

Research de Mercados Financeiros MONITOR DIÁRIO

30-Jan-14 | 17:41 | 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	1,5459	1,5445	1,5428	1,5670	1,5653	1,5716	1,5811	1,6005
BRL	3,2955	3,2645	3,2658	3,3292	-	-	-	-
CAD	1,5176	1,5113	1,5123	1,5283	1,5264	1,5285	1,5317	1,5383
CHF	1,2233	1,2252	1,2220	1,2254	1,2217	1,2210	1,2198	1,2174
CNY	8,2302	8,2137	8,2102	8,2747	8,2303	-	8,2448	-
CVE	110,27	108,53	110,48	109,50	-	-	-	-
CZK	27,594	27,578	27,504	27,607	27,530	27,513	27,481	27,421
DKK	7,4622	7,4621	7,4611	7,4633	7,4599	7,4560	7,4516	7,4461
GBP	0,8238	0,8219	0,8214	0,8268	0,8251	0,8254	0,8260	0,8277
HUF	310,97	308,30	307,60	312,45	309,49	310,63	312,21	315,33
JPY	139,28	139,40	138,90	139,94	139,58	139,53	139,44	139,20
NOK	8,4680	8,4600	8,4106	8,5026	8,4267	8,4454	8,4722	8,5244
NZD	1,6624	1,6655	1,6588	1,6723	1,6654	1,6733	1,6865	1,7168
PLN	4,2312	4,2257	4,2160	4,2402	4,2305	4,2461	4,2692	4,3180
SEK	8,8347	8,8372	8,8050	8,8593	8,8167	8,8253	8,8383	8,8691
USD	1,3574	1,3553	1,3544	1,3665	1,3662	1,3661	1,3661	1,3666
ZAR	15,270	15,127	15,094	15,488	15,483	15,635	15,890	16,467

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	6,95	-0,50	7,30	-0,75	7,45	-0,95	8,00	-1,15
EUR/JPY	9,50	-1,20	10,15	-1,45	10,69	-0,85	11,45	-1,20
EUR/GBP	7,43	-	7,11	-	6,88	-	7,38	-
EUR/CHF	3,73	-	4,00	-	4,38	-	5,10	-
EUR/SEK	7,80	-	7,65	-	7,70	-	7,73	-

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

30-Jan-14 | 17:41 | 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	0,00 < i < 0,25	0,50	0,75	2,50
Mercado monetário							
ON	0,15	0,12	0,15	0,08	0,50	0,75	2,65
SW	0,21	0,21	0,18	0,08	0,51	0,77	2,75
1M	0,22	0,19	0,18	0,08	0,52	0,87	2,70
3M	0,39	0,40	0,17	0,08	0,72	0,81	2,74
6M	0,40	0,42	0,13	0,12	0,71	0,89	2,83
1Y	0,66	0,64	0,38	0,27	0,96	1,17	3,07
FRA							
1x4	0,26	0,23	0,13	-	0,53	-	2,57
2x5	0,26	0,24	0,13	-	0,54	-	2,56
3X6	0,25	0,26	0,13	-	0,55	-	2,55
6X9	0,24	0,29	0,13	-	0,60	-	2,56
9X12	0,25	0,33	0,13	-	0,72	-	2,62
Indexantes - Libor (BBA)							
ON^(a)	0,09	0,09	0,07	-0,01	0,47	0,00	0,00
SW	0,16	0,12	0,09	-0,01	0,47	0,00	0,00
1M	0,20	0,16	0,11	-0,01	0,48	0,00	0,00
3M	0,27	0,24	0,14	0,02	0,52	0,00	0,00
6M	0,36	0,34	0,20	0,08	0,62	0,00	0,00
9M	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1Y	0,53	0,57	0,36	0,19	0,90	0,00	0,00
Swap rates							
2 anos	0,45	0,46	0,19	0,05	0,96	1,21	2,85
3 anos	0,61	0,83	0,21	0,15	1,33	1,49	3,12
4 anos	0,83	1,25	0,25	0,31	1,67	1,75	3,42
5 anos	1,06	1,64	0,32	0,51	1,95	1,98	3,66
7 anos	1,47	1,32	0,52	0,93	2,36	2,32	4,04
10 anos	1,94	2,81	0,81	1,36	2,77	2,62	4,41
Benchmark bonds							
	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos	7 anos	10 anos	30 anos
EUA	0,36	0,72	1,16	1,53	2,17	2,72	3,65
Japão	0,09	0,13	0,17	0,20	0,37	0,62	1,64
Suíça	-0,13	-0,04	0,03	0,19	0,59	1,03	1,58
Reino Unido	0,53	0,82	1,33	1,66	2,20	2,75	3,54
Suécia	1,00	-	1,24	1,57	-	2,26	2,96
Alemanha	0,09	0,19	0,36	0,71	1,07	1,72	2,53
França	0,24	0,43	0,75	1,05	1,57	2,31	3,24
Itália	1,00	1,52	2,05	2,38	3,13	3,83	4,66
Espanha	1,27	1,69	1,77	2,25	2,94	3,70	4,69
Portugal	2,69	2,56	3,23	4,13	4,65	5,11	ord could not b
Indexantes EURO							
	EONIA	1W	1M	3M	6M	9M	1Y
Euribor (act/360)	0,157	0,191	0,232	0,298	0,399	0,487	0,562

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

30-Jan-14 | 17:41 | 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	5,50	0,05	2,50	2,85
Mercado monetário							
ON	1,05	1,60	-	5,75	0,12	4,00	2,75
SW	1,08	1,45	-	5,50	0,32	2,58	3,15
1M	1,12	1,50	-	6,15	0,33	2,61	3,01
3M	1,17	1,53	-	6,30	0,35	2,71	2,92
6M	1,27	1,57	-	6,70	0,40	2,83	2,95
1Y	1,45	1,78	-	7,00	0,52	3,02	3,06
FRAAs							
1x4	1,26	-	-	5,83	0,37	2,72	3,00
3X6	1,23	-	-	6,42	0,40	2,74	3,47
6X9	1,20	-	-	7,28	0,40	2,85	3,06
9X12	1,19	-	-	7,72	0,42	3,05	3,87

Mercados accionistas

	EUR	USD	JPY	CHF	GBP	AUD	CHI
Índice	EuroNext 100	S&P 500	NIKKEI	SMI	FTSE 100	ASX 200	SSE
Mais recente	789,2	1796,0	15007,1	8205,0	6538,5	5188,1	2033,1
Variação (%)	0,27	1,23	-2,45	0,85	-0,09	-0,78	-0,82
	CAD	NOK	BRL	ZAR	CZK	PLN	HUF
Índice	DJ Canada	OBX	BOVESPA	All Share	PX	WIG 20	BUX
Mais recente	458,8	494,3	47548,7	45178,3	994,4	2335,9	18616,7
Variação (%)	0,58	0,46	-0,02	-0,85	0,38	0,97	0,38

Mercados de commodities

	Energia			Metais preciosos		Softs	
	Petróleo	Gás natural	Electric.	Ouro	Prata	Café NY Arab	Açúcar NS
Futuro mais próximo	108,01	1,3	47,3	1244,1	19,2	120,1	14,9
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.