

# MONITOR DIÁRIO

Research de Mercados Financeiros

28-Nov-13 | 18:25 | 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	1,4915	1,4880	1,4850	1,4976	1,4961	1,5021	1,5112	1,5308
BRL	3,1566	3,1537	3,1421	3,1836	3,1773	3,2244	3,2860	3,4457
CAD	1,4376	1,4383	1,4354	1,4420	1,4403	1,4425	1,4460	1,4534
CHF	1,2323	1,2311	1,2310	1,2329	1,2316	1,2311	1,2301	1,2279
CNY	8,28	8,29	8,27	8,29	8,29	8,31	8,32	8,35
CVE	-	110,27	110,27	110,27	-	-	-	-
CZK	27,350	27,367	27,322	27,374	27,356	27,346	27,320	27,273
DKK	7,4586	7,4587	7,4583	7,4589	7,4557	7,4526	7,4478	7,4416
GBP	0,8322	0,8337	0,8313	0,8352	0,8326	0,8331	0,8339	0,8358
HUF	299,46	299,67	298,86	299,99	300,16	301,18	302,71	305,89
JPY	139,06	138,98	138,31	139,18	138,99	138,96	138,90	138,75
NOK	8,2760	8,2923	8,2735	8,3032	8,2958	8,3154	8,3441	8,4037
NZD	1,6668	1,6727	1,6599	1,6767	1,6763	1,6835	1,6961	1,7260
PLN	4,1942	4,1987	4,1918	4,2079	4,2054	4,2213	4,2456	4,2948
SEK	8,9301	8,9458	8,9036	8,9636	8,9131	8,9243	8,9414	8,9797
USD	1,3592	1,3601	1,3564	1,3618	1,3599	1,3600	1,3602	1,3610
ZAR	13,898	13,868	13,846	13,939	13,935	14,062	14,256	14,678

## 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	6,91	-0,48	7,30	-0,80	7,60	-1,06	8,10	-1,215
EUR/JPY	10,10	-0,24	10,54	-0,695	11,42	-1,185	12,24	-1,810
EUR/GBP	6,50	-0,31	6,87	-0,345	7,14	-0,365	7,54	-0,385
EUR/CHF	3,16	1,17	3,68	1,635	4,22	1,71	5,05	1,035
EUR/SEK	7,54	0,985	7,32	1,05	7,26	1,06	7,25	1,100

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

28-Nov-13 | 18:25 | 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>i</i><0,25	0,10	0<x<x<0,25	0,50	1,00	2,50
<b>Mercado monetário</b>							
<b>ON</b>	0,09	0,08	0,07	-0,05	0,48	0,93	0,91
<b>SW</b>	0,14	0,10	0,05	-0,05	0,44	1,03	2,51
<b>1M</b>	0,19	0,12	0,01	-0,08	0,47	0,90	2,47
<b>3M</b>	0,17	0,17	0,12	-0,05	0,49	0,95	2,59
<b>6M</b>	0,26	0,22	0,15	0,00	0,58	1,03	2,71
<b>1Y</b>	0,44	0,35	0,35	0,25	0,90	-	2,95
<b>FRA's</b>							
<b>1x4</b>	0,24	0,24	0,14	0,00	0,54	-	2,55
<b>2x5</b>	0,24	0,24	0,14	-0,01	0,55	-	-
<b>3X6</b>	0,24	0,25	0,14	-0,03	0,56	-	2,56
<b>6X9</b>	0,25	0,27	0,14	-0,05	0,59	-	2,58
<b>9X12</b>	0,27	0,30	0,14	-0,06	0,63	-	2,67
<b>Indexantes - Libor (BBA)</b>							
<b>ON<sup>(a)</sup></b>	0,09	0,10	0,08	-0,01	0,47	1,08	2,76
<b>SW</b>	0,10	0,13	0,09	-0,01	0,48	1,10	2,78
<b>1M</b>	0,13	0,17	0,11	-0,01	0,49	1,23	2,87
<b>3M</b>	0,19	0,24	0,14	0,02	0,52	1,31	2,96
<b>6M</b>	0,27	0,35	0,21	0,07	0,60	1,55	3,06
<b>9M</b>	0,29	0,55	0,35	0,14	0,74	1,63	3,19
<b>1Y</b>	0,45	0,58	0,37	0,20	0,87	1,72	3,34
<b>Swap rates</b>							
<b>2 anos</b>	0,44	0,37	0,19	0,09	0,81	1,29	2,95
<b>3 anos</b>	0,60	0,64	0,22	0,19	1,10	1,52	3,28
<b>4 anos</b>	0,82	1,04	0,26	0,35	1,43	1,74	3,54
<b>5 anos</b>	1,06	1,44	0,33	0,57	1,73	1,95	3,79
<b>7 anos</b>	1,48	2,14	0,50	0,97	2,22	2,29	4,21
<b>10 anos</b>	1,97	2,80	0,77	1,44	2,71	2,61	4,59
<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>	0,29	0,55	-	1,36	2,07	2,74	3,82
<b>Japão</b>	0,09	0,12	0,14	0,19	0,36	0,61	1,63
<b>Suíça</b>	-0,07	-0,04	0,04	0,12	0,53	0,91	1,56
<b>Reino Unido</b>	0,44	0,70	1,17	1,51	2,06	2,74	3,59
<b>Suécia</b>	0,86	-	1,26	1,55	1,84	2,23	-
<b>Alemanha</b>	0,12	0,20	0,39	0,66	1,03	1,72	2,63
<b>França</b>	0,24	0,40	0,67	1,01	1,34	2,17	3,37
<b>Itália</b>	1,16	1,73	2,22	2,59	3,11	4,05	4,95
<b>Espanha</b>	1,38	1,77	2,17	2,67	3,25	4,17	5,02
<b>Portugal</b>	3,37	4,02	4,58	4,81	5,63	5,86	-
<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>	0,13	0,13	0,16	0,23	0,33	0,42	0,50

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

28-Nov-13 | 18:25 | 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	10,00	5,00	0,05	2,50	3,20
<b>Mercado monetário</b>							
<b>ON</b>	1,08	1,56	-	-	0,09	2,45	2,53
<b>SW</b>	1,05	1,48	-	-	0,11	2,45	2,41
<b>1M</b>	1,04	1,51	-	5,00	0,17	2,47	2,16
<b>3M</b>	1,12	1,56	-	5,13	0,09	2,50	2,19
<b>6M</b>	1,24	1,63	-	5,60	0,29	2,57	2,28
<b>1Y</b>	1,55	1,76	-	5,98	0,41	2,64	3,15
<b>FRAAs</b>							
<b>1x4</b>	1,27	-	-	5,23	0,40	2,65	3,01
<b>3X6</b>	1,26	-	-	5,33	0,31	2,65	2,92
<b>6X9</b>	1,26	-	-	5,69	0,29	2,69	3,02
<b>9X12</b>	1,28	-	-	6,02	0,30	2,81	3,12

## Mercados accionistas

	EUR	USD	JPY	CHF	GBP	AUD	NOK
<b>Índice</b>	EuroNext 100	S&P 500	NIKKEI	SMI	FTSE 100	ASX 200	OMX
<b>Mais recente</b>	3096,0	1807,2	15727,1	8257,6	6677,6	5334,3	1315,2
<b>Variação (%)</b>	0,43	0,25	1,80	0,14	0,42	0,03	0,39
	CAD	NOK	BRL	ZAR	CZK	PLN	HUF
<b>Índice</b>	DJ Canada	OBX	BOVESPA	All Share	PX	WIG 20	BUX
<b>Mais recente</b>	447,1	499,0	51922,5	45058,2	1027,2	2572,7	18546,5
<b>Variação (%)</b>	0,13	0,33	0,12	1,11	0,11	-0,68	0,21

## Mercados de commodities

	Energia			Metais preciosos		Softs	
	Petróleo	Gás natural	Electric.	Ouro	Prata	Café NY Arab	Açúcar NS
<b>Futuro mais próximo</b>	110,84	3,9	55,5	1244,5	19,7	107,6	17,2
<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.