



Ata da Reunião da Comissão de Benchmarks

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2010

Participantes

Sílvio Luís Samuel (Itaú); Andréa Alexandre de Brito (BRZ Investimentos); Daniel Borges (STN); Edna Camargo (CEF Fundos); Fábio Landi (Santander Asset); Gilberto Kfoury Junior (BNP Paribas Asset); Marcelo de Castro Elmer (Previ); Marcelo Kucuruza Mehl (ANBIMA); Mauricio Alessandro de Paula Ferreira (BBDTVM); René Burim (Safra Asset); Sandro Baroni (ANBIMA); Sérgio Manoel Correia (LLA); Valéria Arêas Coelho (ANBIMA); Vinícius Gomes Araújo (ANBIMA); e Wagner Kladt (Mercer).

Pauta

1. Planejamento estratégico da Comissão de Benchmarks para 2010
 2. Avaliação das sugestões relativas à revisão metodológica do IMA
 3. Formatação do evento para celebrar os cinco anos de divulgação do IMA, sua alteração metodológica e o lançamento do IDkA
 4. Assuntos diversos
-

Deliberações

- O Planejamento estratégico para o ano de 2010 da Comissão de Benchmarks foi aprovado e ainda foi sugerida a realização de um evento específico, voltado para jornalistas, com objetivo de apresentar as metodologias e explicar o uso dos indicadores pelo mercado e pela mídia.
 - Foi aprovada a criação do IMA Geral ex-C (sugestão proveniente da Comissão de Fundos de Renda Fixa da ANBIMA), que consiste num índice montado aos mesmos moldes do IMA Geral, sendo excluída a parcela composta por títulos indexados ao IGP-M (IMA-C).
 - Foi aprovado o ajuste do padrão de casas decimais utilizado no cálculo e na divulgação do IMA. Os números índices passarão a ser calculados e divulgados com truncamento na 6ª casa decimal, assim como o utilizado nos preços dos títulos públicos (Anexo VI). As suas respectivas variações acumuladas serão divulgadas com arredondamento na 4ª casa decimal.
 - A Área Técnica ficou incumbida de propor nomes para compor a mesa de debates e produzir as perguntas que serão feitas aos palestrantes do evento Evolução do Mercado de Renda Fixa no Brasil: Utilização de Índices de Referência, para a avaliação, críticas e sugestões dos membros da Comissão.
 - Ficou definido que a janela de análise no cálculo de volatilidade do IDkA será feita com os últimos 21 dias úteis.
 - A Comissão decidiu que o IRF-M 1 e o IRF-M 1+ deverão ser calculados e divulgados retroativos a dezembro de 2000 e os seus números índices serão iguais a 1.000 no dia 1º/12/2000. Adicionalmente, foi deliberado que, no período de descontinuidade do IRF-M 1+ (7/1/2003-9/4/2003), será utilizado as variações diárias do IRF-M 1 para encadear a série histórica.
-