

Relatório de títulos Públicos precificados pela ANBIMA.

A Economática (provedora de informações financeiras) faz levantamento sobre o desempenho de títulos públicos (TP's) precificados pela ANBIMA e apresenta abaixo alguns modelos de relatórios que podem ser elaborados com a plataforma.

Melhores distribuidores de rendimentos semestrais

As NTN's, independentemente de sua valorização, também remuneram através de pagamento semestral de rendimentos. A tabela abaixo mostra o retorno obtido nos últimos 12 meses (terminando em 31 de agosto de 2017) exclusivamente através do recebimento de rendimentos. Trata-se do indicador "Dividend Yield", o qual é o resultado da divisão do total dos rendimentos recebidos nos 12 meses dividido pelo preço do título no início do período, sendo o resultado em seguida multiplicado por 100.

A NTN-F 2027 apresentou o melhor desempenho alcançando dividend yield igual a 10,81%. Este TP distribuiu ao acionista R\$ 97,62 em rendimentos nos últimos 12 meses. A última remuneração aconteceu no dia 30 de junho de 2017.

Títulos Públicos - Melhores retornos com rendimentos em 12 meses							
Título Público	Vencimento	Retorno 12 meses até 31 de agosto (%)	Prêmio vs CDI 12 meses até 31 Agosto (% do CDI)	Dividend Yield 12 meses até 31 Agosto 2017 (%)	Redimentos distribuídos em 12 meses até 31 Agosto 2017 (R\$)	Data do último provento	
NTN-F 950199	01/01/2027	24,81	205,91	10,81	97,62	30/06/2017	
NTN-F 950199	01/01/2025	23,36	193,89	10,62	97,62	30/06/2017	
NTN-F 950199	01/01/2023	22,22	184,43	10,46	97,62	30/06/2017	
NTN-F 950199	01/01/2021	20,43	169,55	10,23	97,62	30/06/2017	
NTN-F 950199	01/01/2019	17,61	146,14	9,99	97,62	30/06/2017	
NTN-F 950199	01/01/2018	14,25	118,27	9,90	97,62	30/06/2017	
NTN-C 770100	01/01/2031	4,76	39,50	6,90	415,56	30/06/2017	
NTN-B 760199	15/08/2018	12,08	100,29	6,05	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/08/2022	15,71	130,40	6,04	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/08/2020	14,77	122,60	6,04	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/08/2026	16,05	133,19	5,98	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/08/2024	15,71	130,44	5,98	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/05/2019	14,14	117,33	5,93	175,43	12/05/2017	
NTN-B 760199	15/05/2021	15,58	129,34	5,92	175,43	12/05/2017	
NTN-B 760199	15/05/2023	15,52	128,81	5,89	175,43	12/05/2017	
NTN-B 760199	15/08/2050	17,28	143,46	5,87	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/08/2030	14,73	122,26	5,87	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760199	15/08/2040	16,57	137,55	5,84	176,46	14/08/2017	
NTN-B 760100	15/03/2023	15,27	126,73	5,81	174,79	14/03/2017	
NTN-B 760199	15/05/2045	17,35	144,01	5,79	175,43	12/05/2017	
NTN-B 760199	15/05/2035	17,04	141,43	5,79	175,43	12/05/2017	
NTN-B 760199	15/05/2055	18,57	154,14	5,74	175,43	12/05/2017	
NTN-C 770100	01/04/2021	7,60	63,12	5,71	212,87	31/03/2017	

Fonte Economática

Retornos diários dos TP's comparados com remuneração diária do CDI

A tabela abaixo apresenta em sua coluna mais à direita a porcentagem de dias que o retorno de cada TP superou a remuneração diária do CDI nos últimos 12 meses, até o dia 31 de agosto de 2017.

Por exemplo, a LFT 210100 com vencimento em 07/09/2017 ganhou do CDI em 94,42 % dos dias nos últimos 12 meses. A rentabilidade do TP no mesmo período foi de 12,08% que representa um prêmio de 100,31% acima do CDI.

A tabela abaixo relaciona os TP's que apresentaram as porcentagens mais altas de "Dias acima do CDI" nos últimos 12 meses.

Títulos Públicos - Os que mais ganham do CDI em amostras diárias em 12 meses				
Título Público	Vencimento	Retorno 12 meses até 31 de agosto (%)	Prêmio vs CDI 12 meses até 31 Agosto (% do CDI)	Dias acima do CDI 12 meses até 31 de agosto 2017 (% dias)
LFT 210100	07/09/2017	12,08	100,31	94,42
LFT 210100	01/03/2018	12,09	100,33	85,66
LFT 210100	01/03/2020	12,12	100,63	82,47
LFT 210100	01/03/2019	12,08	100,31	81,67
LFT 210100	01/09/2018	12,09	100,33	81,27
LFT 210100	01/09/2020	12,12	100,64	78,88
LFT 210100	01/03/2021	12,19	101,15	77,29
LFT 210100	01/09/2021	12,21	101,34	77,29
LFT 210100	01/03/2022	12,24	101,61	75,70
LFT 210100	01/09/2022	12,29	101,99	75,30
LTN 100000	01/10/2018	17,61	146,16	62,15
LTN 100000	01/07/2018	16,62	137,97	61,75
LTN 100000	01/01/2019	18,30	151,89	60,56
LTN 100000	01/04/2018	15,56	129,13	59,76
NTN-F 950199	01/01/2019	17,61	146,14	59,36
NTN-F 950199	01/01/2018	14,25	118,27	59,36
LTN 100000	01/01/2020	20,68	171,70	59,36
LTN 100000	01/07/2020	21,53	178,69	59,36
LTN 100000	01/10/2017	13,36	110,91	58,96
LTN 100000	01/01/2018	14,42	119,69	58,96

Fonte Economatica

A tabela abaixo relaciona os TP's que apresentaram as porcentagens mais baixas de "Dias acima do CDI" nos últimos 12 meses.

A NTN-B 760199 com vencimento em 15 de agosto de 2018 é o TP cujo retorno diário menos vezes superou a remuneração diária do CDI nos últimos 12 meses. No período o TP só conseguiu bater o CDI em 49,80% dos dias.

Títulos Públicos - Os que menos ganham do CDI em amostras diárias em 12 meses				
Título Público	Vencimento	Retorno 12 meses até 31 de agosto (%)	Prêmio vs CDI 12 meses até 31 Agosto (% do CDI)	Dias acima do CDI 12 meses até 31 de agosto 2017 (% dias)
NTN-B 760199	15/08/2018	12,08	100,29	49,80
NTN-C 770100	01/01/2031	4,76	39,50	51,00
NTN-C 770100	01/04/2021	7,60	63,12	51,00
NTN-B 760199	15/08/2050	17,28	143,46	53,78
NTN-B 760199	15/05/2045	17,35	144,01	53,78
NTN-B 760199	15/08/2030	14,73	122,26	54,18
NTN-B 760199	15/05/2055	18,57	154,14	54,18
NTN-B 760199	15/05/2019	14,14	117,33	54,58
NTN-B 760199	15/05/2023	15,52	128,81	54,58
NTN-B 760100	15/03/2023	15,27	126,73	54,98
NTN-B 760199	15/05/2021	15,58	129,34	55,38
NTN-B 760199	15/08/2040	16,57	137,55	55,38
NTN-B 760199	15/08/2026	16,05	133,19	55,78
NTN-B 760199	15/08/2022	15,71	130,40	56,18
NTN-B 760199	15/05/2035	17,04	141,43	56,18
NTN-F 950199	01/01/2025	23,36	193,89	56,57
NTN-B 760199	15/08/2020	14,77	122,60	56,57
NTN-B 760199	15/08/2024	15,71	130,44	56,57
NTN-F 950199	01/01/2023	22,22	184,43	56,97
NTN-F 950199	01/01/2027	24,81	205,91	57,37

Fonte Economatica

Os TP's com melhor desempenho nos últimos 12 meses

O TP NTN-F 950199 com vencimento em 01/01/2017 é o que apresenta o melhor desempenho nos últimos 12 meses até 31 de agosto de 2017 com rentabilidade nominal de 24,81% ou 205,91% acima do CDI. Lembramos que o retorno informado considera a reaplicação dos rendimentos distribuídos nos últimos 12 meses, válido para aqueles TP's que distribuem rendimentos como os da família NTN.

A tabela abaixo apresenta os 20 melhores desempenhos nos últimos 12 meses.

Títulos públicos com melhor desempenho em 12 meses até 31 de agosto			
Título Público	Vencimento	Retorno em 12 meses até 31 de agosto (%)	Prêmio vs CDI em 12 meses até 31 Agosto (% do CDI)
NTN-F 950199	01/01/2027	24,81	205,91
NTN-F 950199	01/01/2025	23,36	193,89
NTN-F 950199	01/01/2023	22,22	184,43
LTN 100000	01/07/2020	21,53	178,69
LTN 100000	01/01/2020	20,68	171,70
NTN-F 950199	01/01/2021	20,43	169,55
LTN 100000	01/07/2019	19,62	162,87
NTN-B 760199	15/05/2055	18,57	154,14
LTN 100000	01/01/2019	18,30	151,89
LTN 100000	01/10/2018	17,61	146,16
NTN-F 950199	01/01/2019	17,61	146,14
NTN-B 760199	15/05/2045	17,35	144,01
NTN-B 760199	15/08/2050	17,28	143,46
NTN-B 760199	15/05/2035	17,04	141,43
LTN 100000	01/07/2018	16,62	137,97
NTN-B 760199	15/08/2040	16,57	137,55
NTN-B 760199	15/08/2026	16,05	133,19
NTN-B 760199	15/08/2024	15,71	130,44
NTN-B 760199	15/08/2022	15,71	130,40
NTN-B 760199	15/05/2021	15,58	129,34

Fonte Economatica

Os TP's com menor rentabilidade nos últimos 12 meses

Dos 47 TP's precificados pela ANBIMA a NTN-C 770100 com vencimento em 01/01/2031 é a que apresenta a menor rentabilidade nos últimos 12 meses até 31 de agosto de 2017 com 4,76% ou 39,50% do CDI.

Abaixo a lista com os 20 TP's com menor rentabilidade.

Títulos públicos com menor desempenho em 12 meses até 31 de agosto			
Título Público	Vencimento	Retorno em 12 meses até 31 de agosto (%)	Prêmio vs CDI em 12 meses até 31 Agosto (% do CDI)
NTN-C 770100	01/01/2031	4,76	39,50
NTN-C 770100	01/04/2021	7,60	63,12
NTN-B 760199	15/08/2018	12,08	100,29
LFT 210100	01/03/2019	12,08	100,31
LFT 210100	07/09/2017	12,08	100,31
LFT 210100	01/03/2018	12,09	100,33
LFT 210100	01/09/2018	12,09	100,33
LFT 210100	01/03/2020	12,12	100,63
LFT 210100	01/09/2020	12,12	100,64
LFT 210100	01/03/2021	12,19	101,15
LFT 210100	01/09/2021	12,21	101,34
LFT 210100	01/03/2022	12,24	101,61
LFT 210100	01/09/2022	12,29	101,99
LTN 100000	01/10/2017	13,36	110,91
NTN-B 760199	15/05/2019	14,14	117,33
NTN-F 950199	01/01/2018	14,25	118,27
NTN-B 760199	15/08/2030	14,73	122,26
NTN-B 760199	15/08/2020	14,77	122,60
NTN-B 760100	15/03/2023	15,27	126,73
NTN-B 760199	15/05/2023	15,52	128,81

Fonte Economatica

Melhores índices de Sharpe 12 meses

A tabela abaixo apresenta os TP's com melhor índice de Sharpe entre os 47 TP's precificados pela ANBIMA.

A LFT com vencimento em 01/09/2022 tem o melhor índice de Sharpe com 4,0.

Títulos públicos com maior índice de Sharpe em 12 meses até 31 de agosto		
Título Público	Vencimento	Sharpe 12 meses até 31 Agosto 2017
LFT 210100	01/09/2022	4,00
LFT 210100	01/03/2021	3,62
LFT 210100	01/03/2022	3,49
LFT 210100	01/03/2020	3,35
LFT 210100	01/09/2021	3,11
LFT 210100	01/09/2020	2,94
LFT 210100	01/03/2018	2,39
LFT 210100	07/09/2017	2,38
LFT 210100	01/09/2018	2,04
LTN 100000	01/04/2018	2,02
NTN-F 950199	01/01/2018	1,92
LTN 100000	01/07/2018	1,77
LTN 100000	01/10/2017	1,74
LTN 100000	01/10/2018	1,73
LTN 100000	01/01/2019	1,64
NTN-F 950199	01/01/2019	1,59
LTN 100000	01/07/2019	1,52
LFT 210100	01/03/2019	1,49
LTN 100000	01/01/2020	1,36
LTN 100000	01/07/2020	1,21

Fonte Economática

Maiores quedas de taxa (YTM)

Entre os 47 TP's precificados pela ANBIMA a tabela abaixo apresenta os ativos que tiveram a maior queda de YTM nos últimos 12 meses em p.p.

A LTN com vencimento em 01/04/2018 é a que apresenta a maior queda de YTM em 12 meses. No dia 31 de agosto de 2016 o TP registrava 12,64% de YTM contra 7,58% no dia 31 de agosto de 2017, o que representa queda de 5,06 p.p.

Entre os 20 TP's com maior queda encontramos nove LTN's, seis NTN-F's e cinco NTN-B's.

Maiores quedas de Taxa (YTM) em 12 meses entres os TP's precificados pela ANBIMA							
Título Público	Vencimento	Retorno em 12 meses até 31 de agosto (%)	Prêmio vs CDI em 12 meses até 31 Agosto (% do CDI)	Taxa (YTM) 31Ago16 (%)	Taxa (YTM) 31Dez16 (%)	Taxa (YTM) 31Ago17 (%)	Variação Taxa (YTM) em p.p YTM 12 meses
LTN 100000	01/04/2018	15,56	129,13	12,64	11,33	7,58	-5,06
LTN 100000	01/01/2018	14,42	119,69	12,79	11,51	7,75	-5,04
NTN-F 950199	01/01/2018	14,25	118,27	12,78	11,54	7,77	-5,01
LTN 100000	01/07/2018	16,62	137,97	12,48	11,18	7,55	-4,93
LTN 100000	01/10/2018	17,61	146,16	12,36	11,11	7,63	-4,73
LTN 100000	01/10/2017	13,36	110,91	13,03	11,86	8,44	-4,59
NTN-F 950199	01/01/2019	17,61	146,14	12,17	11,04	7,71	-4,47
LTN 100000	01/01/2019	18,3	151,89	12,22	11,05	7,77	-4,45
LTN 100000	01/07/2019	19,62	162,87	12,13	11,10	8,15	-3,98
LTN 100000	01/01/2020	20,68	171,7	12,09	11,19	8,56	-3,53
LTN 100000	01/07/2020	21,53	178,69	12,10	11,32	8,91	-3,19
NTN-B 760199	15/08/2018	12,08	100,29	6,39	5,92	3,35	-3,04
NTN-F 950199	01/01/2021	20,43	169,55	12,00	11,29	9,03	-2,97
NTN-B 760199	15/05/2019	14,14	117,33	6,35	5,87	3,38	-2,97
NTN-F 950199	01/01/2023	22,22	184,43	12,04	11,52	9,59	-2,45
NTN-F 950199	01/01/2025	23,36	193,89	11,99	11,48	9,82	-2,17
NTN-F 950199	01/01/2027	24,81	205,91	12,07	11,42	9,98	-2,09
NTN-B 760199	15/08/2020	14,77	122,6	6,16	5,90	4,10	-2,06
NTN-B 760199	15/05/2021	15,58	129,34	6,18	5,94	4,29	-1,89
NTN-B 760199	15/08/2022	15,71	130,4	6,13	5,96	4,61	-1,52

Fonte Economática

Gráfico de YTM vs vencimento de NTN-B's

O gráfico abaixo apresenta o YTM no dia 31 de agosto de 2017 das NTN-B's com relação a data de vencimento dos papéis.

O gráfico nos mostra que os títulos de longo prazo são os que têm melhor Taxa Yield da amostra.

No dia 31 de agosto de 2017 o título de 2045 é o que melhor Yield registra com 5,3042%



