

MONITOR DIÁRIO

Research de Mercados Financeiros

17-Jan-14 | 15:44 | 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	1,5455	1,5472	1,5422	1,5484	1,5483	1,5542	1,5631	1,5822
BRL	3,2127	3,2010	3,1941	3,2171	3,2288	3,2721	3,3456	3,5003
CAD	1,4900	1,4903	1,4862	1,4909	1,4892	1,4912	1,4942	1,5007
CHF	1,2332	1,2328	1,2318	1,2337	1,2317	1,2311	1,2301	1,2279
CNY	8,22	8,23	8,23	8,25	8,21	8,22	8,23	8,25
CVE	-	110,27	110,27	110,27	-	-	-	-
CZK	27,458	27,457	27,436	27,542	27,449	27,434	27,405	27,352
DKK	7,4622	7,4624	7,4621	7,4624	7,4601	7,4567	7,4528	7,4491
GBP	0,8262	0,8257	0,8252	0,8340	0,8254	0,8258	0,8263	0,8281
HUF	300,72	300,93	300,13	301,16	301,47	302,42	303,66	306,29
JPY	141,80	141,61	141,43	142,17	141,40	141,35	141,27	141,06
NOK	8,3795	8,3640	8,3538	8,4285	8,3656	8,3836	8,4096	8,4630
NZD	1,6443	1,6415	1,6289	1,6469	1,6451	1,6521	1,6649	1,6947
PLN	4,1645	4,1633	4,1555	4,1698	4,1704	4,1857	4,2090	4,2577
SEK	8,7937	8,7787	8,7654	8,8124	8,7732	8,7816	8,7947	8,8266
USD	1,3584	1,3573	1,3566	1,3621	1,3566	1,3565	1,3565	1,3570
ZAR	14,776	14,707	14,701	14,859	14,772	14,904	15,118	15,592

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	6,38	-0,47	6,77	-0,78	7,10	-1,03	7,66	-1,225
EUR/JPY	9,33	-0,675	10,10	-1	10,84	-1,38	11,73	-1,930
EUR/GBP	6,44	-0,09	6,68	-0,28	6,81	-0,375	7,15	-0,480
EUR/CHF	3,93	0,97	4,21	1,29	4,54	1,265	5,10	0,960
EUR/SEK	6,91	0,73	7,02	0,88	7,06	0,96	7,15	1,045

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 ações. 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

17-Jan-14 | 15:44 | www.millenniumbcp.pt

Millennium
investment banking

Taxas de juro

Taxas directoras	EUR	USD	JPY	CHF	GBP	SEK	AUD
Repo	0,25	0,00<i<0,25	0,10	0<x<0,25	0,50	0,75	2,50
Mercado monetário							
ON	0,33	0,06	0,09	-0,05	0,42	0,77	0,88
SW	0,23	0,08	0,04	-0,05	0,45	0,85	2,56
1M	0,22	0,11	0,05	-0,05	0,47	0,81	2,58
3M	0,27	0,16	0,04	-0,05	0,50	0,83	2,60
6M	0,35	0,21	0,15	0,05	0,64	0,93	2,70
1Y	0,51	0,35	0,35	0,25	0,90	-	2,89
FRA's							
1x4	0,30	0,24	0,14	0,02	0,53	-	2,55
2x5	0,30	0,25	0,15	0,01	0,54	-	-
3X6	0,29	0,26	0,15	0,00	0,56	-	2,52
6X9	0,29	0,31	0,14	-0,01	0,62	-	2,51
9X12	0,32	0,37	0,14	0,00	0,74	-	2,59
Indexantes - Libor (BBA)							
ON^(a)	0,24	0,09	0,06	-0,01	0,46	1,08	2,76
SW	0,20	0,12	0,09	-0,01	0,47	1,10	2,78
1M	0,22	0,16	0,11	-0,01	0,48	1,23	2,87
3M	0,28	0,24	0,14	0,02	0,52	1,31	2,96
6M	0,37	0,33	0,21	0,08	0,61	1,55	3,06
9M	0,29	0,55	0,35	0,14	0,74	1,63	3,19
1Y	0,54	0,57	0,37	0,20	0,89	1,72	3,34
Swap rates							
2 anos	0,49	0,51	0,21	0,13	0,97	1,24	2,80
3 anos	0,67	0,90	0,23	0,26	1,34	1,57	3,11
4 anos	0,90	1,32	0,29	0,43	1,69	1,85	3,38
5 anos	1,14	1,72	0,36	0,64	1,99	2,09	3,63
7 anos	1,56	2,35	0,55	1,06	2,43	2,45	4,06
10 anos	2,04	2,92	0,86	1,51	2,85	2,76	4,47
Benchmark bonds							
	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos	7 anos	10 anos	30 anos
EUA	0,38	0,80	-	1,64	2,28	2,85	3,78
Japão	0,09	0,12	0,15	0,21	0,42	0,67	1,70
Suíça	-0,08	-0,03	0,11	0,30	0,69	1,15	1,69
Reino Unido	0,53	0,84	1,36	1,71	2,25	2,83	3,58
Suécia	1,05	-	1,33	1,68	1,99	2,37	-
Alemanha	0,17	0,33	0,58	0,84	1,21	1,77	2,66
França	0,28	0,42	0,72	1,09	1,69	2,41	3,36
Itália	1,01	1,53	2,01	2,39	2,90	3,81	4,63
Espanha	0,99	1,62	1,71	2,24	2,76	3,71	4,56
Portugal	2,40	2,58	3,29	4,27	4,82	5,26	-
Indexantes EURO							
	EONIA	1W	1M	3M	6M	9M	1Y
Euribor (act/360)	0,30	0,23	0,24	0,30	0,41	0,50	0,57

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

17-Jan-14 | 15:44 | www.millenniumbcp.pt

Millennium
investment banking

Taxas de juro - continuação

Taxas directoras	CAD	NOK	BRL	ZAR	CZK	PLN	HUF
Repo	1,00	1,50	10,50	5,00	0,05	2,50	3,00
Mercado monetário							
ON	0,95	1,52	-	-	0,09	2,29	2,08
SW	0,98	1,45	-	-	0,05	2,54	2,98
1M	1,03	1,51	-	5,03	0,15	2,56	2,60
3M	1,07	1,57	-	5,18	0,06	2,65	2,40
6M	1,20	1,65	-	5,75	0,29	2,67	2,50
1Y	1,55	1,83	-	6,20	0,37	2,70	2,78
FRAs							
1x4	1,25	-	-	5,35	0,36	2,69	2,78
3X6	1,22	-	-	5,58	0,36	2,68	2,69
6X9	1,19	-	-	5,87	0,37	2,71	2,70
9X12	1,19	-	-	6,24	0,38	2,84	2,79

Mercados accionistas

	EUR	USD	JPY	CHF	GBP	AUD	NOK
Índice	EuroNext 100	S&P 500	NIKKEI	SMI	FTSE 100	ASX 200	OMX
Mais recente	3150,4	1841,1	15734,5	8466,1	6814,7	5305,9	1348,3
Variação (%)	0,01	-0,26	-0,08	0,18	-0,01	-0,06	0,42
	CAD	NOK	BRL	ZAR	CZK	PLN	HUF
Índice	DJ Canada	OBX	BOVESPA	All Share	PX	WIG 20	BUX
Mais recente	464,1	516,6	49325,1	46675,9	1027,1	2376,5	19288,7
Variação (%)	0,35	-0,32	-0,75	-0,11	0,13	-1,06	-0,88

Mercados de commodities

	Energia			Metais preciosos		Softs	
	Petróleo	Gás natural	Electric.	Ouro	Prata	Café NY Arab	Açúcar NS
Futuro mais próximo	106,57	4,3	50,8	1248,2	20,3	117,1	15,3
Moeda/unidade	\$/barril	\$/MMBtu	£/Mhw	\$/Onça	\$/Onça	\$/Lbs	\$/Ton
Bolsa	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.