

Instruções para o Modelo em Excel “Circular 2972 – exemplo”

Versão 1.0

Data da versão: 28/08/2000

Autor: Nelson Seixas dos Santos

Disponibilização:

<http://www.risktech.com.br/>

Finalidade

Exemplifica o cálculo da parcela do Patrimônio Líquido Exigido (PLE) para cobertura do risco decorrente da exposição das operações denominadas em Real e remuneradas com base em taxas prefixadas de juros a variação das taxas praticadas no mercado, conforme disposto no art. 4º., inciso III, do Regulamento anexo à Resolução no. 2099, de 17 de agosto de 1994, com a redação dada pela Resolução no. 2692, de 24 de fevereiro de 2000.

Terminologia empregada nesta documentação

Um arquivo do Excel é chamado de “workbook”. Cada “workbook” novo é composto inicialmente por três planilhas, chamadas “worksheets”. Cada uma delas tem seu nome colocado numa pequena marca em sua parte de baixo. Esta marca chamamos Guia. Por exemplo, um arquivo novo do Excel é composto por três planilhas, cujos nomes dados pelo Excel em inglês são, respectivamente, “Sheet1”, “Sheet2” e “Sheet3”. O Excel em português as nomeia “Plan1”, “Plan2” e “Plan3”.

Cálculo da Exigência de Capital

Para se calcular a exigência de capital para cobertura de risco de taxas de juros prefixadas para uma determinada data base D0, é preciso que se conheça:

- a) as posições ao final do dia D-1;
- b) os parâmetros de cálculo da exigência de capital relativos à data D-1 (frequentemente divulgados pelo Banco Central do Brasil (BACEN) às 19hs30ms da data D-1);
- c) o valor em risco do conjunto das operações dos 60 dias anteriores à data D0, e
- d) a curva de juros na data D0 (divulgada pelo Risktech.com na manhã da data D0 no arquivo [FatoresAcumulados.xls](#)).

Utilizando o “Workbook” Circular 2972- exemplo pela Primeira Vez

Para executar pela primeira vez o modelo em Excel do arquivo [Circular 2972 – exemplo.xls](#), siga, inicialmente, os seguintes passos:

- 1) baixe os arquivos [FatoresAcumulados.xls](#) (referente à data D para a qual você deseja calcular a exigência de capital) e o arquivo [Circular 2972 – exemplo.xls](#), colocando-os no mesmo diretório onde foram colocados os arquivos mencionados no item anterior – ao final desta operação todos os arquivos do Risktech.com estarão num mesmo diretório, chamado a partir de agora **Exigência 2972**;
- 2) abra o arquivo [Circular 2972 – exemplo.xls](#), habilite as macros e clique em OK em todas as opções de atualização, e
- 3) vá para a planilha “Dados do Mercado” e, na célula referente à data base de cálculo, insira a data D para a qual você deseja calcular o valor do Patrimônio Líquido Exigido e os valores dos parâmetros divulgados pelo Banco Central do Brasil (BACEN) referentes à data D nas suas respectivas células.

Inserindo as posições em carteira e calculando o patrimônio líquido exigido no “Workbook” circular 2972 - exemplo

Existem três ativos na carteira exemplificada no arquivo [circular 2972 – exemplo.xls](#), quais sejam, DI, DDI e Swap Pré X Dólar. Se você não os tiver em sua carteira simplesmente retire essas planilhas do “workbook” [circular 2972 – exemplo.xls](#), clicando com o botão direito do “mouse” sobre a guia com o nome da planilha e, quando aparecer o menu clique em apagar. No entanto, **EM HIPÓTESE ALGUMA**, apague a planilha “ATV-DI”, pois ela é usada nas macros. Caso não tenha DI em sua carteira, **APENAS**, limpe todas as células das colunas Data Inicial, Data de Vencimento e Valor da Posição. **NÃO APAGUE MAIS NENHUMA CÉLULA DA PLANILHA “ATV-DI”**, pois muitas delas contêm fórmulas que serão usadas no cálculo da exigência de capital por outros ativos que você tenha em carteira.

Para inserir um ativo proceda como segue:

- 1) vá para a planilha “Fluxos” e clique em INSERIR ATIVO. Aparecerá uma caixa de diálogo perguntando-lhe qual o nome do ativo que você deseja inserir. Digite o nome desejado e será incluída uma planilha com o nome “ATV+nome do ativo” que você digitou. **NÃO ALTERE O NOME DESSA PLANILHA**, pois as macros que calculam o patrimônio líquido exigido requerem o nome que inserido automaticamente por pelo botão INSERE ATIVO;

- 2) inclua todos os ativos que você tem em carteira que apresentem risco pré e insira os valores das posições na planilha correspondente a cada ativo;
- 3) vá para a planilha “Histórico do VaR conjunto” e insira os valores em risco do conjunto da sua carteira dos últimos 60 dias úteis na coluna correspondente. Não é necessário digitar a exigência de capital;
- 4) vá para a planilha “Fluxos” e clique **SEQÜENCIALMENTE** nos botões INSERE CENÁRIO, MONTA FLUXO, TRATA FLUXO e ALOCA FLUXO, e
- 5) Pronto!!! Você calculou o patrimônio líquido exigido pela Circular 2972 e os resultados podem ser vistos na planilha “Alocação do Fluxo nos vértices” e no Gráfico.

Retilizando o “Workbook” Circular 2972- exemplo

Se em D+1 você quiser calcular a exigência de capital para D+1, utilizando novamente o “workbook” [Circular 2972 – exemplo.xls](#), tudo que você terá de fazer será alterar a data base da planilha, inserir as novas posições, os parâmetros do BACEN pedidos pela planilha “Dados do Mercado” e seguir a instrução do item (4) para efetuar os cálculos. Se, no entanto, você quiser calcular a exigência para outros dias, você terá de efetuar novamente os procedimentos descritos anteriormente, tomando o cuidado de colocar o arquivo [FatoresAcumulados.xls](#) referente à data para a qual você quer calcular a exigência no diretório **Exigência 2972**.

Observações Importantes:

- 1) A exigência de capital de D0 é calculada com os dados do BACEN divulgados em D-1 e a curva de juros divulgada em D0 pelo Risktech.com, por meio do arquivo [FatoresAcumulados.xls](#) e as posições na carteira em D-1, e
- 2) Ao inserir a data base na planilha “Dados do Mercado”, automaticamente, o Excel calculará a data em foram divulgados pelo BACEN os valores dos parâmetros que devem ser usados para o cálculo da exigência, por isso não altere as fórmulas da planilha “Dados do Mercado”.