

RELATÓRIO DE REVISÃO DA CURVA DE STRESS

REVISÃO: Abril / 2021

Realizou-se a revisão da curva de stress DI x TR e da curva de stress DI x PRE.

- Para a curva DI x TR, foram alteradas as taxas de stress, uma vez que houve forte subida dos juros em 0,75% (2,00% a.a. > 2,75% a.a.).
- Para curva DI x Pre, foram mantidas as mesmas taxas de Stress Up e Stress Down praticadas aos outros ativos que variam conforme a taxa Selic, porque a taxa de remuneração para este ativo contratado com a Cooperativa Sicred está atrelada a 100% do CDI, e o CDI costuma ficar -0,10% da Selic.

Stress Up: representa uma taxa estressada em cinco vezes a taxa selic atual em cada um dos vértices definidos.

Stress Down: representa uma taxa estressada pela metade a taxa selic atual em cada um dos vértices definidos.

Portanto, para compor a apuração das taxas de Stress Up e Stress Down, foi parametrizado o seguinte cenário para cálculo da parcela RBAN:

Curva DI x TR

CURVA DI X TR							Data inicial:	Data final:	
							04/2021	07/21	
APURAÇÃO DE STRESS UP E STRESS DOWN									
Ano	Mês	Dias Corridos	Dias Úteis	Selic d.util	Selic a.a Atual ou Projetada	Selic Projetada em 5x	Stress Up	Selic Projetada em 0,5x	Stress Down
0,003	0	1	1	0,0108%	2,75%	0,0005383	0,05%	0,00005383	0,01%
0,1	1	30	21	0,2263%	2,75%	0,0113164	1,13%	0,00113164	0,11%
0,16	2	60	42	0,4532%	2,75%	0,0226584	2,27%	0,00226584	0,23%
0,25	3	90	63	0,6805%	2,75%	0,0340261	3,40%	0,00340261	0,34%
0,50	6	182	126	1,3657%	2,75%	0,0682837	6,83%	0,00682837	0,68%
1,00	12	365	252	2,7500%	2,75%	0,1375000	13,75%	0,01375000	1,38%
2,00	24	730	504	5,5756%	2,75%	0,2787813	27,88%	0,02787813	2,79%
3,00	36	1095	756	8,4790%	2,75%	0,4239477	42,39%	0,04239477	4,24%
4,00	48	1460	1008	11,4621%	2,75%	0,5731063	57,31%	0,05731063	5,73%
5,00	60	1825	1260	14,5273%	2,75%	0,7263667	72,64%	0,07263667	7,26%
10,00	120	3650	2520	31,1651%	2,75%	1,5582552	155,83%	0,15582552	15,58%

Economista: Moacir Camargo

Curva DI x PRE

CURVA DI X PRE								Data inicial:	Data final:
								04/2021	07/21
APURAÇÃO DE STRESS UP E STRESS DOWN									
Ano	Mês	Dias Corridos	Dias Úteis	Selic d.util	Selic a.a Atual ou Projetada	Selic Projetada em 5x	Stress Up	Selic Projetada em 0,5x	Stress Down
0,003	0	1	1	0,0108%	2,75%	0,0005383	0,05%	0,00005383	0,01%
0,1	1	30	21	0,2263%	2,75%	0,0113164	1,13%	0,00113164	0,11%
0,16	2	60	42	0,4532%	2,75%	0,0226584	2,27%	0,00226584	0,23%
0,25	3	90	63	0,6805%	2,75%	0,0340261	3,40%	0,00340261	0,34%
0,50	6	182	126	1,3657%	2,75%	0,0682837	6,83%	0,00682837	0,68%
1,00	12	365	252	2,7500%	2,75%	0,1375000	13,75%	0,01375000	1,38%
2,00	24	730	504	5,5756%	2,75%	0,2787813	27,88%	0,02787813	2,79%
3,00	36	1095	756	8,4790%	2,75%	0,4239477	42,39%	0,04239477	4,24%
4,00	48	1460	1008	11,4621%	2,75%	0,5731063	57,31%	0,05731063	5,73%
5,00	60	1825	1260	14,5273%	2,75%	0,7263667	72,64%	0,07263667	7,26%
10,00	120	3650	2520	31,1651%	2,75%	1,5582552	155,83%	0,15582552	15,58%

Economista: Moacir Camargo

Data: 06/04/2021

Assinatura: Michelle Pereira

MICHELLE PEREIRA
Gerente de Riscos
PARMETAL DTVM