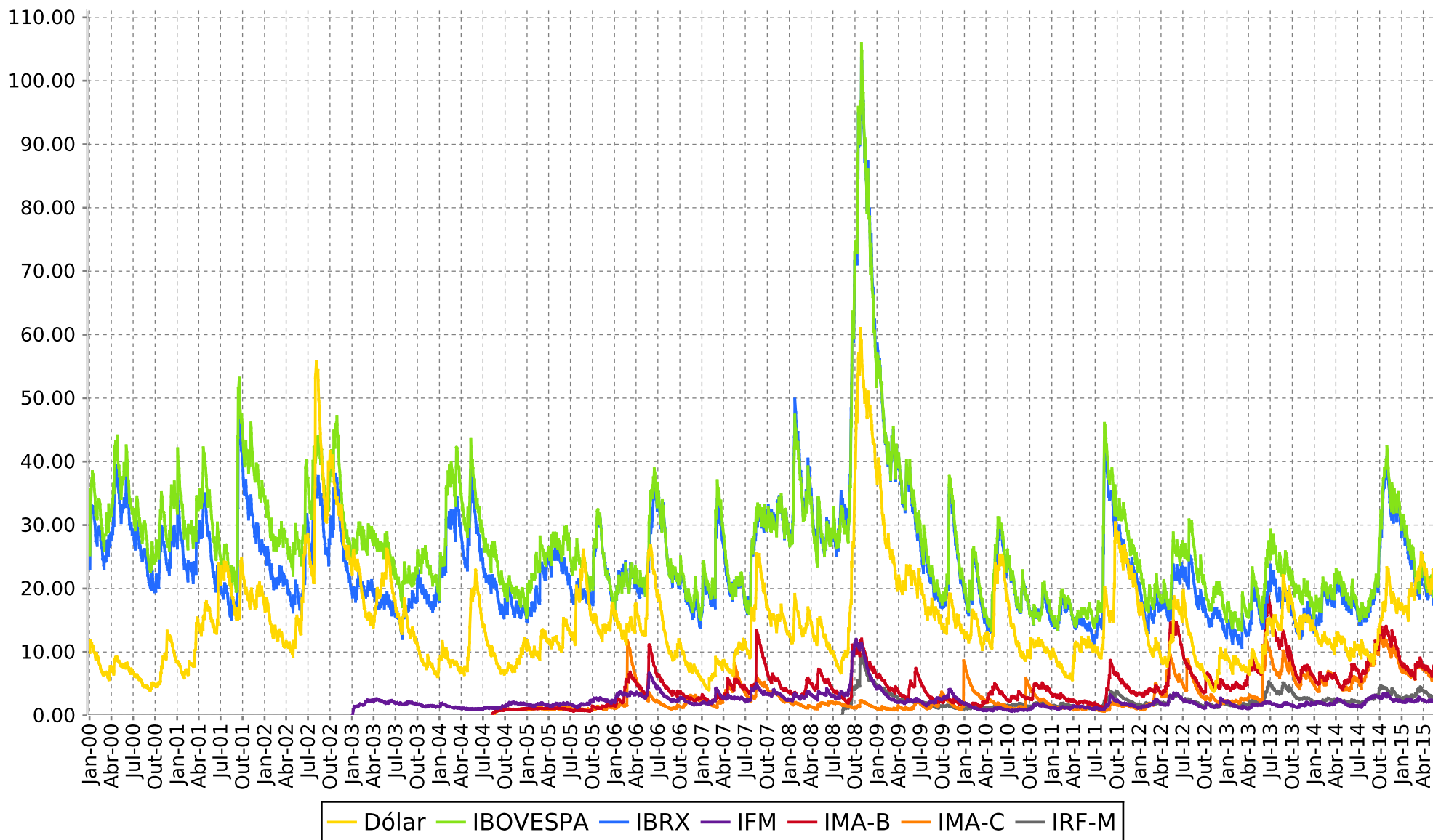
## Piores Retornos (%)



# VOLATILIDADE



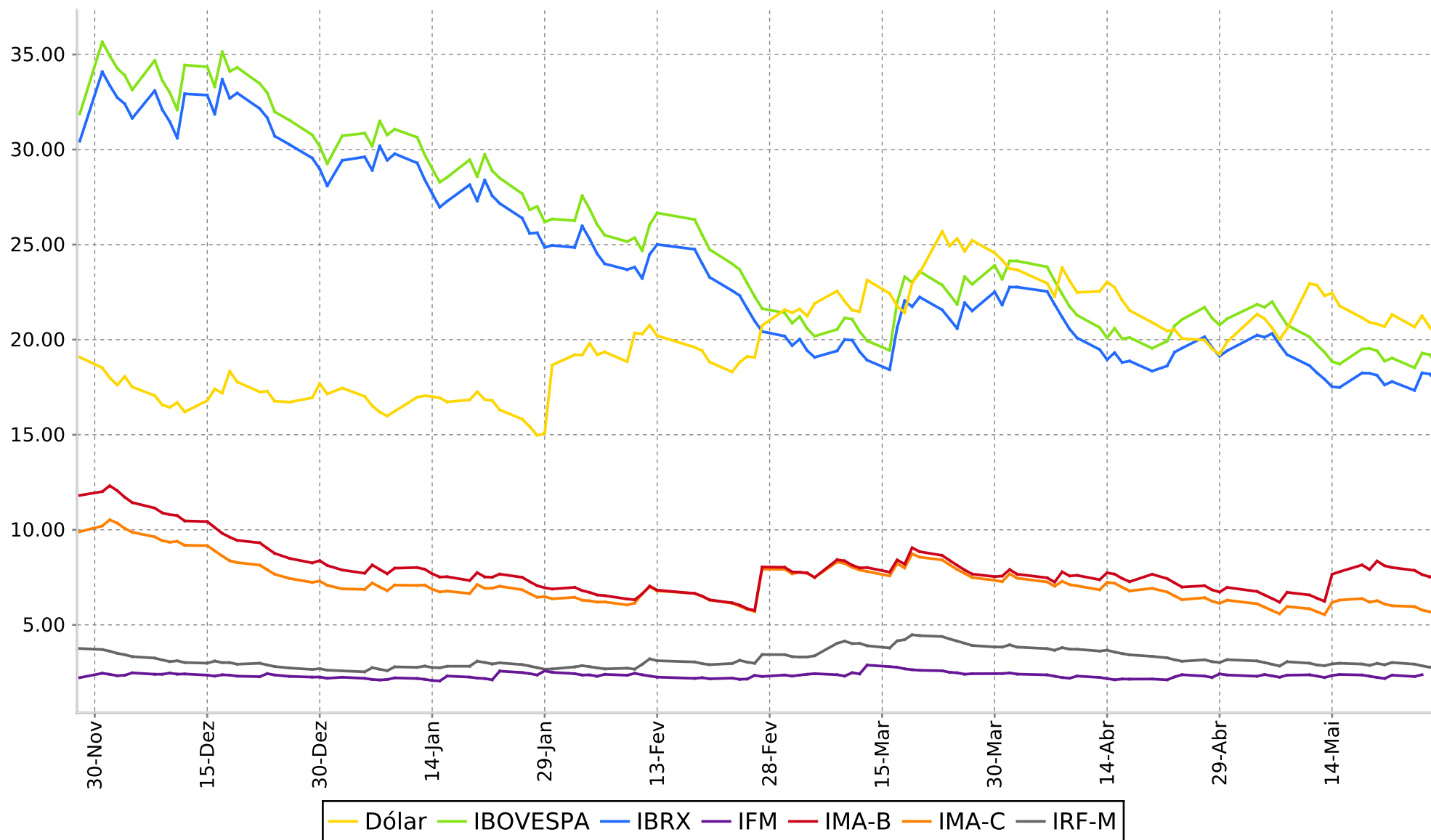
DESDE 2000



# VOLATILIDADE



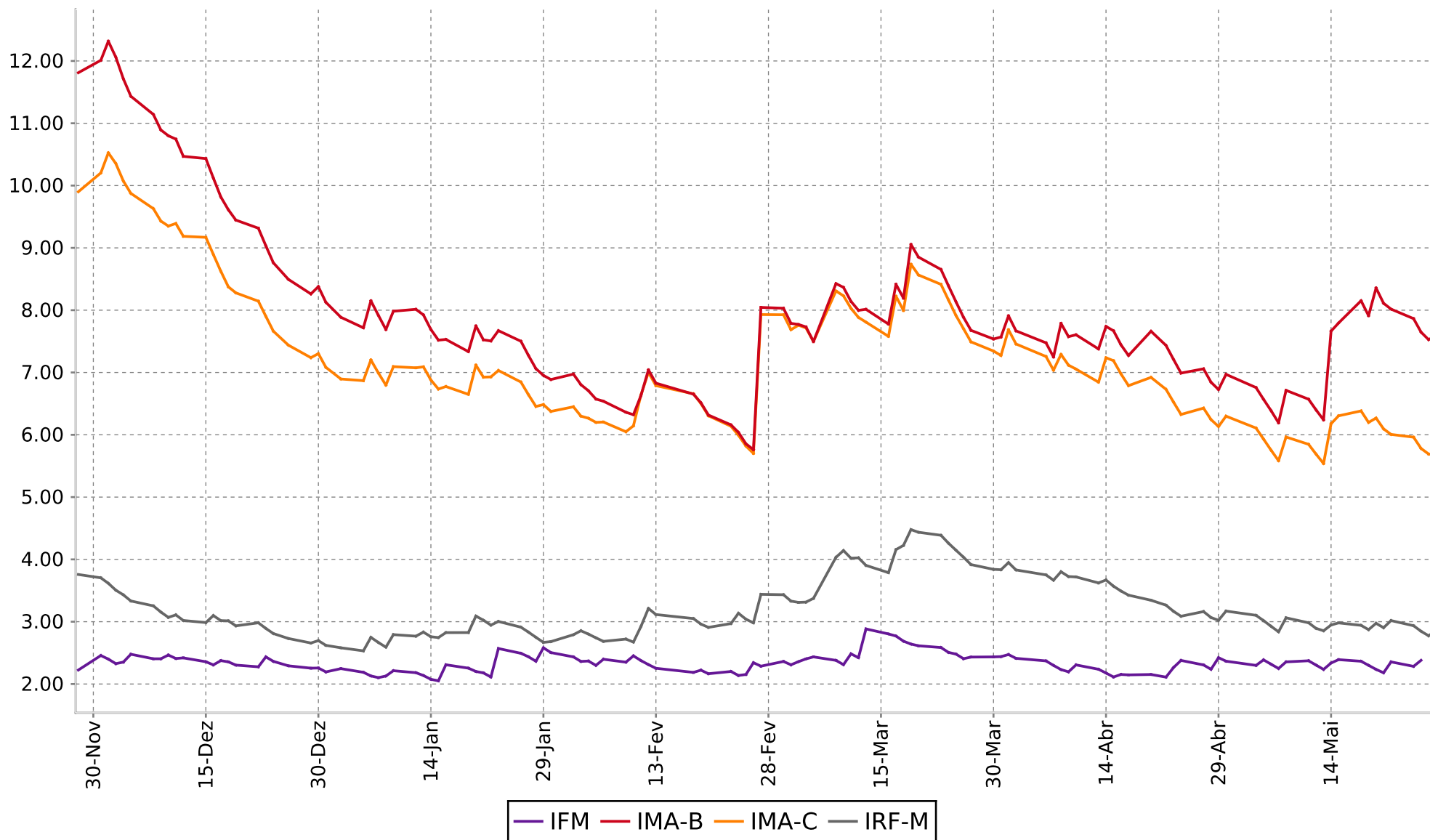
PERÍODO DE 6 MESES



# VOLATILIDADE



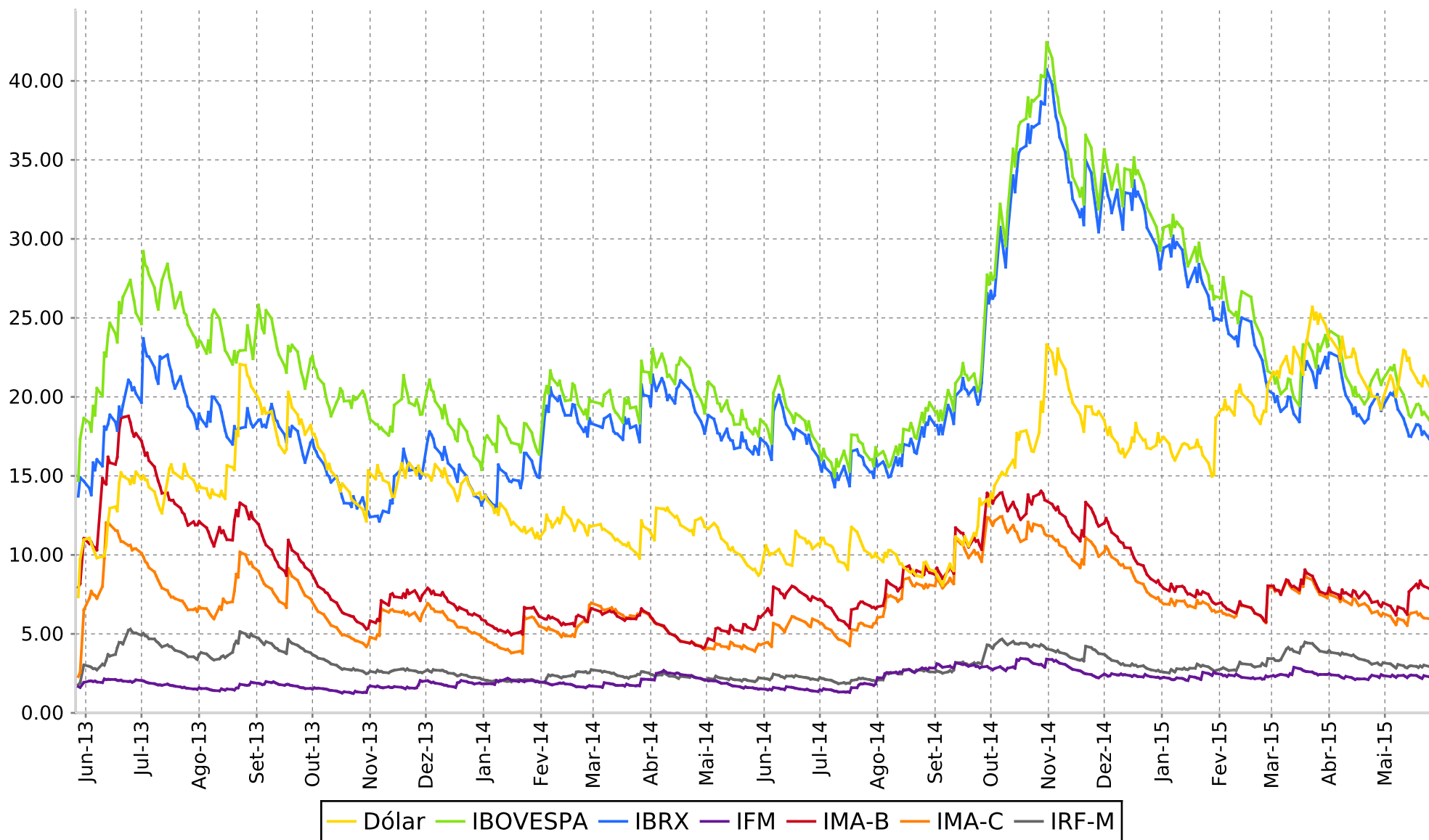
PERÍODO DE 6 MESES



# VOLATILIDADE



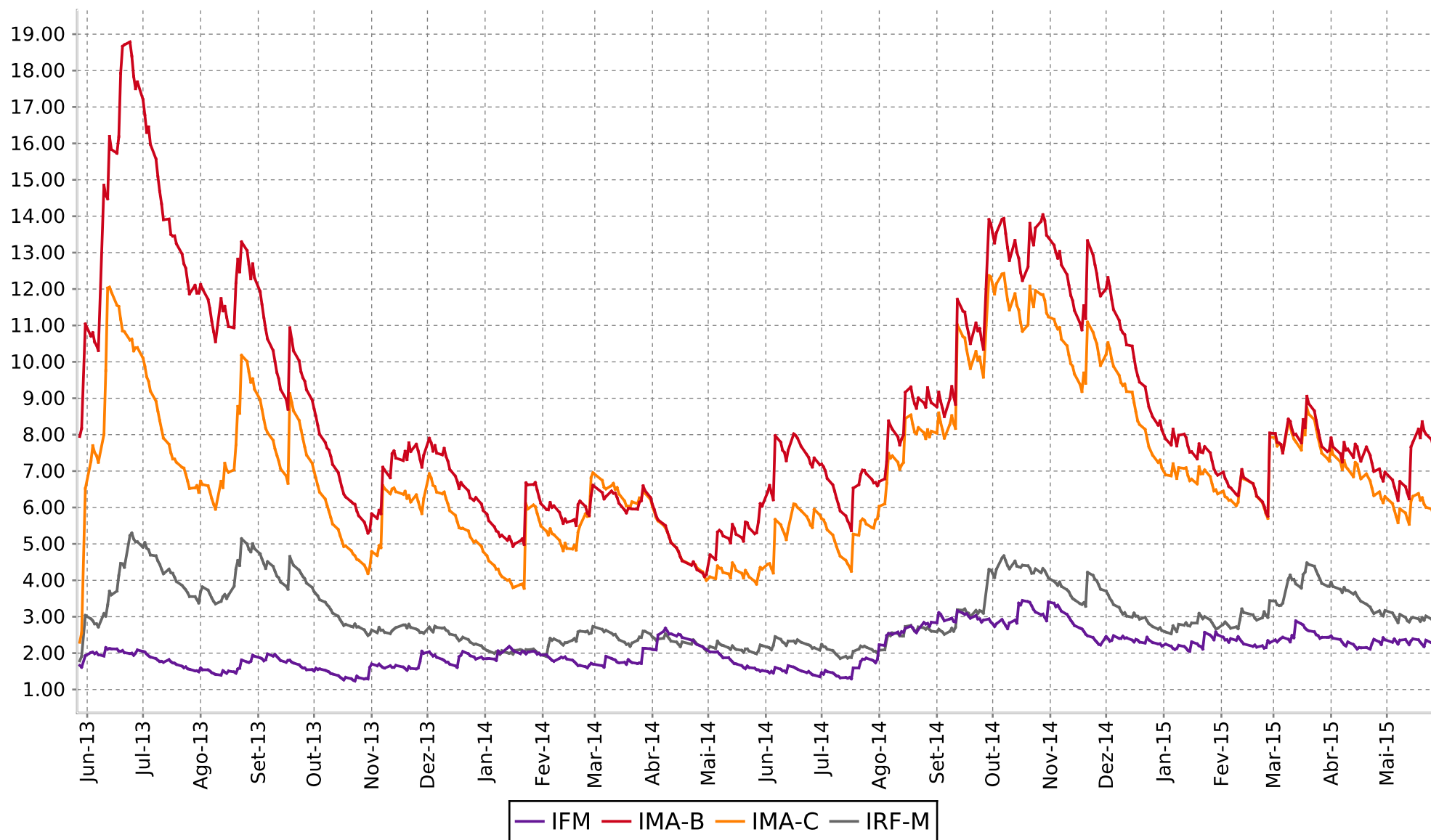
PERÍODO DE 2 ANOS



# 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](http://www.riskoffice.com.br)