

 **bgc** *liquidez*
voice  *electronic brokerage*


SEMINÁRIO
INVESTIMENTOS
AEPREMERJ

PERSPECTIVAS DOS INVESTIMENTOS E OS
IMPACTOS DAS ELEIÇÕES MUNICIPAIS

Penedo/Itatiaia- RJ

Renda Fixa

Títulos Públicos



SEMINÁRIO
INVESTIMENTOS
AEPREMERJ

PERSPECTIVAS DOS INVESTIMENTOS E OS
IMPACTOS DAS ELEIÇÕES MUNICIPAIS

Penedo/Itatiaia- RJ

Índice.

1. O QUE É BGC LIQUIDEZ
2. O QUE SÃO TÍTULOS PÚBLICOS
3. PRECIFICAÇÃO
4. MARCAÇÃO NA CURVA VS MERCADO
5. NTN-B 2035
6. TAXAS INDICATIVAS – ANBIMA
7. CALLS DE NEGOCIAÇÃO
8. PASSO A PASSO PARA COMPRA

QUEM É A BGC LIQUIDEZ.

- Grupo líder global em brokeragem com ações listadas na **NASDAQ: BGC**;
- Presença em mais de **20 países**;
- Atendimento **exclusivo** de clientes institucionais;
- Mesa exclusiva para **Títulos Públicos**;
- Foco em **educação e informação**.
- **Dealer do Tesouro Nacional por 6 ciclos seguidos**

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS.

- Papéis emitidos pelo Tesouro Nacional com finalidade de financiar a dívida pública.
- Risco soberano

	Letra do Tesouro Nacional LTN	Nota do Tesouro Nacional - série F NTN-F	Nota do Tesouro Nacional série B NTN-B	Nota do Tesouro Nacional série C NTN-C	Letra Financeira do Tesouro LFT
Tipo de Título	Prefixado	Prefixado	Pós-fixado	Pós-fixado	Pós-fixado
Taxa de Juros	Nominal	Nominal	Real	Real	Prêmio/Nominal
Indexador	não tem	não tem	IPCA	IGP-M	Selic
VNA (data base)	não tem	não tem	15/07/2000	15/07/2000	01/07/2000
Cupom annual	não tem	10%	6%	6%	não tem

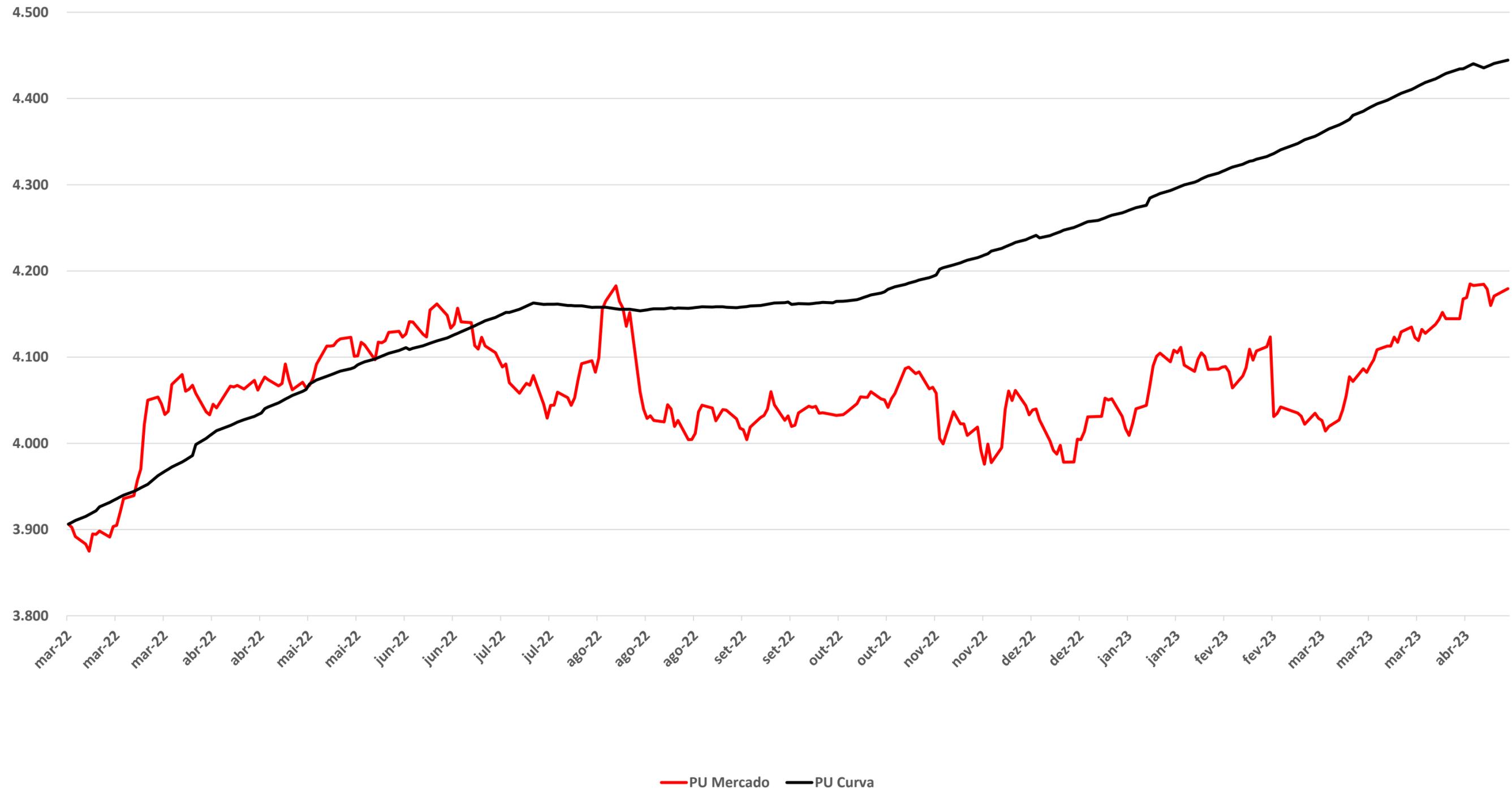
Fonte: Tesouro Nacional

PRECIFICAÇÃO.

- São precificados trazendo seus fluxos de pagamento a valor presente.
- $PU = (vna \times cotação) / 100$

SEM CUPOM	$Cotação = \frac{100}{(1 + TAXA)^{(DU/252)}}$
COM CUPOM	$Cotação = \left[\frac{(1 + Cupom)^{0,5} - 1}{(1 + Taxa)^{\frac{DU1}{252}}} \right] + \left[\frac{(1 + Taxa)^{0,5} - 1}{(1 + Taxa)^{\frac{DU2}{252}}} \right] + \dots + \left[\frac{(1 + Cupom)^{0,5} - 1}{(1 + Taxa)^{\frac{DUn}{252}}} \right] + \left[\frac{1}{(1 + Taxa)^{\frac{DUn}{252}}} \right]$

MARCAÇÃO CURVA VS MERCADO.



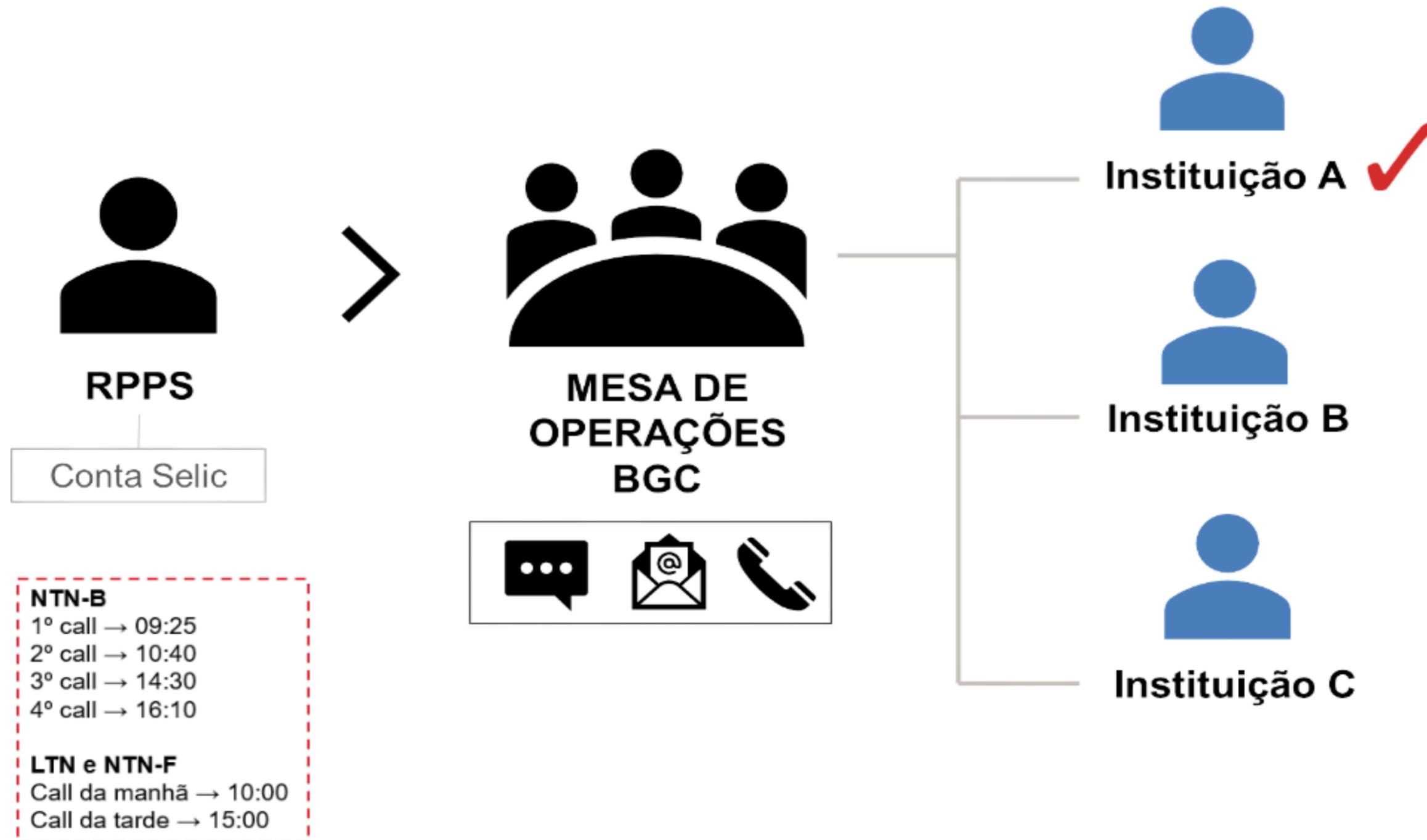
NTN-B 2035.



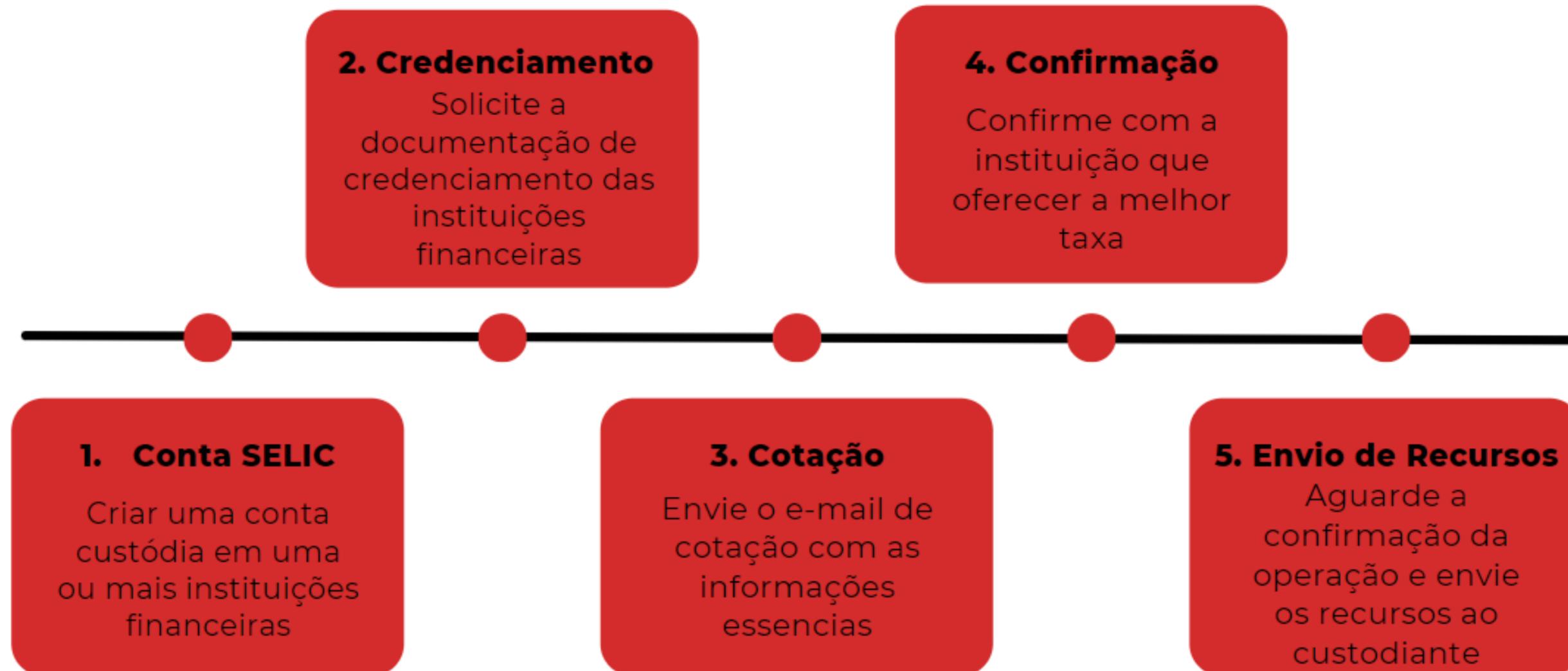
TAXAS INDICATIVAS - ANBIMA.

Títulos Públicos Federais										11/Abr/2024
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2024	7,6712	7,6373	7,6548	4.268,044448	7,0026	8,1149	7,0833	8,2041
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0150	5,9821	5,9992	4.357,022478	5,6459	6,2636	5,6600	6,2786
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,9353	5,9030	5,9200	4.299,181229	5,6391	6,1134	5,6817	6,1566
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,9320	5,8994	5,9191	4.367,835278	5,6513	6,0824	5,6953	6,1265
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,9512	5,9169	5,9336	4.305,761638	5,6968	6,1281	5,7206	6,1519
760199	15/07/2000	15/05/2029	5,9465	5,9157	5,9306	4.374,764488	5,7008	6,1289	5,7213	6,1494
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,9288	5,8966	5,9102	4.319,190439	5,6994	6,1124	5,7121	6,1251
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,9818	5,9523	5,9670	4.308,675395	5,7783	6,1613	5,7857	6,1687
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,9868	5,9568	5,9734	4.371,876254	5,7881	6,1618	5,7984	6,1721
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,0043	5,9731	5,9879	4.370,936195	5,8124	6,1691	5,8202	6,1770
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,0108	5,9782	5,9939	4.307,965034	5,8284	6,1562	5,8379	6,1658
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,0408	6,0095	6,0248	4.359,948995	5,8712	6,1853	5,8737	6,1879
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,0448	6,0167	6,0300	4.294,174672	5,8752	6,1803	5,8821	6,1872
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,0371	6,0053	6,0215	4.363,147746	5,8718	6,1717	5,8757	6,1757
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,0560	6,0246	6,0400	4.288,355667	5,8906	6,1867	5,8954	6,1917

CALLS DE NEGOCIAÇÃO.



PASSO A PASSO.





 **bgc** *liquidez*

EXECUTIVE MANAGING DIRECTOR
ERMINIO LUCCI

JUAREZ LACERDA
Broker
(11) 3077-2318
juarez.lacerda@bgcg.com

MARCELLE CADILHE
Institutional Sales
(11)3077-2354
marcelle.cadilhe@bgcg.com

