

Sousa Bentes

De: Sousa Bentes
Enviado: segunda-feira, 11 de Julho de 2011 12:59
Para: 'Rosário.Castano@dgf.pt'
Assunto: FVW: Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro - Template
Anexos: Template DGTf Swap.xls

Exma Senhora Dra Fernanda Martins

Por indicação do Senhor Presidente do Conselho de Administração procedo ao envio da informação.

Este ficheiro substitui o enviado às 11,13

Com os melhores cumprimentos

Sousa Bentes

De: Sousa Bentes

Enviada: segunda-feira, 11 de Julho de 2011 11:13

Para: 'Rosário.Castano@dgf.pt'

Assunto: Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro - Template

Exma Senhora Dra Fernanda Martins

Por indicação do Senhor Presidente do Conselho de Administração procedo ao envio da informação.

Com os melhores cumprimentos

Sousa Bentes

De: Rosário Castaño [mailto:Rosario.Castano@dgf.pt]

Enviada: terça-feira, 5 de Julho de 2011 10:38

Assunto: Instrumentos de Gestão de Risco Financeiro - Template

Exmo. (a) Senhor (a)

Presidente do Conselho de Administração

Considerando a necessidade de dar cumprimento ao ponto 2. do Despacho nº 896/2011-SETF, de 9 de Junho, solicita-se a V. Ex.ª o preenchimento e envio, até ao dia 11 de Julho p.f., do Template que se anexa, com a posição reportada a 30 de Junho.

Solicita-se ainda que este Template seja actualizado trimestralmente, devendo ser enviado a esta Direcção-Geral até ao final do mês subsequente ao final de cada trimestre.

Com os melhores cumprimentos.

Fernanda Martins



www.dgtf.pt

Fernanda Martins
Directora de Serviços de
Participações do Estado

Tel: 218848088 Fax: 218848252

Instruções de preenchimento para cada um dos contratos

Objectivo: cobertura
 Colocar nome do banco
 Identificar empréstimo de risco, investimento ou arbitragem
 Tipo de instrumento derivado
 Colocar valor contratado
 Data do contrato
 Maturidade do contrato
 Descrição sucinta do valor a receber
 Descrição sucinta do valor a pagar (se forem swaps com fórmulas proprietárias, apenas fazer essa referência)
 Mark to market de final de 2009
 Mark to market de final de 2010
 Mark to market de final de Março 2011
 Mark to market de final de Junho 2011
 Mark to market de final de Setembro 2011
 Mark to market de final de 2011

#	Counterparty	Underlying	Objective	Derivative	Notional	Contract date	Maturity	Leg 1 - receivable	Leg 2 - payment	MM 2009	MM 2010	MM 31/03/2011	MM 30/06/2011	MM 30/09/2011	MM 31/12/2011
1	Banco Portugues de Negocios	215 Milhões	Cobertura	Swap com taxa fixa crescente	215 000 000	17-Nov-05	17-Mar-16 Euronor 3m + 0,07%		Taxa fixa crescente	-15.777.320	-13.888.670	-9.822.311	-9.771.053	0	0
2	Banco Santander Total	100 Milhões	Cobertura	Swap com barreiras	100 000 000	27-Mar-07	21-Mar-16 Euronor 6m		Taxa fixa 2,95%, condicionada à evolução do spread CMS 2anos -10anos	-6.370.927	-5.680.274	-4.961.217	-3.699.006		
3	Banco Santander Total	90 Milhões	Cobertura	Swap com barreiras	90 000 000	15-Ser-06	15-Mar-19 Euronor 6m		Taxa fixa 1,935%, condicionada à evolução do CMS 10anos	-16.384.710	-18.397.966	-12.064.245	-11.243.223		
4	Banco Espirito Santo	100 Milhões	Cobertura	Swap simples	100 000 000	10-Fev-09	10-Fev-19 Euronor 3m		Euronor 3m + 5,95%	-48.965.600	-45.018.959	-42.897.530	-42.179.366		
5															
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12															
13															
14															
15															
n															
Total										-87.498.856	-82.926.866	-69.735.303	-66.892.647	0	0

Empresa: Companhia Caris de Ferro de Lisboa, SA

Instruções de preenchimento para cada um dos contratos

Colocar nome do contrato
 Colocar valor
 Variação Mark to market 2009
 Variação Mark to market 2010
 Variação Mark to market Março 2011 *
 Variação Mark to market Junho 2011 *
 Variação Mark to market Setembro 2011 *
 Variação Mark to market Dezembro 2011 *
 Variação Mark to market 2011 *

	2009		2010		30/09/2011		30/06/2011		31/12/2011	
1 BPN	218 000 000	-6 362 234	1 887 750	4 067 260	51 257	51 257				
2 BSI	100 000 000	14 923 154	-1 954 157	728 057	1 252 212	821 022				
3 BSI	90 000 000	1 887 253	690 653	6 273 621	821 022	821 022				
4 BES	100 000 000	-16 596 311	3 946 748	2 121 326	718 164	718 164				
0 Total										
			6 148 138	4 571 991	13 191 263	2 842 656				0

*:- Variação face a final de 2010

Instruções de preenchimento para cada um dos contratos

Colocar nome do contrato	Colocar valor contratado	Saldo entre recebimentos e pagamentos 2009	Saldo entre recebimentos e pagamentos 2010	Saldo entre recebimentos e pagamentos Março 2011 *	Saldo entre recebimentos e pagamentos Junho 2011 *	Saldo entre recebimentos e pagamentos Setembro 2011 *	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2011 *	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2012	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2013	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2014	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2015	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2016	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2017	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2018	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro 2019	Saldo entre recebimentos e pagamentos Dezembro Ano N
--------------------------	--------------------------	--	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

#	Counterparty	Notional	Cash-flow 2009	Cash-flow 2010	Cash-flow 31/03/2011 (Real)	Cash-flow 30/06/2011 (Real)	Cash-flow 30/09/2011 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2011 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2012 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2013 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2014 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2015 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2016 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2017 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2018 (Prev.)	Cash-flow 31/12/2019 (Prev.)	Cash-flow 31/12/20YY (Prev.)
1	BPN	215 000 000	-2 573 538	-6 643 023	-1 490 181	-1 357 309	-1 187 679	-1 135 812	-3 521 701	-2 273 777	-1 348 225	-546 506	-79 667	-79 667	-79 667	-79 667	-79 667
2	BST	100 000 000	-477 803	-1 988 350	-156 344	-629 922	-753 899	154 564	-823 500	-306 460	57 226	178 210	-93 212	-93 212	-93 212	-93 212	-93 212
3	BST	90 000 000	1 532 618	-708 605	81 146	-67 925	-378 542	304 446	202 282	448 813	604 088	662 841	570 950	410 533	201 888	-15 292	201 888
4	BES	100 000 000	-4 454 580	-6 032 639	-1 520 556	-1 470 972	-1 520 556	-1 520 556	-6 049 167	-6 032 639	-6 032 639	-6 032 639	-6 049 167	-6 032 639	-6 032 639	-6 032 639	-6 032 639
5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
32		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
33		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	Total		-5 983 273	-15 572 617	-3 096 935	-3 526 129	-3 840 665	-2 197 357	-10 192 086	-8 164 063	-6 719 550	-5 738 093	-5 651 095	-6 794 964	-6 003 690	-1 708 726	0

(*) - Valores acumulados

#	Counterparty	Notional	Var. MTM	2009		31-12-2011	
				Cashflow	Resultado	Cashflow	Resultado
1	BPV	215.000.000	-6.362.234	-2.573.538	-8.936	0	0
2	BST	100.000.000	14.923.164	-477.903	14.446	0	0
3	BST	90.000.000	1.987.263	1.532.518	3.410	0	0
4	BES	100.000.000	-16.598.311	-464.590	-21.080	0	0
5		0	0	0	0	0	0
6		0	0	0	0	0	0
7		0	0	0	0	0	0
8		0	0	0	0	0	0
9		0	0	0	0	0	0
10		0	0	0	0	0	0
11		0	0	0	0	0	0
12		0	0	0	0	0	0
13		0	0	0	0	0	0
14		0	0	0	0	0	0
15		0	0	0	0	0	0
16		0	0	0	0	0	0
17		0	0	0	0	0	0
18		0	0	0	0	0	0
19		0	0	0	0	0	0
20		0	0	0	0	0	0
21		0	0	0	0	0	0
22		0	0	0	0	0	0
23		0	0	0	0	0	0
24		0	0	0	0	0	0
25		0	0	0	0	0	0
26		0	0	0	0	0	0
27		0	0	0	0	-2.197.357	-2.197.357
28		0	0	0	0	0	0
29		0	0	0	0	0	0
30		0	0	0	0	0	0
31		0	0	0	0	0	0
32		0	0	0	0	0	0
33		0	0	0	0	0	0
	Total		6.148.138	-5.983.773	-12.111	-3.840.665	-2.197.357

Empresa: Companhia Carris de Ferro de Lisboa, SA

Data: dd/mm/yyyy

#	Counterparty	Notional	Variação MTM			
			Variação na curva da taxa de juro		Variação na curva de volatilidade *	
			-1%	+1%	-5%	+5%
1	BPN	215.000.000	-3.659.623	4.121.080	não aplicável	não aplicável
2	BST	100.000.000	-2.462.788	2.418.695	2.600.427	-3.141.828
3	BST	90.000.000	-2.105.269	2.012.178	700.853	-818.507
4	BES	100.000.000	-1.435.924	1.319.101	não aplicável	não aplicável
5	0	0				
6	0	0				
7	0	0				
8	0	0				
9	0	0				
10	0	0				
11	0	0				
12	0	0				
13	0	0				
14	0	0				
15	0	0				
16	0	0				
17	0	0				
18	0	0				
19	0	0				
20	0	0				
21	0	0				
22	0	0				
23	0	0				
24	0	0				
25	0	0				
26	0	0				
27	0	0				
28	0	0				
29	0	0				
30	0	0				
31	0	0				
32	0	0				
33	0	0				
Total	Total		-9.663.604	9.871.044	3.301.280	-3.960.335

(*) - Apenas para IGRF com opcionalidade.

Empréstimo	Valor	Variação MTM de empréstimos **	
		Variação na curva da taxa de juro	
		-1%	+1%
		3.307.703	-3.785.958
		2.293.286	-2.257.232
		1.986.681	-1.901.113
		4.918.187	-4.769.711
		0	
		12.505.857	-12.713.813

(**) - Apenas para empréstimos a taxa fixa

Efeito Líquido em resultado			
Variação na curva da taxa de juro		Variação na curva de volatilidade *	
-1%	+1%	-5%	+5%
-351.910	335.522	não aplicável	não aplicável
-169.503	161.453	-8.642.796	-14.385.051
-118.589	111.065	-2.998.152	-4.517.512
3.482.263	-3.450.609	não aplicável	não aplicável
2.842.252	-2.842.570	-11.640.948	-18.902.563