

## ANEXO XXI

### CAPITAL DE RISCO BASEADO NO RISCO DE MERCADO - GERAL

Art. 1º O capital de risco de mercado é calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$CR_{merc.geral} = \sqrt{E' \times F \times E}$$

1º Consideram-se, para efeitos deste anexo, os conceitos abaixo:

Tabela 1 - Matriz de Fatores de Risco

A	B	C	D
E	F	G	H

Tabela 2 - Matriz de Fatores de Risco - Partição A

	pre.21	pre.63	pre.126	pre.252	pre.378	pre.504	pre.630	pre.756	pre.1008	pre.1260	pre.2520	pre.3780	igpm.63	igpm.126	igpm.252	igpm.378	igpm.504	igpm.630	igpm.756	igpm.1008
pre.21	0,000006	0,000019	0,000038	0,000065	0,000082	0,000093	0,000102	0,000110	0,000123	0,000135	0,000226	0,000340	0,000040	0,000071	0,000109	0,000128	0,000137	0,000143	0,000152	0,000169
pre.63	0,000019	0,000069	0,000153	0,000308	0,000419	0,000502	0,000571	0,000638	0,000747	0,000840	0,001315	0,000179	0,000128	0,000230	0,000379	0,000479	0,000550	0,000603	0,000665	0,000765
pre.126	0,000038	0,000153	0,000390	0,000904	0,001326	0,001664	0,001951	0,002235	0,002706	0,003108	0,004912	0,000659	0,000167	0,000386	0,000808	0,001162	0,001446	0,001665	0,001892	0,002233
pre.252	0,000065	0,000308	0,000904	0,002469	0,003970	0,005272	0,006417	0,007544	0,009438	0,011054	0,017917	0,002369	0,000396	0,000037	0,001129	0,002368	0,003442	0,004274	0,005055	0,006179
pre.378	0,000082	0,000419	0,001326	0,003970	0,006754	0,009306	0,011611	0,013885	0,017741	0,021029	0,034778	0,004607	0,0001615	0,0001318	0,000563	0,002874	0,004946	0,006565	0,008019	0,010095
pre.504	0,000093	0,000502	0,001664	0,005272	0,009306	0,013151	0,016698	0,020217	0,026235	0,031365	0,052558	0,0069780	0,0003050	0,0002933	0,000410	0,002992	0,006100	0,008543	0,010698	0,013777
pre.630	0,000102	0,000571	0,001951	0,006417	0,011611	0,016698	0,021472	0,026236	0,034447	0,041454	0,070107	0,003188	0,0004461	0,0004560	0,0003031	0,0007160	0,010420	0,013272	0,017363	0,0217363
pre.756	0,000110	0,000638	0,002235	0,007544	0,013885	0,020217	0,026236	0,032278	0,042766	0,051736	0,088188	0,0117384	0,0005833	0,0006155	0,0002416	0,0003150	0,0008328	0,012430	0,016004	0,021154
pre.1008	0,000123	0,000747	0,002706	0,009438	0,017741	0,026235	0,034447	0,042766	0,057383	0,069984	0,121312	0,0162446	0,0008115	0,0008852	0,0004021	0,0003498	0,010542	0,016143	0,021014	0,028080
pre.1260	0,000135	0,000840	0,003108	0,011054	0,021029	0,031365	0,041454	0,051736	0,069984	0,121312	0,0162446	0,0008115	0,0008852	0,0004021	0,0003498	0,010542	0,016143	0,021014	0,028080	0,034134
pre.2520	0,000226	0,001315	0,004912	0,017917	0,034778	0,052558	0,070107	0,088188	0,121312	0,0162446	0,0008115	0,0008852	0,0004021	0,0003498	0,010542	0,016143	0,021014	0,028080	0,034134	0,041344
pre.3780	0,000340	0,000179	0,000659	0,002369	0,004607	0,009306	0,011611	0,013885	0,017741	0,021029	0,034778	0,004607	0,0001615	0,0001318	0,000563	0,002874	0,004946	0,006565	0,008019	0,010095
igpm.63	0,000040	0,000128	0,000379	0,000904	0,001326	0,001664	0,001951	0,002235	0,002706	0,003108	0,004912	0,000659	0,000167	0,000386	0,000808	0,001162	0,001446	0,001665	0,001892	0,002233
igpm.126	0,000071	0,000230	0,000379	0,000904	0,001326	0,001664	0,001951	0,002235	0,002706	0,003108	0,004912	0,000659	0,000167	0,000386	0,000808	0,001162	0,001446	0,001665	0,001892	0,002233
igpm.252	0,000109	0,000379	0,000904	0,002469	0,003970	0,005272	0,006417	0,007544	0,009438	0,011054	0,017917	0,002369	0,000396	0,000037	0,001129	0,002368	0,003442	0,004274	0,005055	0,006179
igpm.378	0,000128	0,000479	0,001326	0,003970	0,006754	0,009306	0,011611	0,013885	0,017741	0,021029	0,034778	0,004607	0,0001615	0,0001318	0,000563	0,002874	0,004946	0,006565	0,008019	0,010095
igpm.504	0,000137	0,000550	0,001664	0,005272	0,009306	0,013151	0,016698	0,020217	0,026235	0,031365	0,052558	0,0069780	0,0003050	0,0002933	0,000410	0,002992	0,006100	0,008543	0,010698	0,013777
igpm.630	0,000143	0,000603	0,001951	0,006417	0,011611	0,016698	0,021472	0,026236	0,034447	0,041454	0,070107	0,003188	0,0004461	0,0004560	0,0003031	0,0007160	0,010420	0,013272	0,017363	0,0217363
igpm.756	0,000152	0,000665	0,002235	0,007544	0,013885	0,020217	0,026236	0,032278	0,042766	0,051736	0,088188	0,0117384	0,0005833	0,0006155	0,0002416	0,0003150	0,0008328	0,012430	0,016004	0,021154
igpm.1008	0,000169	0,000765	0,002723	0,0096179	0,010095	0,013777	0,017363	0,021154	0,028080	0,034134	0,055668	0,0069196	0,0004041	0,0007430	0,0013939	0,0020000	0,025272	0,029424	0,033607	0,039511
igpm.1260	0,000196	0,000884	0,003259	0,0102786	0,012070	0,016662	0,021171	0,025937	0,034655	0,042295	0,070116	0,0088365	0,0003412	0,0007077	0,0014294	0,0021212	0,027447	0,032541	0,037697	0,045252
igpm.2520	0,000401	0,001706	0,004936	0,014049	0,024001	0,033979	0,043913	0,054398	0,073712	0,090979	0,160615	0,0213275	0,0001392	0,0006832	0,0018795	0,0030923	0,0042095	0,0051393	0,0060789	0,0075640
igpm.3780	0,000591	0,002488	0,007163	0,020497	0,035418	0,050517	0,065508	0,081251	0,110192	0,0136225	0,0245250	0,0331552	0,0000667	0,0005716	0,0021570	0,0038733	0,0054489	0,0067316	0,0079947	0,009969
igpm.5040	0,000749	0,003194	0,0099235	0,026554	0,046103	0,065875	0,085395	0,105791	0,141319	0,0176800	0,0319806	0,0434826	0,0002132	0,0004796	0,0024094	0,0046098	0,0066267	0,0082384	0,0097887	0,0122123
igpm.6300	0,000889	0,003852	0,011207	0,032365	0,056322	0,080487	0,104216	0,128910	0,173992	0,0214610	0,0388532	0,0529417	0,0003287	0,0004187	0,0026732	0,0053429	0,0077890	0,0097174	0,0115399	0,0143451
igpm.7560	0,001018	0,004478	0,013111	0,038000	0,066219	0,094602	0,122352	0,151140	0,203556	0,0250782	0,0453957	0,0619198	0,0004237	0,0003769	0,0029448	0,0060720	0,0089375	0,0111747	0,0132616	0,0164304
igpm.8820	0,001143	0,005087	0,014973	0,043524	0,075912	0,108410	0,140075	0,172845	0,232388	0,0286031	0,0517584	0,0706399	0,0005084	0,0003456	0,0032209	0,0067977	0,0100760	0,0126175	0,0149647	0,0184895
igpm.10080	0,001265	0,005687	0,016810	0,048981	0,085485	0,122040	0,157563	0,194258	0,260821	0,0320787	0,0580271	0,0792262	0,0005878	0,0003203	0,0035004	0,0075220	0,0112091	0,0140523	0,0166580	0,0205361
igpm.11340	0,001386	0,006283	0,0218635	0,0554400	0,094988	0,135569	0,174921	0,215511	0,289046	0,0355287	0,0642481	0,0877448	0,0006645	0,0002989	0,0037828	0,0082465	0,0123400	0,0154835	0,0183472	0,0225782
igpm.12600	0,001507	0,006876	0,020452	0,059797	0,104453	0,149043	0,192209	0,236680	0,317163	0,0389659	0,0704456	0,0962299	0,0007395	0,0002801	0,0040678	0,0089721	0,0134705	0,0169138	0,0200352	0,0246198
ipca.63	0,000035	0,000128	0,000268	0,000459	0,000531	0,000530	0,000486	0,000423	0,000255	0,000085	0,0000763	0,0001742	0,0001231	0,0001575	0,0001937	0,0001959	0,0001897	0,0001860	0,0001923	0,0002075
ipca.126	0,000043	0,000152	0,000316	0,000484	0,000446	0,000325	0,000189	0,000059	0,0000187	0,0000422	0,0001739	0,0003083	0,0001481	0,0001802	0,0002077	0,0002084	0,0002000	0,0001914	0,0001911	0,0001918
ipca.252	0,000073	0,000325	0,000858	0,001955	0,002730	0,003262	0,003672	0,004072	0,004692	0,0005166	0,0006371	0,0006638	0,0002177	0,0002982	0,0003968	0,0004578	0,0005001	0,0005288	0,0005662	0,0006169
ipca.378	0,000099	0,000491	0,001432	0,003740	0,005794	0,007493	0,0098951	0,013083	0,012759	0,0014744	0,0022182	0,0027684	0,0002105	0,0003161	0,0005029	0,0006665	0,0008045	0,0009096	0,010184	0,011716
ipca.504	0,000119	0,000611	0,001858	0,005174	0,008414	0,011281	0,013836	0,016367	0,020656	0,0024304	0,0038808	0,0049710	0,0001401	0,0002557	0,0005065	0,0007669	0,0100117	0,011873	0,013697	0,016320
ipca.630	0,000133	0,000686	0,002128	0,006140	0,010281	0,014090	0,017564	0,021024	0,026951	0,0032025	0,0052583	0,0068566	0,0000635	0,0001711	0,0004618	0,0007970	0,0111100	0,013624	0,016048	0,019576
ipca.756	0,000151	0,000775	0,002424	0,007150	0,012208	0,016985	0,021409	0,025833	0,033462	0,040009	0,066685	0,087734	0,0000040	0,0000983	0,0004335	0,0008475	0,012419	0,015632	0,018679	0,023138
ipca.1008	0,000178	0,000903	0,002832	0,008551	0,014952	0,021200	0,027101	0,0333043	0,043371	0,0052242	0,0088301	0,0116966	0,0001158	0,0000251	0,0003829	0,0009254	0,014505	0,018816	0,022847	0,028766
ipca.1260	0,000199	0,000993	0,003106	0,009479	0,016797	0,024085	0,031057	0,038114	0,050451	0,0061051	0,0103793	0,0137637	0,0001991	0,0001167	0,0003561	0,010042	0,0			

pre.3780	0,0285305	0,0355870	0,0415325	0,0498318	0,0564146	0,0610866	0,0657222	0,0704615	0,0001082	0,0003179	0,00008938	0,0015860	0,0023067	0,0031492	0,0040137	0,0057532	0,0071148	0,0156143	0,0232813	0,0306955
igpm.63	0,0009271	0,0012512	0,0014359	0,0016170	0,0016956	0,0017180	0,0017685	0,0018582	0,0000105	0,0000162	0,0000073	0,0000202	0,0000555	0,0000958	0,0001367	0,0002144	0,0002714	0,0005495	0,0007589	0,0009467
igpm.126	0,0009627	0,0013974	0,0016697	0,0019168	0,0020164	0,0020251	0,0020515	0,0021164	0,0000177	0,0000308	0,0000322	0,0000089	0,0000268	0,0000687	0,0001129	0,0001991	0,0002640	0,0005637	0,0007559	0,0009668
igpm.252	0,0001048	0,0001151	0,0002382	0,0002611	0,0001850	0,0000598	0,0000692	0,0001838	0,0000300	0,0000600	0,0000962	0,0001046	0,0000960	0,0000839	0,0000688	0,0000395	0,0000174	0,0000211	0,0000968	0,0001894
igpm.378	0,0017001	0,0018977	0,0020996	0,0025140	0,0029219	0,0032756	0,0036399	0,0040063	0,0000381	0,0000818	0,0001520	0,0001967	0,0002232	0,0002513	0,0002767	0,0003284	0,0003689	0,0007756	0,0012193	0,0016715
igpm.504	0,0031993	0,0037915	0,0043283	0,0052079	0,0059890	0,0066072	0,0072271	0,0078488	0,0000434	0,0000977	0,0001956	0,0002716	0,0003291	0,0003929	0,0004544	0,0005781	0,0006740	0,0014291	0,0021878	0,0029476
igpm.630	0,0043797	0,0052755	0,0060893	0,0073673	0,0084823	0,0093437	0,0101906	0,0110290	0,0000473	0,0001092	0,0002282	0,0003283	0,0004101	0,0005018	0,0005915	0,0007711	0,0009097	0,0019298	0,0029260	0,0039171
igpm.756	0,0054234	0,0065713	0,0076254	0,0092628	0,0106901	0,0117860	0,0128513	0,0138954	0,0000520	0,0001218	0,0002609	0,0003822	0,0004867	0,0006034	0,0007180	0,0009468	0,0011227	0,0023789	0,0035879	0,0047864
igpm.1008	0,0069198	0,0084042	0,0097844	0,0119307	0,0138177	0,0152756	0,0166858	0,0180589	0,0000598	0,0001417	0,0003108	0,0004666	0,0006030	0,0007570	0,0009190	0,0012114	0,0014428	0,0030507	0,0045749	0,0060789
igpm.1260	0,0083767	0,0101605	0,0118162	0,0144132	0,0167211	0,0185310	0,0202959	0,0220220	0,0000697	0,0001650	0,0003656	0,0005551	0,0007237	0,0009144	0,0011029	0,0014775	0,0017638	0,0037279	0,0055752	0,0073930
igpm.2520	0,0177960	0,0214646	0,0247116	0,0299623	0,0347844	0,0387841	0,0428623	0,0469731	0,0001352	0,0003155	0,0007110	0,0011051	0,0014675	0,0018795	0,0022896	0,0031057	0,0037324	0,0079381	0,0118507	0,0156834
igpm.3780	0,0268461	0,0323497	0,0371106	0,0448599	0,0520198	0,0580366	0,0642472	0,0705594	0,0001882	0,0004419	0,0010078	0,0015823	0,0021164	0,0027248	0,0033325	0,0045445	0,0054779	0,0116932	0,0174609	0,0231071
igpm.5040	0,0348963	0,0420201	0,0481095	0,0580452	0,0672302	0,0749749	0,0830075	0,0911988	0,0002303	0,0005471	0,0012607	0,0019905	0,0026720	0,0034488	0,0042258	0,0057768	0,0069731	0,0149058	0,0225276	0,0294526
igpm.6300	0,0423153	0,0509173	0,0582140	0,0701404	0,0811631	0,0904709	0,1001526	0,1100458	0,0002669	0,0006415	0,0012905	0,0023621	0,0031775	0,0041070	0,0050375	0,0068956	0,0083296	0,0178169	0,0266201	0,0351989
igpm.7560	0,0493669	0,0593662	0,0678030	0,0816119	0,0943706	0,1051535	0,1163917	0,1278919	0,0003007	0,0007303	0,0017080	0,0027138	0,0036558	0,0047294	0,0058046	0,0079524	0,0096104	0,0205641	0,0307016	0,0406207
igpm.8820	0,0562187	0,0675729	0,0771160	0,0927520	0,1071950	0,1194084	0,1321556	0,1452137	0,0003333	0,0008163	0,0019191	0,0030553	0,0041200	0,0053334	0,0065488	0,0089771	0,0108523	0,0232271	0,0346753	0,0458763
igpm.10080	0,0629675	0,0756558	0,0862892	0,1037261	0,1198288	0,1334512	0,1476841	0,1622756	0,0003654	0,0009010	0,0021272	0,0033920	0,0045775	0,0059285	0,0072820	0,0098666	0,0120755	0,0258497	0,0385888	0,0510522
igpm.11340	0,0696657	0,0836785	0,0953954	0,1146214	0,1323730	0,1473946	0,1631025	0,1792158	0,0003973	0,0009853	0,0023342	0,0037266	0,0050322	0,0065199	0,0080105	0,0109894	0,0132904	0,0284544	0,0424756	0,0561930
igpm.12600	0,0763405	0,0916735	0,1044715	0,1254823	0,1448786	0,1612955	0,1784738	0,1961038	0,0004293	0,0010696	0,0025409	0,0040606	0,0054859	0,0071099	0,0087373	0,0119897	0,0145023	0,0310524	0,0463524	0,0613205
ipca.63	0,0004632	0,0006413	0,0008421	0,0100864	0,0012379	0,0012646	0,0012140	0,0011085	0,0001086	0,0000121	0,0000213	0,0000262	0,0000275	0,0000277	0,0000265	0,0000224	0,0000175	0,0000230	0,0000464	0,0001232
ipca.126	0,0003000	0,0003880	0,0005295	0,0007328	0,0008987	0,0009876	0,0010223	0,0010136	0,0000121	0,0000239	0,0000403	0,0000482	0,0000507	0,0000529	0,0000538	0,0000546	0,0000532	0,0000767	0,0001093	0,0001450
ipca.252	0,0012564	0,0015247	0,0018546	0,0023671	0,0028207	0,0031461	0,0034139	0,0036330	0,0000261	0,0000569	0,0001114	0,0001519	0,0001796	0,0002084	0,0002335	0,0002789	0,0003072	0,0005595	0,0008173	0,0010792
ipca.378	0,0028559	0,0035309	0,0042530	0,0053343	0,0062727	0,0069953	0,0075532	0,0080827	0,0000381	0,0000876	0,0001853	0,0002681	0,0003329	0,0004019	0,0004654	0,0005836	0,0006638	0,0012753	0,0018777	0,0024841
ipca.504	0,0044264	0,0055300	0,0066809	0,0083736	0,0098318	0,0108907	0,0118244	0,0126602	0,0000475	0,0001120	0,0002462	0,0003674	0,0004681	0,0005772	0,0006804	0,0008743	0,0010103	0,0019835	0,0029166	0,0038476
ipca.630	0,0057149	0,0071769	0,0087012	0,0109251	0,0128347	0,0142146	0,0154254	0,0165054	0,0000541	0,0001291	0,0002898	0,0004406	0,0005703	0,0007125	0,0008484	0,0011071	0,0012912	0,0025644	0,0037634	0,0049513
ipca.756	0,0071240	0,0089668	0,0108970	0,0137037	0,0161084	0,0178367	0,0193425	0,0206764	0,0000621	0,0001489	0,0003385	0,0005210	0,0006816	0,0008590	0,0010300	0,0013575	0,0015929	0,0031873	0,0046712	0,0061344
ipca.1008	0,0095000	0,0119661	0,0145624	0,0183327	0,0215523	0,0238453	0,0258199	0,0275489	0,0000741	0,0001781	0,0004104	0,0006413	0,0008501	0,0010830	0,0013099	0,0017480	0,0020672	0,0041827	0,0061259	0,0080308
ipca.1260	0,0115038	0,0144832	0,0176038	0,0221357	0,0259936	0,0287245	0,0310628	0,0330981	0,0000830	0,0001989	0,0004613	0,0007269	0,0009711	0,0012452	0,0015142	0,0020367	0,0024216	0,0049466	0,0072533	0,0095074
ipca.2520	0,0212651	0,0271438	0,0327095	0,0405318	0,0469506	0,0513325	0,0550810	0,0583657	0,0001207	0,0002841	0,0006623	0,0010620	0,0014436	0,0018798	0,0023163	0,0031826	0,0038443	0,0081512	0,0120909	0,0159272

Tabela 5 - Matriz de Fatores de Risco - Partição D

	tr.6300	tr.7560	tr.8820	tr.10080	tr.11340	tr.12600	dolar.30	dolar.90	dolar.180	dolar.360	dolar.540	dolar.720	dolar.900	dolar.1080	dolar.1440	dolar.1800	dolar.3600	igpm	ipca	tr	ibovespa	dolar	commodity
pre.21	0,0000497	0,0000586	0,0000675	0,0000764	0,0000853	0,0000941	0,0000001	0,0000002	0,0000003	0,0000006	0,0000009	0,0000011	0,0000014	0,0000018	0,0000026	0,0000034	0,0000029	0,0000057	0,0000015	0,0000001	0,0000437	0,0000104	0,0000281
pre.63	0,0002146	0,0002548	0,0002949	0,0003349	0,0003749	0,0004148	0,0000002	0,0000007	0,0000013	0,0000023	0,0000032	0,0000040	0,0000050	0,0000061	0,0000086	0,0000107	0,0000073	0,0000214	0,0000060	0,0000009	0,0001438	0,0000179	0,0000713
pre.126	0,0006456	0,0007686	0,0008911	0,0010135	0,0011356	0,0012577	0,0000005	0,0000014	0,0000026	0,0000048	0,0000067	0,0000085	0,0000107	0,0000128	0,0000171	0,0000194	0,0000062	0,0000526	0,0000153	0,0000031	0,0003335	0,0000315	0,0000931
pre.252	0,0020102	0,0023910	0,0027707	0,0031497	0,0035282	0,0039064	0,0000006	0,0000018	0,0000036	0,0000075	0,0000115	0,0000154	0,0000196	0,0000228	0,0000268	0,0000234	0,0000784	0,0001137	0,0000325	0,0000086	0,0008263	0,0001533	0,0001182
pre.378	0,0036805	0,0043717	0,0050607	0,0057484	0,0064354	0,0071218	0,0000003	0,0000009	0,0000022	0,0000067	0,0000127	0,0000189	0,0000252	0,0000296	0,0000333	0,0000240	0,0001432	0,0001519	0,0000451	0,0000131	0,0014729	0,0004536	0,0002101
pre.504	0,0054377	0,0064526	0,0074642	0,0084740	0,0094826	0,0104904	0,0000003	0,0000007	0,0000025	0,0000038	0,0000115	0,0000201	0,0000287	0,0000350	0,0000400	0,0000283	0,0001793	0,0001739	0,0000554	0,0000164	0,0022316	0,0008734	0,0003190
pre.630	0,0071989	0,0085380	0,0098725	0,0112046	0,0125351	0,0138647	0,0000010	0,0000025	0,0000035	0,0000002	0,0000095	0,0000204	0,0000314	0,0000396	0,0000472	0,0000350	0,0001988	0,0001892	0,0000650	0,0000189	0,0003080	0,0013407	0,0003940
pre.756	0,0090368	0,0107154	0,0123881	0,0140575	0,0157251	0,0173915	0,0000016	0,0000043	0,0000064	0,0000031	0,0000078	0,0000211	0,0000346	0,0000450	0,0000556	0,0000432	0,0002182	0,0002053	0,0000752	0,0000211	0,0039382	0,0018395	0,0004272
pre.1008	0,0123907	0,0146933	0,0169873	0,0192768	0,0215637	0,0238490	0,0000027	0,0000072	0,0000112	0,0000081	0,0000065	0,0000249	0,0000438	0,0000587	0,0000748	0,0000604	0,0002784	0,0002340	0,0000935	0,0000238	0,0056776	0,0027911	0,0003641
pre.1260	0,0153754	0,0182394	0,0210923	0,0239394	0,0267832	0,0296249	0,0000037	0,0000099	0,0000154	0,0000113	0,0000082	0,0000329	0,0000581	0,0000780	0,0000990	0,0000785	0,0003969	0,0002635	0,0001107	0,0000251	0,0073572	0,0003690	0,0001882
pre.2520	0,0278492	0,0331041	0,0383370	0																			

dolar.540	0,0000009	0,0000032	0,0000067	0,0000115	0,0000127	0,0000115	0,0000095	0,0000078	0,0000065	0,0000082	0,0000259	0,0000398	0,0000075	0,0000026	0,0000116	0,0000192	0,0000139	0,0000016	0,0000123	0,0000358
dolar.720	0,0000011	0,0000040	0,0000085	0,0000154	0,0000189	0,0000201	0,0000204	0,0000211	0,0000249	0,0000329	0,0000990	0,0001697	0,0000156	0,0000071	0,0000182	0,0000307	0,0000244	0,0000082	0,0000103	0,0000436
dolar.900	0,0000014	0,0000050	0,0000107	0,0000196	0,0000252	0,0000287	0,0000314	0,0000346	0,0000438	0,0000581	0,0001732	0,0003023	0,0000220	0,0000101	0,0000269	0,0000447	0,0000374	0,0000171	0,0000065	0,0000509
dolar.1080	0,0000018	0,0000061	0,0000128	0,0000228	0,0000296	0,0000350	0,0000396	0,0000450	0,0000587	0,0000780	0,0002304	0,0004040	0,0000256	0,0000108	0,0000367	0,0000594	0,0000515	0,0000275	0,0000006	0,0000550
dolar.1440	0,0000026	0,0000086	0,0000171	0,0000268	0,0000333	0,0000400	0,0000472	0,0000556	0,0000748	0,0000990	0,0002784	0,0004807	0,0000268	0,0000069	0,0000620	0,0000958	0,0000869	0,0000551	0,0000172	0,0000589
dolar.1800	0,0000034	0,0000107	0,0000194	0,0000234	0,0000240	0,0000283	0,0000350	0,0000432	0,0000604	0,0000785	0,0001756	0,0002643	0,0000210	0,0000028	0,0000895	0,0001334	0,0001248	0,0000872	0,0000418	0,0000515
dolar.3600	0,0000029	0,0000073	0,0000162	0,0000284	0,0000432	0,0000519	0,0000618	0,0000784	0,0001098	0,0001884	0,00040214	0,0000242	0,0000783	0,0001894	0,0002452	0,0002420	0,0002052	0,0001634	0,0000785	
igpm	0,0000057	0,0000214	0,0000526	0,0001137	0,0001519	0,0001739	0,0001892	0,0002053	0,0002340	0,0002635	0,0004573	0,0006906	0,0001154	0,0001584	0,0001870	0,0002111	0,0002388	0,0002637	0,0002926	0,0003336
ipca	0,0000015	0,0000060	0,0000153	0,0000325	0,0000451	0,0000554	0,0000650	0,0000752	0,0000935	0,0001107	0,0002136	0,0003356	0,0000251	0,0000307	0,0000245	0,0000161	0,0000111	0,0000093	0,0000099	0,0000150
tr	0,0000001	0,0000009	0,0000031	0,0000086	0,0000131	0,0000164	0,0000189	0,0000211	0,0000238	0,0000251	0,0000252	0,0000235	0,0000049	0,0000059	0,0000053	0,0000038	0,0000026	0,0000017	0,0000012	0,0000003
ibovespa	0,0000437	0,0001438	0,0003335	0,0008263	0,0014729	0,0022316	0,0030480	0,0039382	0,0056776	0,0073572	0,0153426	0,0221521	0,0001737	0,0002484	0,0010899	0,0020888	0,0029464	0,0036130	0,0042607	0,0052745
dolar	0,0000104	0,0000179	0,0000315	0,0001533	0,0004536	0,0008734	0,0013407	0,0018395	0,0027911	0,0036908	0,0082058	0,0124935	0,0002708	0,0005188	0,0004480	0,0001659	0,0002700	0,0007180	0,0011616	0,0019218
commodity	0,0000281	0,0000713	0,0000931	0,0001182	0,0002101	0,0003190	0,0003940	0,0004272	0,0003641	0,0001882	0,0013765	0,0031113	0,0010141	0,0013175	0,0013725	0,0011532	0,0009756	0,0009221	0,0010017	0,0012917

Tabela 7 - Matriz de Fatores de Risco - Partição F

	igpm.1260	igpm.2520	igpm.3780	igpm.5040	igpm.6300	igpm.7560	igpm.8820	igpm.10080	igpm.11340	igpm.12600	ipca.63	ipca.126	ipca.252	ipca.378	ipca.504	ipca.630	ipca.756	ipca.1008	ipca.1260	ipca.2520
ipca.3780	0,0083767	0,0177960	0,0268461	0,0348963	0,0423153	0,0493669	0,0562187	0,0629675	0,0696657	0,0763405	0,0004632	0,0003000	0,0012564	0,0028559	0,0044264	0,0057149	0,0071240	0,0095000	0,0115038	0,0212651
ipca.5040	0,0101605	0,0214646	0,0323497	0,0420201	0,0509173	0,0593662	0,0675729	0,0756558	0,0836785	0,0916735	0,0006413	0,0003880	0,0015247	0,0035309	0,0055300	0,0071769	0,0089668	0,0119661	0,0144832	0,0271438
ipca.6300	0,0118162	0,0247116	0,0371106	0,0481095	0,0582140	0,0678030	0,0771160	0,0862892	0,0953954	0,1044715	0,0008421	0,0005295	0,0018546	0,0042530	0,0066809	0,0087012	0,0108970	0,0145624	0,0176038	0,0327095
ipca.7560	0,0144132	0,0299623	0,0448599	0,0580452	0,0701404	0,0816119	0,0927250	0,1037261	0,1146214	0,1254823	0,0010864	0,0007328	0,0023671	0,0053343	0,0083736	0,0109251	0,0137037	0,0183327	0,0221357	0,0405318
ipca.8820	0,0167211	0,0347844	0,0520198	0,0672302	0,0811631	0,0943706	0,1071950	0,1198288	0,1323730	0,1448786	0,0012379	0,0008987	0,0028207	0,0062727	0,0098318	0,0128347	0,0161084	0,0215523	0,0259936	0,0469506
ipca.10080	0,0185310	0,0387841	0,0580366	0,0749749	0,0940769	0,1051535	0,1194084	0,1334512	0,1461295	0,1594523	0,0012646	0,0009876	0,0031461	0,0069553	0,0108907	0,0142146	0,0178367	0,0238453	0,0287245	0,0513325
ipca.11340	0,0202959	0,0428623	0,0642472	0,0830075	0,1001526	0,1163917	0,1321556	0,1476841	0,1631025	0,1784738	0,0012140	0,0010223	0,0034139	0,0075532	0,0118244	0,0154254	0,0193425	0,0258199	0,0310628	0,0550810
ipca.12600	0,0220220	0,0469731	0,0705594	0,0911988	0,1100458	0,1278919	0,1452137	0,1622756	0,1792158	0,1961038	0,0011085	0,0010136	0,0036330	0,0080827	0,0126602	0,0165054	0,0206764	0,0275489	0,0330981	0,0583657
tr.63	0,0000697	0,0001352	0,0001882	0,0002303	0,0002669	0,0003007	0,0003333	0,0003654	0,0003973	0,0004293	0,0000061	0,0000121	0,0000261	0,0000381	0,0000475	0,0000541	0,0000621	0,0000741	0,0000830	0,0001207
tr.126	0,0001650	0,0003155	0,0004419	0,0005471	0,0006415	0,0007303	0,0008163	0,0009010	0,0009853	0,0010696	0,0000121	0,0000239	0,0000569	0,0000876	0,0001120	0,0001291	0,0001489	0,0001781	0,0001989	0,0002841
tr.252	0,0003656	0,0007110	0,0010078	0,0012607	0,0014905	0,0017080	0,0019191	0,0021272	0,0023342	0,0025409	0,0000213	0,0000403	0,0001114	0,0001853	0,0002462	0,0002898	0,0003385	0,0004104	0,0004613	0,0006623
tr.378	0,0005551	0,0011051	0,0015823	0,0021361	0,0027138	0,0033053	0,0039320	0,0046066	0,0053266	0,0060606	0,0000262	0,0000482	0,0001519	0,0002681	0,0003674	0,0004406	0,0005210	0,0006413	0,0007269	0,0010620
tr.504	0,0007237	0,0014675	0,0021164	0,0026720	0,0031775	0,0036558	0,0041200	0,0045775	0,0050322	0,0054859	0,0000275	0,0000507	0,0001796	0,0003329	0,0004681	0,0005703	0,0006816	0,0008501	0,0009711	0,0014436
tr.630	0,0009144	0,0018795	0,0027248	0,0034488	0,0041070	0,0047294	0,0053334	0,0059285	0,0065199	0,0071099	0,0000277	0,0000529	0,0002084	0,0004019	0,0005772	0,0007125	0,0008590	0,0010830	0,0012452	0,0018798
tr.756	0,0011029	0,0022896	0,0033325	0,0042258	0,0050375	0,0058046	0,0065488	0,0072820	0,0080105	0,0087373	0,0000265	0,0000538	0,0002335	0,0004654	0,0006801	0,0008484	0,0010300	0,0013099	0,0015142	0,0022163
tr.8820	0,0014775	0,0031057	0,0045445	0,0057768	0,0068956	0,0079524	0,0089771	0,0099866	0,0109894	0,0119897	0,0000224	0,0000546	0,0002789	0,0005836	0,0008743	0,0011071	0,0013575	0,0017480	0,0020367	0,0031826
tr.1260	0,0017638	0,0037324	0,0054779	0,0069731	0,0083296	0,0096104	0,0108523	0,0120755	0,0132904	0,0145023	0,0000175	0,0000532	0,0003072	0,0006638	0,0010103	0,0012912	0,0015929	0,0020672	0,0024216	0,0038443
tr.2520	0,0037279	0,0079381	0,0116932	0,0149058	0,0178169	0,0205641	0,0232271	0,0258497	0,0284544	0,0310524	0,0000230	0,0000767	0,0005595	0,0012753	0,0019835	0,0025644	0,0031873	0,0041827	0,0049466	0,0081512
tr.3780	0,0055752	0,0118507	0,0174609	0,0222576	0,0266021	0,0307016	0,0346753	0,0385888	0,0424756	0,0463524	0,0000646	0,0001093	0,0008173	0,0018777	0,0029168	0,0037634	0,0046712	0,0061259	0,0072533	0,0120909
tr.5040	0,0073930	0,0156834	0,0231071	0,0294526	0,0351989	0,0406207	0,0458763	0,0510522	0,0561930	0,0613205	0,0001232	0,0001450	0,0010792	0,0024841	0,0038476	0,0049513	0,0061344	0,0080308	0,0095074	0,0159272
tr.6300	0,0091926	0,0194708	0,0286845	0,0365591	0,0436893	0,0504166	0,0569379	0,0633603	0,0697392	0,0761017	0,0001875	0,0001816	0,0013408	0,0030886	0,0047729	0,0061295	0,0075833	0,0099133	0,0117326	0,0197076
tr.7560	0,0109815	0,0232336	0,0342248	0,0436178	0,0521222	0,0601462	0,0679243	0,0755884	0,0831931	0,0907820	0,0002532	0,0002182	0,0016017	0,0036907	0,0056939	0,0073016	0,0090240	0,0117839	0,0139426	0,0234593
tr.8820	0,0127643	0,0269826	0,0397446	0,0505601	0,0605235	0,0698390	0,0786992	0,0877627	0,0965961	0,1054068	0,0003190	0,0002548	0,0018618	0,0042911	0,0064621	0,0084699	0,0104599	0,0136480	0,0161447	0,0271959
tr.10080	0,0145433	0,0307236	0,0452522	0,0576669	0,0689063	0,0795106	0,0897900	0,0999140	0,1099695	0,1199993	0,0003845	0,0002914	0,0021214	0,0048903	0,0075285	0,0096359	0,0118930	0,0155084	0,0183423	0,0309243
tr.11340	0,0163198	0,0344594	0,0507523	0,0646741	0,0772776	0,0891688	0,1006958	0,1120486	0,1233246	0,1345717	0,0004498	0,0003278	0,0023807	0,0054886	0,0084436	0,0108004	0,0133243	0,0173665	0,0205373	0,0346476
tr.12600	0,0180946	0,0381919	0,0562475	0,0716750	0,0856414	0,0988184	0,1115918	0,1241722	0,1366677	0,1491310	0,0005149	0,0003643	0,0026397	0,0060864	0,0093579	0,0119639	0,0147544	0,0192232	0,0227305	0,0383679
dolar.30	0,0000018	0,0000032	0,0000096	0,0000175	0,0000252	0,0000325	0,0000394	0,0000461	0,0000527	0,0000591	0,0000013	0,0000011	0,0000008	0,0000000	0,0000008	0,0000011	0,0000011	0,0000003	0,0000011	0,0000023
dolar.90	0,0000063	0,0000110	0,0000290	0,0000505	0,0000714	0,0000911	0,0001098	0,0001280	0,0001458	0,0001633	0,0000040	0,0000032	0,0000025	0,0000005	0,0					

Tabela 9 - Matriz de Fatores de Risco - Partição H

	tr.6300	tr.7560	tr.8820	tr.10080	tr.11340	tr.12600	dolar.30	dolar.90	dolar.180	dolar.360	dolar.540	dolar.720	dolar.900	dolar.1080	dolar.1440	dolar.1800	dolar.3600	igpm	ipca	tr	ibovespa	dolar	commodity
ipca.3780	0,0271603	0,0323689	0,0375559	0,0427307	0,0478984	0,0530614	0,0000051	0,0000147	0,0000242	0,0000181	0,0000234	0,0000876	0,0001695	0,0002575	0,0004589	0,0006450	0,0007894	0,0003557	0,0000144	0,0000337	0,0166356	0,0101243	0,0008037
ipca.5040	0,0347353	0,0414031	0,0480429	0,0546669	0,0612817	0,0678905	0,0000113	0,0000324	0,0000558	0,0000611	0,0000089	0,0000777	0,0001868	0,0003033	0,0005607	0,0007873	0,0007894	0,0005071	0,0000013	0,0000488	0,0209834	0,0136705	0,0017776
ipca.6300	0,0412414	0,0491448	0,0570149	0,0648665	0,0727072	0,0805408	0,0000132	0,0000374	0,0000620	0,0000557	0,0000231	0,0001441	0,0002947	0,0004540	0,0008097	0,0011266	0,0011163	0,0006052	0,0000006	0,0000649	0,0249334	0,0178927	0,0030303
ipca.7560	0,0500132	0,0595795	0,0691056	0,0786093	0,0880999	0,0975821	0,0000141	0,0000390	0,0000606	0,0000303	0,0000923	0,0002690	0,0004896	0,0007236	0,0012608	0,0017576	0,0018868	0,0006974	0,0000241	0,0000851	0,0306917	0,0238802	0,0044423
ipca.8820	0,0568637	0,0677290	0,0785485	0,0893427	0,1001221	0,1108919	0,0000152	0,0000414	0,0000615	0,0000108	0,0001543	0,0003889	0,0006856	0,0010042	0,0017537	0,0024700	0,0028420	0,0007331	0,0000670	0,0001009	0,0357190	0,0291845	0,0053280
ipca.10080	0,0614940	0,0732442	0,0849447	0,0966177	0,1082747	0,1199214	0,0000179	0,0000493	0,0000745	0,0000181	0,0001770	0,0004604	0,0008246	0,0012222	0,0021734	0,0031032	0,0037348	0,0007259	0,0001152	0,0001103	0,0396382	0,0329786	0,0054311
ipca.11340	0,0658093	0,0783950	0,0909269	0,1034294	0,1159145	0,1283886	0,0000229	0,0000643	0,0001022	0,0000552	0,0001590	0,0004844	0,0009096	0,0013815	0,0025231	0,0036556	0,0045195	0,0007120	0,0001605	0,0001167	0,0434681	0,0359798	0,0049403
ipca.12600	0,0700160	0,0834248	0,0967761	0,1100957	0,1233966	0,1366857	0,0000296	0,0000848	0,0001415	0,0001158	0,0001080	0,0004679	0,0009460	0,0014851	0,0027982	0,0041132	0,0051619	0,0006994	0,0001988	0,0001213	0,0472372	0,0383132	0,0039809
tr.63	0,0002656	0,0003141	0,0003624	0,0004106	0,0004588	0,0005070	0,0000001	0,0000002	0,0000005	0,0000015	0,0000028	0,0000041	0,0000055	0,0000068	0,0000090	0,0000104	0,0000081	0,0000127	0,0000016	0,0000008	0,0001698	0,0000654	0,0000814
tr.126	0,0005995	0,0007096	0,0008194	0,0009290	0,0010384	0,0011478	0,0000001	0,0000005	0,0000012	0,0000033	0,0000058	0,0000084	0,0000111	0,0000134	0,0000173	0,0000191	0,0000080	0,0000263	0,0000044	0,0000018	0,0003372	0,0001187	0,0001560
tr.252	0,0013578	0,0016087	0,0018587	0,0021083	0,0023577	0,0026069	0,0000002	0,0000008	0,0000020	0,0000058	0,0000105	0,0000152	0,0000200	0,0000238	0,0000298	0,0000309	0,0000003	0,0000513	0,0000106	0,0000038	0,0006689	0,0002268	0,0002696
tr.378	0,0021578	0,0025573	0,0029555	0,0033530	0,0037500	0,0041468	0,0000002	0,0000007	0,0000020	0,0000066	0,0000129	0,0000192	0,0000257	0,0000306	0,0000375	0,0000371	0,0000131	0,0000723	0,0000167	0,0000055	0,0010109	0,0003601	0,0003467
tr.504	0,0029233	0,0034652	0,0040052	0,0045441	0,0050825	0,0056205	0,0000000	0,0000002	0,0000012	0,0000062	0,0000135	0,0000212	0,0000288	0,0000346	0,0000420	0,0000399	0,0000297	0,0000884	0,0000217	0,0000067	0,0013455	0,0005122	0,0003945
tr.630	0,0038043	0,0045100	0,0052133	0,0059152	0,0066164	0,0073171	0,0000002	0,0000005	0,0000001	0,0000052	0,0000138	0,0000230	0,0000322	0,0000390	0,0000470	0,0000430	0,0000494	0,0001054	0,0000269	0,0000079	0,0017418	0,0007045	0,0004430
tr.756	0,0046935	0,0055651	0,0064337	0,0073005	0,0081664	0,0090317	0,0000005	0,0000013	0,0000012	0,0000040	0,0000137	0,0000244	0,0000351	0,0000429	0,0000516	0,0000458	0,0000703	0,0001206	0,0000316	0,0000088	0,0021474	0,0009127	0,0004808
tr.1008	0,0064870	0,0076953	0,0088992	0,0101006	0,0113007	0,0124999	0,0000011	0,0000029	0,0000040	0,0000011	0,0000131	0,0000269	0,0000406	0,0000507	0,0000611	0,0000518	0,0001123	0,0001480	0,0000399	0,0000104	0,0029751	0,0013565	0,0005342
tr.1260	0,0079011	0,0093787	0,0108506	0,0123195	0,0137866	0,0152526	0,0000016	0,0000044	0,0000064	0,0000016	0,0000121	0,0000284	0,0000445	0,0000565	0,0000685	0,0000569	0,0001455	0,0001656	0,0000454	0,0000111	0,0036360	0,0017311	0,0005398
tr.2520	0,0174823	0,0208309	0,0241655	0,0274924	0,0308147	0,0341341	0,0000040	0,0000112	0,0000175	0,0000104	0,0000183	0,0000543	0,0000910	0,0001197	0,0001523	0,0001324	0,0003309	0,0003092	0,0000868	0,0000162	0,0081724	0,0041702	0,0006152
tr.3780	0,0266793	0,0318884	0,0370755	0,0422499	0,0474165	0,0525781	0,0000058	0,0000163	0,0000255	0,0000138	0,0000316	0,0000890	0,0001485	0,0001964	0,0002556	0,0002333	0,0004935	0,0004526	0,0001233	0,0000194	0,0125782	0,0065182	0,0006638
tr.5040	0,0357634	0,0428357	0,0498783	0,0569033	0,0639173	0,0709240	0,0000075	0,0000209	0,0000326	0,0000156	0,0000469	0,0001261	0,0002090	0,0002764	0,0003635	0,0003397	0,0006527	0,0005957	0,0001556	0,0000221	0,0169266	0,0088459	0,0007311
tr.6300	0,0447496	0,0536738	0,0625609	0,0714255	0,0802757	0,0891164	0,0000091	0,0000255	0,0000395	0,0000170	0,0000626	0,0001635	0,0002695	0,0003564	0,0004711	0,0004460	0,0008104	0,0007374	0,0001855	0,0000246	0,0212216	0,0111550	0,0008029
tr.7560	0,0536738	0,0644394	0,0751608	0,0858548	0,0965312	0,1071957	0,0000107	0,0000300	0,0000463	0,0000184	0,0000783	0,0002006	0,0003296	0,0004358	0,0005781	0,0005516	0,0009672	0,0008781	0,0002143	0,0000271	0,0254831	0,0134507	0,0008756
tr.8820	0,0625609	0,0751608	0,0877092	0,1002254	0,1127207	0,1252019	0,0000123	0,0000345	0,0000531	0,0000197	0,0000938	0,0002376	0,0003895	0,0005149	0,0006845	0,0006566	0,0011235	0,0010182	0,0002427	0,0000295	0,0297252	0,0157375	0,0009486
tr.10080	0,0714255	0,0858548	0,1002254	0,1145590	0,1288684	0,1431615	0,0000139	0,0000389	0,0000598	0,0000211	0,0001094	0,0002744	0,0004491	0,0005936	0,0007904	0,0007612	0,0012795	0,0011580	0,0002710	0,0000320	0,0339557	0,0180184	0,0010221
tr.11340	0,0802757	0,0965312	0,1127207	0,1288684	0,1449887	0,1610904	0,0000155	0,0000434	0,0000666	0,0000225	0,0001248	0,0003111	0,0005086	0,0006722	0,0008961	0,0008654	0,0014353	0,0012977	0,0002993	0,0000344	0,0381789	0,0202954	0,0010960
tr.12600	0,0891164	0,1071957	0,1252019	0,1431615	0,1610904	0,1789984	0,0000171	0,0000479	0,0000733	0,0000239	0,0001402	0,0003478	0,0005680	0,0007507	0,0010017	0,0009695	0,0015909	0,0014372	0,0003276	0,0000369	0,0423974	0,0225695	0,0011702
dolar.30	0,0000091	0,0000107	0,0000123	0,0000139	0,0000155	0,0000171	0,0000005	0,0000016	0,0000027	0,0000040	0,0000041	0,0000037	0,0000035	0,0000034	0,0000041	0,0000055	0,0000106	0,0000018	0,0000004	0,0000000	0,0000011	0,0000066	0,0000232
dolar.90	0,0000255	0,0000300	0,0000345	0,0000389	0,0000434	0,0000479	0,0000016	0,0000045	0,0000080	0,0000121	0,0000128	0,0000121	0,0000119	0,0000119	0,0000144	0,0000185	0,0000338	0,0000049	0,0000009	0,0000001	0,0000086	0,0000267	0,0000699
dolar.180	0,0000395	0,0000463	0,0000531	0,0000598	0,0000666	0,0000733	0,0000027	0,0000080	0,0000147	0,0000233	0,0000261	0,0000263	0,0000272	0,0000281	0,0000340	0,0000422	0,0000705	0,0000077	0,0000013	0,0000001	0,0000340	0,0000730	0,0001357
dolar.360	0,0000170	0,0000184	0,0000197	0,0000211	0,0000225	0,0000239	0,0000040	0,0000121	0,0000233	0,0000416	0,0000520	0,0000579	0,0000646	0,0000702	0,0000866	0,0001035	0,0001474	0,0000066	0,0000002	0,0000000	0,0001325	0,0002113	0,0002528
dolar.540	0,0000626	0,0000783	0,0000938	0,0001094	0,0001248	0,0001402	0,0000041	0,0000128	0,0000261	0,0000520	0,0000716	0,0000861	0,0001017	0,0001146	0,0001455	0,0001730	0,0002211	0,0000005	0,0000027	0,0000002	0,0002594	0,0003612	0,0003417
dolar.720	0,0001635	0,0002006	0,0002376	0,0002744	0,0003111	0,0003478	0,0000037	0,0000121	0,0000263	0,0000579	0,0000861	0,0001098	0,0001351	0,0001567	0,0002055	0,0002470	0,0003009	0,0000088	0,0000063	0,0000002	0,0003809	0,0004925	0,0004183
dolar.900	0,0002695	0,0003296	0,0003895	0,0004491	0,0005086	0,0005680	0,0000035	0,0000119	0,0000272	0,0000646	0,0001017	0,0001351	0,0001715	0,0002038	0,0002760	0,0003380	0,0004128	0,0000164	0,0000104	0,0000003	0,0005015	0,0006235	0,0005142
dolar.1080	0,0003																						