

RELATÓRIO DE REVISÃO DA CURVA DE STRESS

REVISÃO: Julho / 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 mantidas as taxas de stress de 4,25% 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:
								07/2021	07/2021
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	0,0165%	4,25%	0,0008259	0,08%	0,0008259	0,01%
0,1	1	30	21	0,3474%	4,25%	0,0173725	1,74%	0,00173725	0,17%
0,16	2	60	42	0,6961%	4,25%	0,0348053	3,48%	0,00348053	0,35%
0,25	3	90	63	1,0460%	4,25%	0,0522987	5,23%	0,00522987	0,52%
0,50	6	182	126	2,1029%	4,25%	0,1051445	10,51%	0,01051445	1,05%
1,00	12	365	252	4,2500%	4,25%	0,2125000	21,25%	0,02125000	2,13%
2,00	24	730	504	8,6806%	4,25%	0,4340313	43,40%	0,04340313	4,34%
3,00	36	1095	756	13,2996%	4,25%	0,6649776	66,50%	0,06649776	6,65%
4,00	48	1460	1008	18,1148%	4,25%	0,9057391	90,57%	0,09057391	9,06%
5,00	60	1825	1260	23,1347%	4,25%	1,1567330	115,67%	0,11567330	11,57%
10,00	120	3650	2520	51,6214%	4,25%	2,5810723	258,11%	0,25810723	25,81%

Economista: Moacir Camargo

Curva DI x PRE

CURVA DI X PRE								Data inicial:	Data final:
								07/2021	07/2021
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	0,0165%	4,25%	0,0008259	0,08%	0,00008259	0,01%
0,1	1	30	21	0,3474%	4,25%	0,0173725	1,74%	0,00173725	0,17%
0,16	2	60	42	0,6961%	4,25%	0,0348053	3,48%	0,00348053	0,35%
0,25	3	90	63	1,0460%	4,25%	0,0522987	5,23%	0,00522987	0,52%
0,50	6	182	126	2,1029%	4,25%	0,1051445	10,51%	0,01051445	1,05%
1,00	12	365	252	4,2500%	4,25%	0,2125000	21,25%	0,02125000	2,13%
2,00	24	730	504	8,6806%	4,25%	0,4340313	43,40%	0,04340313	4,34%
3,00	36	1095	756	13,2996%	4,25%	0,6649776	66,50%	0,06649776	6,65%
4,00	48	1460	1008	18,1148%	4,25%	0,9057391	90,57%	0,09057391	9,06%
5,00	60	1825	1260	23,1347%	4,25%	1,1567330	115,67%	0,11567330	11,57%
10,00	120	3650	2520	51,6214%	4,25%	2,5810723	258,11%	0,25810723	25,81%

Economista: Moacir Camargo

Michelle Pereira
Gerência de Risco