

Renda Fixa

Exercícios de Formação de Taxas de Juros

1 - Calcule as taxas efetivas no período para:

Du 252	123	du	8,5	% a.a.
DC 360	450	dc	11,3	% a.a.
TX nominal mensal	135	dc	9,2	% a.a.

2 - Calcule as taxas prefixadas e pós-fixadas para um DI Futuro de 15,73 e prêmio de 12 pontos base. Considere as seguintes variações de indexadores:

SELIC	13,35	%
IPCA	9,5	%
DOLAR	10	%

Considerando a tabela a seguir de taxas futuras:

DU	Tx Spot
19	14,26
40	14,40
62	14,61
82	14,75
101	14,89

3 - Calcule os termos: T2, T3 e T4

4 - Calcule as taxas equivalentes (%a.a.) para: 30, 60, 90 e 75 du

5 - Usando as taxas abaixo, faça o gráfico da curva de juros, usando o spline. Calcule as taxas para 100, 200, 300 e 500 dias.

DU	TX
19	14,26
82	14,75
143	15,31
251	15,72
437	15,89
623	15,92
812	15,89
1001	15,83
1188	15,76
1377	15,64
1818	15,38

6 - Usando o mercado de DI FUTURO abaixo, faça o gráfico da curva de juros. Calcule as taxas para 100, 200, 300 e 500 dias.

02/05/2016	15,31
01/06/2016	15,44
01/07/2016	15,54
03/10/2016	15,72
02/01/2017	15,81
03/04/2017	15,86
03/07/2017	15,89
02/10/2017	15,91
02/01/2018	15,92
02/04/2018	15,92
02/07/2018	15,92
01/10/2018	15,91
02/01/2019	15,89
01/04/2019	15,87
01/07/2019	15,85
01/10/2019	15,83
02/01/2020	15,81
01/04/2020	15,79
01/07/2020	15,76
01/10/2020	15,72
01/01/2021	15,68
01/04/2021	15,64
01/07/2021	15,6
01/10/2021	15,56
03/01/2022	15,52
02/01/2023	15,38

Exercícios LTN

7 – Considerando a compra de um lote de LTN com carregamento até o resgate, segundo as características a seguir:

LOTE	10000
DATA	07/04/2016
VENC	02/01/2017
DI FUT	13,50 %
PRÊMIO	8 PB

Calcular

- 1 PU
- 2 FINANCEIRO
- 3 PREVISÃO RESULTADO LÍQUIDO NO RESGATE
- 4 CDI MÉDIO ATÉ O RESGATE

Exercícios Pós – fixados

8 - Usando os preços do mercado secundário de LFT, em 06/04/16 (tabela ao lado), calcule a cotação e o PU para os seguintes vencimentos:

07/09/2016, 07/03/2017 e 01/03/2022

Data de Vencimento	Tx. Indicativas
07/09/2016	-0,0018
07/03/2017	-0,0017
07/09/2017	-0,0017
01/03/2018	0,0000
01/09/2018	0,0000
01/03/2019	0,0012
01/03/2020	0,0101
01/09/2020	0,0105
01/03/2021	0,0202
01/09/2021	0,0208
01/03/2022	0,0252

9 - Calcular o PU de uma NTN-B com as características abaixo relacionadas:

LIQUIDAÇÃO	07/04/2016
JUROS	6
TAXA	6,60
VENCIMENTO	15/08/2018
PROJ IPCA DO MÊS (%)	0,38

10 – Para o mercado de NTN-B de 07/04/2016, calcular as curvas de inflação implícita e termo e inflação para os vértices anuais até 2023. Não levar em consideração os fluxos com pagamentos de juros semestrais.

NTN-B:

Data de Vencimento	Tx. Indicativas
15/08/2016	8,5434
15/05/2017	6,3684
15/08/2018	6,5875
15/05/2019	6,5000
15/08/2020	6,5051
15/05/2021	6,6646
15/08/2022	6,7158
15/03/2023	6,7500
15/05/2023	6,7500

LTN:

Data de Vencimento	Tx. Indicativas
01/07/2016	13,9671
01/10/2016	13,8818
01/01/2017	13,7127
01/04/2017	13,6172
01/07/2017	13,5943
01/10/2017	13,6250
01/01/2018	13,6065
01/04/2018	13,6833
01/07/2018	13,7348
01/01/2019	13,8600
01/07/2019	13,9561
01/01/2020	14,0120

NTN-F:

Data de Vencimento	Tx. Indicativas
01/01/2017	13,7489
01/01/2018	13,5132
01/01/2019	13,7466
01/01/2021	14,0083
01/01/2023	14,1500
01/01/2025	14,2008
01/01/2027	14,2200