

## **Metodologia de Cálculo da Estimativa da Taxa SELIC ANBIMA** **Versão agosto/11**

**Estimativa da Taxa SELIC ANBIMA:** Taxa estimada diariamente na abertura dos negócios pelas instituições participantes da Amostra, como referência das operações de financiamento por um dia, lastreadas em títulos públicos federais e cursadas no SELIC ou em câmaras de compensação e liquidação de ativos, na forma de operações compromissadas. As operações compromissadas são operações de compra/venda de títulos com compromisso de recompra/revenda assumido pelo comprador/vendedor, para liquidação no dia útil seguinte.

### **Instituições participantes da Amostra da ANBIMA:**

- Banrisul
- Banco do Brasil
- BBM
- BNP Paribas
- Bradesco
- Caixa Econômica Federal
- Citibank
- Credit Suisse
- Fibra
- HSBC
- Itaú Unibanco
- JP Morgan
- Safra
- Santander Banespa
- BTG Pactual
- Votorantim

### **Critério de Cálculo para a Estimativa da Taxa SELIC ANBIMA**

São solicitadas diariamente às instituições que compõem a amostra a estimativa da taxa SELIC. Todas as taxas coletadas são submetidas ao filtro estatístico descrito abaixo.

#### **Filtro: box Plot**

A adoção desse filtro tem por objetivo fornecer a dispersão dos dados e constitui-se em ferramenta importante para a identificação de *outliers* em uma amostra. Para estabelecer os limites, trabalha-se com o primeiro e o terceiro quartil, de acordo com as fórmulas preestabelecidas listadas abaixo:

$$L1 = Q1 - 1,5 \times (Q3 - Q1)$$

$$L2 = Q3 + 1,5 \times (Q3 - Q1)$$

onde:

L1 - Limite inferior.

L2 - Limite superior.

Q1 - Primeiro quartil, calculado a partir da mediana das observações à esquerda do valor da mediana da Amostra total.

Q3 - Terceiro quartil, calculado a partir da mediana das observações à direita do valor da mediana da Amostra total.

Toda observação situada fora desse intervalo será eliminada. A utilização do filtro busca excluir as informações fora de consenso e eventuais erros de digitação que possam influenciar a média do cálculo das taxas.

Assim, toda informação que não pertença a esse intervalo será eliminada da Amostra. Com base nas observações restantes, será calculada uma nova média a ser divulgada para o mercado. Vale lembrar que no caso em que todas as taxas sejam iguais, em qualquer um dos passos acima, o valor observado será divulgado.