

## RELATÓRIO DE REVISÃO DA CURVA DE STRESS

REVISÃO: Setembro / 2021

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

- Para a curva DI x TR, foram alteradas as taxas de stress, uma vez que houve forte subida dos juros em 1% (4,25% a.a. > 5,25% a.a.).

**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:
								09/2021	09/2021
APURAÇÃO DE STRESS UP E STRESS DOWN DI x SELIC (Parmetal DTVM)									
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	0,0203%	5,25%	0,0010153	0,10%	0,00010153	0,01%
0,1	1	30	21	0,4273%	5,25%	0,0213656	2,14%	0,00213656	0,21%
0,16	2	60	42	0,8565%	5,25%	0,0428226	4,28%	0,00428226	0,43%
0,25	3	90	63	1,2874%	5,25%	0,0643712	6,44%	0,00643712	0,64%
0,50	6	182	126	2,5914%	5,25%	0,1295711	12,96%	0,01295711	1,30%
1,00	12	365	252	5,2500%	5,25%	0,2625000	26,25%	0,02625000	2,63%
2,00	24	730	504	10,7756%	5,25%	0,5387813	53,88%	0,05387813	5,39%
3,00	36	1095	756	16,5913%	5,25%	0,8295673	82,96%	0,08295673	8,30%
4,00	48	1460	1008	22,7124%	5,25%	1,1356195	113,56%	0,11356195	11,36%
5,00	60	1825	1260	29,1548%	5,25%	1,4577396	145,77%	0,14577396	14,58%
10,00	120	3650	2520	66,8096%	5,25%	3,3404801	334,05%	0,33404801	33,40%

Economista: Moacir Camargo

*Michelle Pereira*  
MICHELLE PEREIRA  
Gerente de Riscos  
PARMETAL DTVM