

## RELATÓRIO DE REVISÃO DA CURVA DE STRESS

**REVISÃO: Novembro / 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 1,5% (6,25% a.a. > 7,75% 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:
								11/2021	11/2021
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	0,0296%	7,75%	0,0014812	0,15%	0,00014812	0,01%
0,1	1	30	21	0,6240%	7,75%	0,0311984	3,12%	0,00311984	0,31%
0,16	2	60	42	1,2518%	7,75%	0,0625915	6,26%	0,00625915	0,63%
0,25	3	90	63	1,8836%	7,75%	0,0941804	9,42%	0,00941804	0,94%
0,50	6	182	126	3,8027%	7,75%	0,1901349	19,01%	0,01901349	1,90%
1,00	12	365	252	7,7500%	7,75%	0,3875000	38,75%	0,03875000	3,88%
2,00	24	730	504	16,1006%	7,75%	0,8050312	80,50%	0,08050312	8,05%
3,00	36	1095	756	25,0984%	7,75%	1,2549212	125,49%	0,12549212	12,55%
4,00	48	1460	1008	34,7936%	7,75%	1,7396776	173,97%	0,17396776	17,40%
5,00	60	1825	1260	45,2401%	7,75%	2,2620026	226,20%	0,22620026	22,62%
10,00	120	3650	2520	110,9467%	7,75%	5,5473363	554,73%	0,55473363	55,47%

Economista: Moacir Camargo



**PARMETAL**  
D.T.V.M.

**Curva DI x PRE**

CURVA DI X PRE								Data inicial:	Data final:
								11/2021	11/2021
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	0,0296%	7,75%	0,0014812	0,15%	0,00014812	0,01%
0,1	1	30	21	0,6240%	7,75%	0,0311984	3,12%	0,00311984	0,31%
0,16	2	60	42	1,2518%	7,75%	0,0625915	6,26%	0,00625915	0,63%
0,25	3	90	63	1,8836%	7,75%	0,0941804	9,42%	0,00941804	0,94%
0,50	6	182	126	3,8027%	7,75%	0,1901349	19,01%	0,01901349	1,90%
1,00	12	365	252	7,7500%	7,75%	0,3875000	38,75%	0,03875000	3,88%
2,00	24	730	504	16,1006%	7,75%	0,8050312	80,50%	0,08050312	8,05%
3,00	36	1095	756	25,0984%	7,75%	1,2549212	125,49%	0,12549212	12,55%
4,00	48	1460	1008	34,7936%	7,75%	1,7396776	173,97%	0,17396776	17,40%
5,00	60	1825	1260	45,2401%	7,75%	2,2620026	226,20%	0,22620026	22,62%
10,00	120	3650	2520	110,9467%	7,75%	5,5473363	554,73%	0,55473363	55,47%

Economista: Moacir Camargo

MICHELLE PEREIRA

Gerente de Riscos  
PARMETAL DTVM

Gerência de Risco