

# MONITOR DIÁRIO

Research de Mercados Financeiros

5-Fev-14 | 17:19 | www.millenniumbcp.pt

**Millennium**  
investment banking

## Taxas de câmbio

EUR / ...	Vista				Prazo			
	Fixing	Mercado	Min	Max	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses
AUD	1,5174	1,5182	1,5115	1,5219	1,5165	1,5227	1,5322	1,5525
BRL	3,2697	3,2448	3,2403	3,2769	-	-	-	-
CAD	1,4976	1,5012	1,4922	1,5053	1,4974	1,4996	1,5030	1,5099
CHF	1,2222	1,2226	1,2205	1,2233	1,2212	1,2206	1,2195	1,2171
CNY	8,2073	8,1949	8,1836	8,2137	8,2303	-	8,2448	-
CVE	110,27	108,59	110,53	108,69	-	-	-	-
CZK	27,535	27,529	27,509	27,577	27,540	27,525	27,490	27,445
DKK	7,4624	7,4622	7,4613	7,4637	7,4601	7,4560	7,4513	7,4459
GBP	0,8322	0,8291	0,8266	0,8333	0,8279	0,8283	0,8290	0,8309
HUF	307,59	308,65	306,62	309,73	309,41	310,65	312,34	315,82
JPY	136,78	137,09	136,57	137,55	137,35	137,31	137,23	137,04
NOK	8,4580	8,4363	8,4332	8,5058	8,5006	8,5197	8,5478	8,6035
NZD	1,6469	1,6483	1,6386	1,6528	1,6427	1,6507	1,6640	1,6955
PLN	4,1944	4,1880	4,1870	4,2111	4,2136	4,2299	4,2537	4,3030
SEK	8,8290	8,8328	8,8077	8,8503	8,8133	8,8222	8,8363	8,8678
USD	1,3543	1,3523	1,3500	1,3554	1,3516	1,3516	1,3518	1,3526
ZAR	15,036	15,062	14,943	15,136	15,053	15,202	15,445	16,024

## Operações cambiais – volatilidade e risk reversals

Câmbio	1 mês		3 meses		6 meses		12 meses	
	Vol. Ask	RR. Ask	Vol. Ask	RR. Ask	Vol. Ask	RR. Ask	Vol. Ask	RR. Ask
EUR/USD	7,05	-0,50	7,30	-0,75	7,45	-0,95	7,90	-1,15
EUR/JPY	10,43	-1,30	10,69	-1,50	11,18	-1,00	11,75	-1,30
EUR/GBP	7,55	-	7,18	-	6,99	-	7,60	-
EUR/CHF	3,75	-	3,93	-	4,28	-	4,90	-
EUR/SEK	7,73	-	7,70	-	7,70	-	7,64	-

TODOS OS VALORES APRESENTADOS NESTE MONITOR SÃO MERAMENTE INDICATIVOS.

RR: Risk Reversal - é uma medida de enviesamento do mercado cambial quanto ao movimento esperado futuro de uma determinada moeda. Valores positivos significam um enviesamento a favor da apreciação do euro.

ASK: Valor da volatilidade para opções ATM.

Os valores apresentados correspondem a uma representação do mercado numa determinada data e hora.

Este relatório destina-se, em exclusivo, à divulgação privada junto dos destinatários, constituindo um meio auxiliar que não deve ser visto como solicitador de operações ou como substituto do exercício de julgamento próprio por parte do destinatário.

Este assume-se como pleno responsável pelas suas acções. O Banco Comercial Português, S.A. declina qualquer responsabilidade por qualquer perda directa ou consequente da utilização deste documento ou do seu conteúdo. As opiniões expressas

podem ser sujeitas a alteração sem aviso prévio. Embora as informações nele contidas tenham sido obtidas de fontes consideradas fiáveis, o Banco Comercial Português, S.A. não garante a sua precisão. A reprodução total ou parcial deste

documento não é permitida sem autorização prévia. Os dados relativos aos destinatários que constam da nossa lista de distribuição destinam-se apenas ao envio dos nossos produtos, não sendo susceptíveis de conhecimento de terceiros.

# MONITOR DIÁRIO

Research de Mercados Financeiros

5-Fev-14 | 17:19 | www.millenniumbcp.pt

**Millennium**  
investment banking

## Taxas de juro

Taxas directoras	EUR	USD	JPY	CHF	GBP	SEK	AUD
<b>Repo</b>	0,25	0,00 < i < 0,25	0,10	0,00 < i < 0,25	0,50	0,75	2,50
<b>Mercado monetário</b>							
<b>ON</b>	0,15	0,18	0,15	0,05	0,50	0,75	2,60
<b>SW</b>	0,23	0,20	0,08	0,05	0,50	0,70	2,62
<b>1M</b>	0,28	0,23	0,13	0,05	0,53	0,84	2,66
<b>3M</b>	0,38	0,39	0,25	0,07	0,61	0,92	2,74
<b>6M</b>	0,40	0,44	0,27	0,12	0,72	1,04	2,87
<b>1Y</b>	0,84	0,62	0,39	0,25	0,97	1,26	3,14
<b>FRA's</b>							
<b>1x4</b>	0,24	0,22	0,13	-	0,52	-	2,59
<b>2x5</b>	0,22	0,23	0,13	-	0,53	-	2,59
<b>3X6</b>	0,21	0,23	0,13	-	0,54	-	2,59
<b>6X9</b>	0,22	0,25	0,13	-	0,58	-	2,63
<b>9X12</b>	0,23	0,29	0,13	-	0,66	-	2,72
<b>Indexantes - Libor (BBA)</b>							
<b>ON<sup>(a)</sup></b>	0,10	0,09	0,07	-0,01	0,47	0,00	0,00
<b>SW</b>	0,15	0,12	0,09	-0,01	0,47	0,00	0,00
<b>1M</b>	0,20	0,16	0,11	-0,01	0,48	0,00	0,00
<b>3M</b>	0,26	0,24	0,14	0,02	0,52	0,00	0,00
<b>6M</b>	0,34	0,33	0,20	0,08	0,61	0,00	0,00
<b>9M</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1Y</b>	0,51	0,56	0,36	0,19	0,89	0,00	0,00
<b>Swap rates</b>							
<b>2 anos</b>	0,43	0,42	0,19	0,03	0,90	1,18	2,91
<b>3 anos</b>	0,57	0,77	0,21	0,11	1,25	1,45	3,19
<b>4 anos</b>	0,78	1,18	0,26	0,26	1,58	1,71	3,50
<b>5 anos</b>	1,00	1,57	0,32	0,45	1,86	1,94	3,73
<b>7 anos</b>	1,40	1,32	0,49	0,85	2,29	2,29	4,11
<b>10 anos</b>	1,87	2,79	0,78	1,30	2,72	2,60	4,46
<b>Benchmark bonds</b>							
	<b>2 anos</b>	<b>3 anos</b>	<b>4 anos</b>	<b>5 anos</b>	<b>7 anos</b>	<b>10 anos</b>	<b>30 anos</b>
<b>EUA</b>	0,32	0,65	1,10	1,49	2,13	2,67	3,65
<b>Japão</b>	0,08	0,12	0,17	0,20	0,36	0,60	1,58
<b>Suíça</b>	-0,11	-0,03	0,05	0,18	0,54	0,99	1,54
<b>Reino Unido</b>	0,51	0,76	1,24	1,57	2,13	2,69	3,51
<b>Suécia</b>	0,95	-	1,20	1,53	-	2,20	2,91
<b>Alemanha</b>	0,08	0,15	0,32	0,65	1,00	1,64	2,47
<b>França</b>	0,22	0,39	0,70	0,98	1,50	2,24	3,20
<b>Itália</b>	0,83	1,33	1,90	2,26	3,02	3,77	4,63
<b>Espanha</b>	1,16	1,58	1,67	2,13	2,87	3,73	4,68
<b>Portugal</b>	2,61	2,47	3,20	4,06	4,54	5,00	ord could not b
<b>Indexantes EURO</b>							
	<b>EONIA</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>3M</b>	<b>6M</b>	<b>9M</b>	<b>1Y</b>
<b>Euribor (act/360)</b>	0,133	0,189	0,223	0,287	0,386	0,470	0,548

TODOS OS VALORES APRESENTADOS NESTE MONITOR SÃO MERAMENTE INDICATIVOS.

Nota: Os valores apresentados correspondem a uma representação do mercado numa determinada data e hora.

O valor da taxa Eonia é referente ao dia útil anterior.

i = Effective Fed Funds; x = Libor 3 meses.

(a) No caso do Japão, Suíça, Suécia e Austrália, a taxa indicada é a Tom Next e não a Overnight.

Este relatório destina-se, em exclusivo, à divulgação privada junto dos destinatários, constituindo um meio auxiliar que não deve ser visto como solicitador de operações ou como substituto do exercício de julgamento próprio por parte do destinatário.

Este assume-se como pleno responsável pelas suas acções. O Banco Comercial Português, S.A. declina qualquer responsabilidade por qualquer perda directa ou consequente da utilização deste documento ou do seu conteúdo. As opiniões expressas

podem ser sujeitas a alteração sem aviso prévio. Embora as informações nele contidas tenham sido obtidas de fontes consideradas fiáveis, o Banco Comercial Português, S.A. não garante a sua precisão. A reprodução total ou parcial deste

documento não é permitida sem autorização prévia. Os dados relativos aos destinatários que constam da nossa lista de distribuição destinam-se apenas ao envio dos nossos produtos, não sendo susceptíveis de conhecimento de terceiros.

# MONITOR DIÁRIO

Research de Mercados Financeiros

5-Fev-14 | 17:19 | www.millenniumbcp.pt

**Millennium**  
investment banking

## Taxas de juro - continuação

Taxas directoras	CAD	NOK	BRL	ZAR	CZK	PLN	HUF
<b>Repo</b>	1,00	1,50	10,50	5,50	0,05	2,50	2,85
<b>Mercado monetário</b>							
<b>ON</b>	1,10	1,60	-	5,80	0,12	2,56	2,05
<b>SW</b>	1,08	1,60	-	5,75	0,32	2,58	2,40
<b>1M</b>	1,10	1,60	-	6,25	0,33	2,66	2,82
<b>3M</b>	1,18	1,68	-	6,25	0,35	2,70	2,84
<b>6M</b>	1,30	1,76	-	6,80	0,40	2,80	2,80
<b>1Y</b>	1,49	1,92	-	7,00	0,52	3,02	2,89
<b>FRAAs</b>							
<b>1x4</b>	1,26	-	-	5,78	0,41	2,74	2,97
<b>3X6</b>	1,24	-	-	6,13	0,40	2,78	3,17
<b>6X9</b>	1,22	-	-	6,91	0,47	2,85	3,50
<b>9X12</b>	1,21	-	-	7,37	0,50	3,04	3,66

## Mercados accionistas

	EUR	USD	JPY	CHF	GBP	AUD	CHI
<b>Índice</b>	EuroNext 100	S&P 500	NIKKEI	SMI	FTSE 100	ASX 200	SSE
<b>Mais recente</b>	777,4	1752,9	14180,4	8113,0	6457,9	5070,3	2033,1
<b>Varição (%)</b>	0,02	-0,13	1,23	0,25	0,13	-0,52	-0,82
	CAD	NOK	BRL	ZAR	CZK	PLN	HUF
<b>Índice</b>	DJ Canada	OBX	BOVESPA	All Share	PX	WIG 20	BUX
<b>Mais recente</b>	451,9	486,7	46318,0	44477,2	985,2	2359,0	18339,3
<b>Varição (%)</b>	0,18	-0,48	-1,38	0,06	0,43	0,22	-0,93

## Mercados de commodities

	Energia			Metais preciosos		Softs	
	Petróleo	Gás natural	Electric.	Ouro	Prata	Café NY Arab	Açúcar NS
<b>Futuro mais próximo</b>	106,25	1,3	46,0	1255,9	19,8	142,8	16,2
<b>Moeda/unidade</b>	\$/barril	\$/MMBtu	£/Mhw	\$/Onça	\$/Onça	\$/Lbs	\$/Ton
<b>Bolsa</b>	ICE	NYM	ICE	CMX	CMX	CBT	CBT

TODOS OS VALORES APRESENTADOS NESTE MONITOR SÃO MERAMENTE INDICATIVOS.

Nota: Os valores apresentados correspondem a uma representação do mercado numa determinada data e hora.

Este relatório destina-se, em exclusivo, à divulgação privada junto dos destinatários, constituindo um meio auxiliar que não deve ser visto como solicitador de operações ou como substituto do exercício de julgamento próprio por parte do destinatário.

Este assume-se como pleno responsável pelas suas acções. O Banco Comercial Português, S.A. declina qualquer responsabilidade por qualquer perda directa ou consequente da utilização deste documento ou do seu conteúdo. As opiniões expressas

podem ser sujeitas a alteração sem aviso prévio. Embora as informações nele contidas tenham sido obtidas de fontes consideradas fiáveis, o Banco Comercial Português, S.A. não garante a sua precisão. A reprodução total ou parcial deste

documento não é permitida sem autorização prévia. Os dados relativos aos destinatários que constam da nossa lista de distribuição destinam-se apenas ao envio dos nossos produtos, não sendo susceptíveis de conhecimento de terceiros.