



---

## ATA DA REUNIÃO DA COMISSÃO DE BENCHMARKS

São Paulo, 14 de agosto de 2008

---

### PARTICIPANTES

Sílvio Luís Samuel (Itaú); Alan Haidinger (UBS Pactual); Cláudio Costa Nascimento (Fapes); Edna Camargo (CEF-Fundos) Glória Maria de Queiróz Chaves (SPC); João Paulo Freitas (Credit Suisse Hedging-Griffo); José Luiz de Toledo Olival (BRAM); Marcelo Elman (Previ); Marcelo Kucuruza Mehl (ANDIMA); Marcelo Nazareth (NetQuant); Marcelo Wagner (BrasilPrev); Mauricio Alessandro de Paula Ferreira (BB-DTVM); Regina Dias (STN); Sandro Baroni (ANDIMA); Sérgio Manoel Correia (LLA); Valéria Arêas (ANDIMA); Vinícius Gomes Araújo (ANDIMA); Wagner Kladt (Mercer).

---

### PAUTA

1. Rebalanceamento do IHFA;
  2. Índice Corporativo – apresentação dos resultados da precificação das debêntures com as novas mudanças metodológicas;
  3. Índice de *Duration* Constante – apresentação dos resultados dos testes realizados;
  4. Derivativos referenciados ao IMA – sugestões de contingência;
  5. Atividades em andamento – Manual do IMA.
- 

### DELIBERAÇÕES

- Realização de testes relativos a ajustes no filtro de volatilidade do IHFA;
  - Estabelecimento dos vértices que serão utilizados pelos índices de *duration* constante (IDC) e montagem de comparações dos resultados obtidos, com alguns parâmetros de mercado (ex. IRF-M, IMA-B e IMA-C);
  - Ampliação do escopo da discussão do desenvolvimento de instrumentos derivativos do IMA para outros fóruns de debate da ANDIMA;
  - Envio do documento final que originará o Manual do IMA para os membros da Comissão.
-