

## RELATÓRIO DE REVISÃO DA CURVA DE STRESS

REVISÃO: Outubro / 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 1% (5,25% a.a. > 6,25% 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:
								10/2021	10/2021
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	0,0241%	6,25%	0,0012030	0,12%	0,00012030	0,01%
0,1	1	30	21	0,5065%	6,25%	0,0253242	2,53%	0,00253242	0,25%
0,16	2	60	42	1,0155%	6,25%	0,0507766	5,08%	0,00507766	0,51%
0,25	3	90	63	1,5272%	6,25%	0,0763580	7,64%	0,00763580	0,76%
0,50	6	182	126	3,0776%	6,25%	0,1538820	15,39%	0,01538820	1,54%
1,00	12	365	252	6,2500%	6,25%	0,3125000	31,25%	0,03125000	3,13%
2,00	24	730	504	12,8906%	6,25%	0,6445313	64,45%	0,06445313	6,45%
3,00	36	1095	756	19,9463%	6,25%	0,9973145	99,73%	0,09973145	9,97%
4,00	48	1460	1008	27,4429%	6,25%	1,3721466	137,21%	0,13721466	13,72%
5,00	60	1825	1260	35,4081%	6,25%	1,7704058	177,04%	0,17704058	17,70%
10,00	120	3650	2520	83,3536%	6,25%	4,1676789	416,77%	0,41676789	41,68%

Economista: Moacir Camargo

**Curva DI x PRE**

CURVA DI X PRE							Data inicial:	Data final:	
							10/2021	10/2021	
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	0,0241%	6,25%	0,0012030	0,12%	0,00012030	0,01%
0,1	1	30	21	0,5065%	6,25%	0,0253242	2,53%	0,00253242	0,25%
0,16	2	60	42	1,0155%	6,25%	0,0507766	5,08%	0,00507766	0,51%
0,25	3	90	63	1,5272%	6,25%	0,0763580	7,64%	0,00763580	0,76%
0,50	6	182	126	3,0776%	6,25%	0,1538820	15,39%	0,01538820	1,54%
1,00	12	365	252	6,2500%	6,25%	0,3125000	31,25%	0,03125000	3,13%
2,00	24	730	504	12,8906%	6,25%	0,6445313	64,45%	0,06445313	6,45%
3,00	36	1095	756	19,9463%	6,25%	0,9973145	99,73%	0,09973145	9,97%
4,00	48	1460	1008	27,4429%	6,25%	1,3721466	137,21%	0,13721466	13,72%
5,00	60	1825	1260	35,4081%	6,25%	1,7704058	177,04%	0,17704058	17,70%
10,00	120	3650	2520	83,3536%	6,25%	4,1676789	416,77%	0,41676789	41,68%

Economista: Moacir Camargo

  
MICHELLE PEREIRA  
Gerente de Riscos  
PARMETAL DTVM  
Gerência de Risco