

INDICADORES GERAIS

Mercado Cambial		Taxas de Juro		Commodities		Mercados Accionistas	
EUR/USD	1,2486	Euribor 6 meses	-0,274%	Brent	\$64,53	PSI 20	5508,62
Variação Diária	-0,16%	Variação Diária	-0,72%	Variação Diária	0,31%	Variação Diária	0,82%
Variação Semanal	1,91%	Variação Semanal	-1,44%	Variação Semanal	2,77%	Variação Semanal	4,04%
Variação YTD	4,17%	Variação YTD	1,85%	Variação YTD	-3,80%	Variação YTD	1,40%
EUR/GBP	0,8872	Euribor 12 meses	-0,192%	Ouro	\$1 359	DJ Eurostoxx 50	3415,95
Variação Diária	0,02%	Variação Diária	0,52%	Variação Diária	0,38%	Variação Diária	0,78%
Variação Semanal	0,09%	Variação Semanal	0,52%	Variação Semanal	3,24%	Variação Semanal	2,70%
Variação YTD	-0,12%	Variação YTD	2,69%	Variação YTD	3,89%	Variação YTD	-3,26%
EUR/JPY	132,55	EUR Swap 10 anos	1,151%	Cobre	\$7 182	S&P 500	2731,20
Variação Diária	-0,14%	Variação Diária	-1,96%	Variação Diária	0,27%	Variação Diária	1,21%
Variação Semanal	-0,56%	Variação Semanal	2,68%	Variação Semanal	4,92%	Variação Semanal	5,82%
Variação YTD	-1,88%	Variação YTD	32,37%	Variação YTD	-1,16%	Variação YTD	0,94%

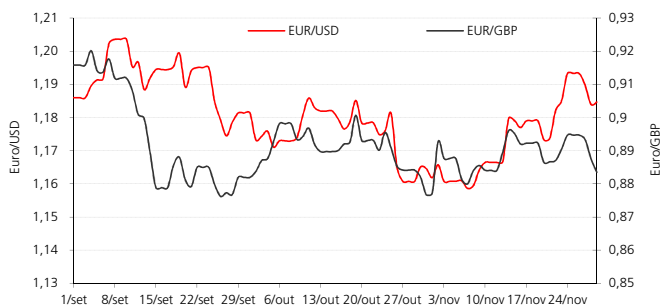
INDICADORES MACRO ECONÓMICOS

Data de Divulgação	Hora	País	Indicador	Mês	Expectativa	Atual	Anterior	Revisão
16/02/2018	-	Reino Unido	Vendas a Retalho (% var. mensal)	Jan	0,6	0,1	-1,6	-1,5
16/02/2018	-	Reino Unido	Vendas a Retalho (% var. homóloga)	Jan	2,4	1,5	1,3	1,3
16/02/2018	13:30:00	EUA	Fogos Iniciados	Jan	1234	n.d.	1297	1299
16/02/2018	13:30:00	EUA	Licenças de Construção de Habitações	Jan	1300	n.d.	1300	n.d.
16/02/2018	-	EUA	Índice de Preços nas Importações (% var. homóloga)	Jan	3	n.d.	3,1	3,3
16/02/2018	-	EUA	Índice de Preços nas Importações (% var. mensal)	Jan	0,6	n.d.	0,7	0,8
16/02/2018	-	EUA	Índice de Confiança dos Consumidores - Univ. Michigan	Feb P	95,4	n.d.	94,4	95,9
18/02/2018	-	Japão	Balança Comercial ¥ mil milhões	Jan	-1020,2	n.d.	113,357	107,113
19/02/2018	-	Reino Unido	Índice de Preços das Habitações - Rightmove	Feb	n.d.	n.d.	-2,6	-2,3
19/02/2018	-	Portugal	Índice de Preços no Produtor (% var. mensal)	Jan	n.d.	n.d.	0,5	0,5
19/02/2018	11:00:00	Portugal	Índice de Preços no Produtor (% var. homóloga)	Jan	n.d.	n.d.	3,2	3,2
20/02/2018	07:00:00	Alemanha	Índice de Preços no Produtor (% var. homóloga)	Jan	1,8	n.d.	2,5	2,5
20/02/2018	15:00:00	Zona Euro	Índice de Confiança dos Consumidores - Comissão Europeia	Feb A	1,1	n.d.	1,3	0,5
21/02/2018	04:30:00	Japão	Índice de Actividade Industrial	Dec	0,4	n.d.	0,3	0,3
21/02/2018	09:00:00	Zona Euro	Actividade dos Serviços	Feb P	57,6	n.d.	57,6	56,6

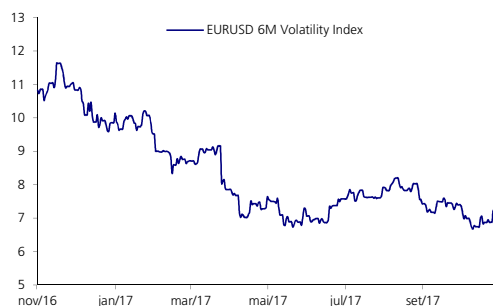
MERCADO CAMBIAL

Spot	Câmbio	Var. DoD (%)	YTD (%)	Volatilidade	1M	6M	12M
EURUSD	1,2486	-0,16%	4,17%	EURUSD	9,08	7,80	7,83
EURGBP	0,8872	0,02%	-0,12%	EURGBP	7,75	7,51	7,67
EURCHF	1,1517	-0,12%	-1,47%	EURCHF	6,98	6,27	6,27
EURJPY	132,55	-0,14%	-1,88%	EURJPY	11,16	9,83	9,81
EURSEK	9,9168	-0,11%	0,95%	EURSEK	6,07	6,06	6,20
EURNOK	9,6960	-0,17%	-1,33%	EURNOK	7,74	7,21	7,19
EURDKK	7,4477	-0,01%	0,03%	EURBRL	11,44	12,28	13,77
EURBRL	4,0219	-0,48%	1,58%	EURDKK	0,47	0,77	1,04
EURCAD	1,5574	-0,22%	3,44%	EURCAD	8,24	7,69	7,91
EURAUD	1,5685	-0,36%	2,41%	EURAUD	8,19	7,94	8,22
USDJPY	106,15	0,02%	-5,82%				
USDCHF	0,9224	0,04%	-5,37%				
GBPCHF	1,2982	-0,15%	-1,27%				
GBPUSD	1,4074	-0,18%	4,34%				
Fixing BCE	Câmbio	Var. DoD (%)	YTD (%)				
EURUSD	1,2493	1,17%	2,96%				
EURGBP	0,8866	-0,43%	0,36%				
EURJPY	133,11	0,54%	-1,93%				

MERCADO CAMBIAL (ÚLTIMOS TRÊS MESES)



ÍNDICE DE VOLATILIDADE NO MERCADO CAMBIAL



ANÁLISE TÉCNICA

SPOT	Câmbio	Suporte 3	Suporte 2	Suporte 1	Resistência 1	Resistência 2	Resistência 3
EURO/DÓLAR	1,2486	1,2364	1,2426	1,2466	1,2528	1,2550	1,2612
EURO/LIBRA	0,8872	0,8789	0,8833	0,8852	0,8896	0,8921	0,8965
EURO/IENE	132,550	131,29	132,07	132,40	133,18	133,63	134,41

MERCADO MONETÁRIO

MERCADO DÍVIDA DE LONGO PRAZO

ESTADOS UNIDOS	Yield (%)	Var. DoD (pb)	YTD (pb)
US SWAP 2 ANOS	2,45%	-0,08	38,67
US SWAP 5 ANOS	2,73%	-0,13	50,12
US SWAP 10 ANOS	2,88%	-2,09	50,49
ZONA EURO	Yield (%)	Var. DoD (pb)	YTD (pb)
EU SWAP 2 ANOS	-0,12%	0,02	2,94
EU SWAP 5 ANOS	0,49%	-1,72	17,88
EU SWAP 10 ANOS	1,15%	-2,30	26,40
REINO UNIDO	Yield (%)	Var. DoD (pb)	YTD (pb)
UK SWAP 2 ANOS	1,01%	-0,01	22,88
UK SWAP 5 ANOS	1,41%	-0,01	37,80
UK SWAP 10 ANOS	1,68%	-2,90	41,00

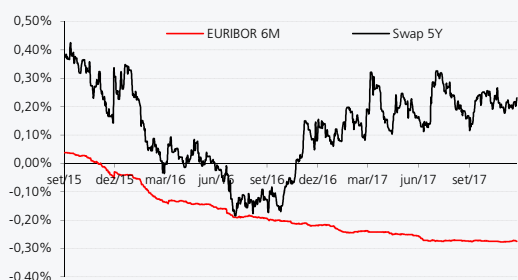
TAXAS DE JURO DE CURTO PRAZO

REF. 05/08/2016	Actual (%)	Var. DoD (pb)	YTD (pb)
EURIBOR 1 MÊS	-0,37%	0,00	-0,10
EURIBOR 3 MESES	-0,33%	0,00	0,10
EURIBOR 6 MESES	-0,27%	0,20	-0,30
EURIBOR 12 MESES	-0,19%	-0,10	-0,60
LIBOR USD 1 MÊS	1,59%	0,19	2,57
LIBOR USD 3 MESES	1,87%	2,25	17,82
LIBOR USD 6 MESES	2,10%	3,36	25,94
LIBOR USD 12 MESES	2,38%	4,28	27,43
LIBOR GBP 1 MÊS	0,50%	0,04	-0,09
LIBOR GBP 3 MESES	0,55%	0,27	2,56
LIBOR GBP 6 MESES	0,65%	0,85	7,74
LIBOR GBP 12 MESES	0,87%	1,13	10,68
OVERNIGHT (EONIA)	-0,36%	0,10	-1,70

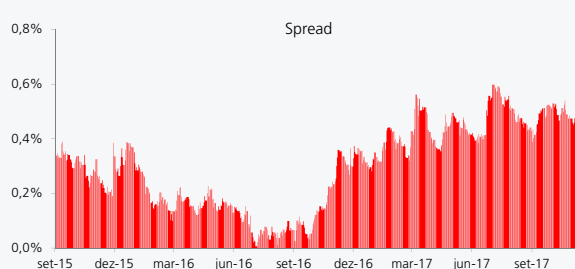
TAXAS DE JURO DE REFERÊNCIA

ZONA EURO	Actual (%)
B.C.E. ABSORÇÃO DIÁRIA	-0,40%
B.C.E. CEDÊNCIA SEMANAL	0,00%
B.C.E. CEDÊNCIA DIÁRIA	0,25%
EONIA	-0,36%
ESTADOS UNIDOS	
USA FED FUNDS	1,50%
MUNDO	
UK BASE RATE	0,50%
JAPÃO TARGET RATE	0,10%
CANADA PRIME RATE	3,45%
AUSTRALIA CASH DAILY	1,50%
RUSSIA REFINANCE	8,25%

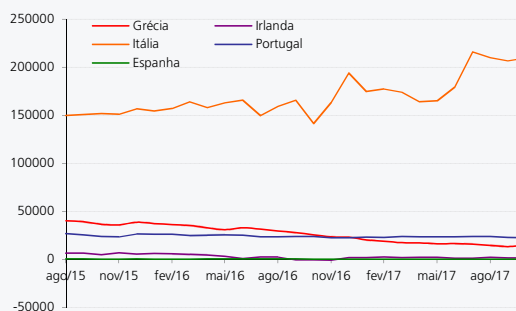
TAXAS SWAP 5 ANOS VS EURIBOR 6M



SPREAD - TAXAS SWAP 5 ANOS VS EURIBOR 6M



NET ECB LENDING (MILHÕES DE EUROS)

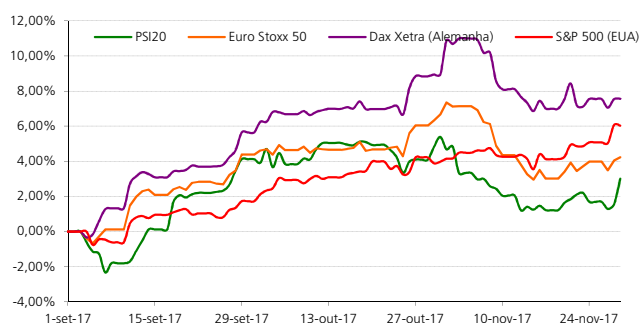


MERCADO ACCIONISTA

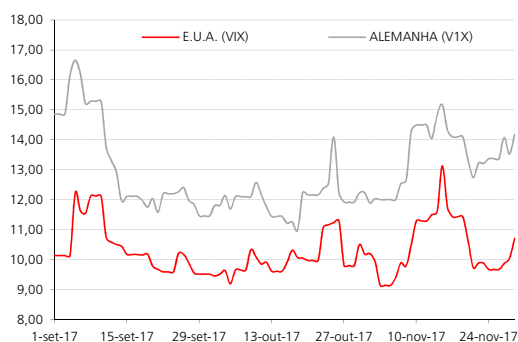
ÍNDICE	Cotação (p.i.)	Dia (%)	YTD (%)
PSI 20 (PORTUGAL)	5507,30	0,79%	2,21%
DJ EUROSTOXX 50	3416,26	0,79%	-2,50%
FTSE 100 (UK)	7283,38	0,67%	-5,26%
CAC 40 (FRANÇA)	5262,00	0,76%	-0,95%
DAX XETRA (ALEMANHA)	12415,59	0,56%	-3,89%
IBEX 35 (ESPAÑA)	9806,40	0,94%	-2,36%
DOW JONES (EUA)	25200,37	1,23%	1,95%
S&P 500 (EUA)	2731,20	1,21%	2,15%
NASDAQ (EUA)	6794,92	1,80%	6,23%
FTSE MIB INDEX (ITÁLIA)	22684,54	0,83%	3,80%
AEX (HOLANDA)	531,61	0,77%	-2,38%
OMX (SUÉCIA)	1553,75	0,71%	-1,47%
SMI (SUÍÇA)	8970,36	0,59%	-4,39%
NIKKEI (JAPÃO)	21720,25	1,19%	-4,59%
HANG SENG (HONG KONG)	31115,43	1,97%	4,00%
STRAIT TIMES (SINGAPURA)	3443,51	1,19%	1,19%
KOSPI 50 (COREIA)	2115,88	1,32%	-3,45%
THAI STOCK 8TAILANDIA)	1805,89	0,28%	2,98%
SHENZEN 100 (CHINA)	5531,66	1,09%	-3,19%
ASX (AUSTRÁLIA)	4005,04	0,66%	-5,13%
NZSX TOP 10 (N. ZELANDIA)	1433,25	1,26%	-2,44%
BOVESPA (BRASIL)	84290,56	0,90%	10,32%

PSI 20	Actual (Eur)	Dia (%)	YTD (%)
ALTRI	4,49000	0,79%	-13,17%
BCP	0,30890	-0,19%	13,57%
CORTICEIRA AMORIM	10,28000	0,59%	-0,19%
CTT	3,37600	1,32%	-3,74%
EDP	2,79900	1,56%	-2,98%
EDP RENOVÁVEIS	7,16500	0,35%	2,84%
GALP ENERGIA	14,68000	1,35%	-4,21%
IBERSOL	11,85000	0,42%	-2,47%
JERÓNIMO MARTINS	17,61000	0,57%	8,74%
MOTA ENGIL	3,68500	4,39%	0,60%
NOS	5,05500	1,14%	-7,77%
NAVIGATOR	4,21200	0,05%	-0,94%
NOVABASE	2,98000	-0,33%	-2,26%
PHAROL SGPS	0,23400	0,86%	-6,40%
REN	2,50400	0,81%	1,01%
SEMAPA	18,20000	1,11%	2,28%
SONAE CAPITAL	1,07400	1,13%	21,08%
SONAE SGPS	1,23800	1,81%	9,95%

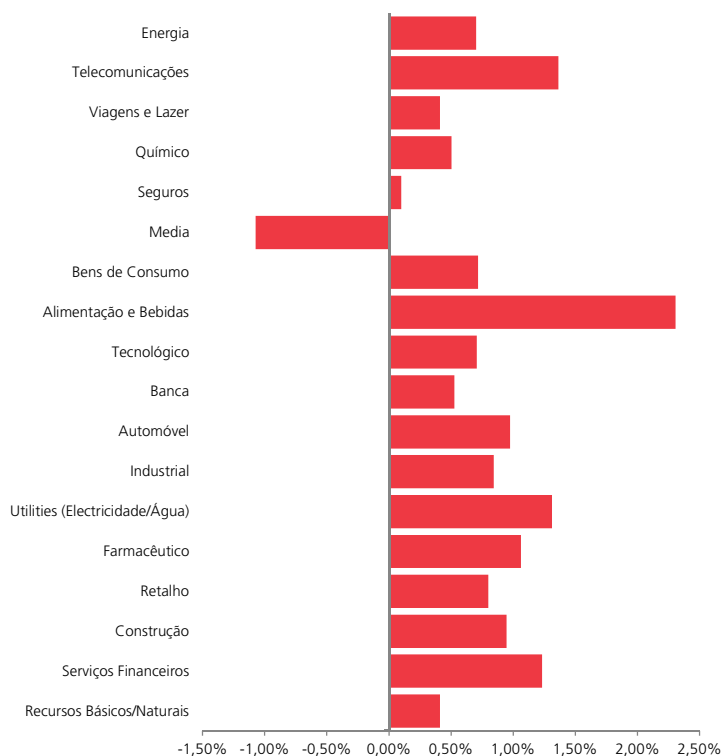
EVOLUÇÃO DOS PRINCIPAIS ÍNDICES ACCIONISTAS EVOLUÇÃO PERCENTUAL REFERENTE AOS ÚLTIMOS 3 MESES



VOLATILIDADE DO MERCADO



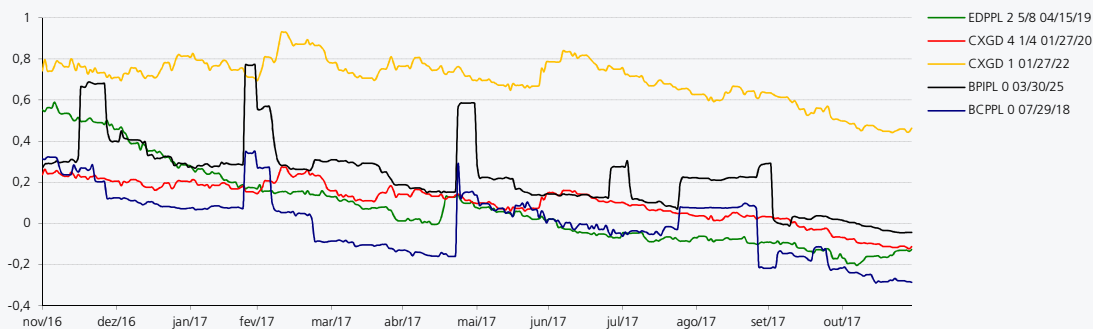
DJ EUROSTOXX 50 - SECTORES - VARIAÇÃO DIÁRIA



MERCADO OBRIGACIONISTA

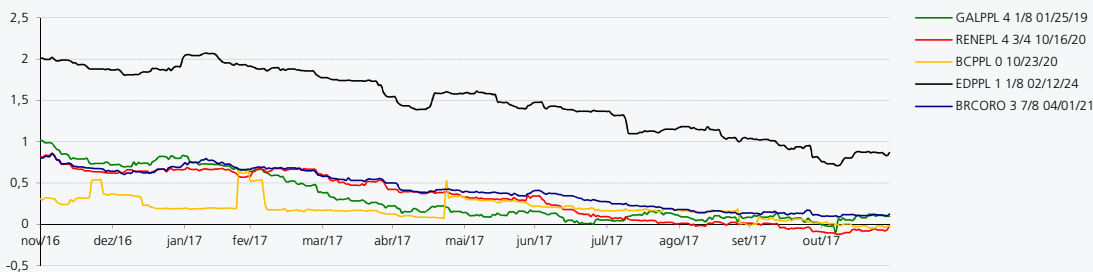
TÍTULO	YTM	ACTUAL (€)	Dia (%)	Cupão	Maturidade	Emitente
EDPPL 2 5/8 04/15/19	-0,11%	103,08	-0,01%	2,63	15/04/2019	EDP FINANCE BV
CXGD 4 1/4 01/27/20	-0,17%	108,48	-0,01%	4,25	27/01/2020	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS
CXGD 1 01/27/22	0,49%	101,82	0,02%	1,00	27/01/2022	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS
BPIPL 0 03/30/25	-0,16%	102,16	-0,02%	0,17	30/03/2025	BANCO BPI SA
BCPPL 4 3/4 06/22/17	-0,77%	100,31	0,00%	0,13	29/07/2018	BANCO COMERC PORTUGUES

YIELDS DE OBRIGAÇÕES NACIONAIS

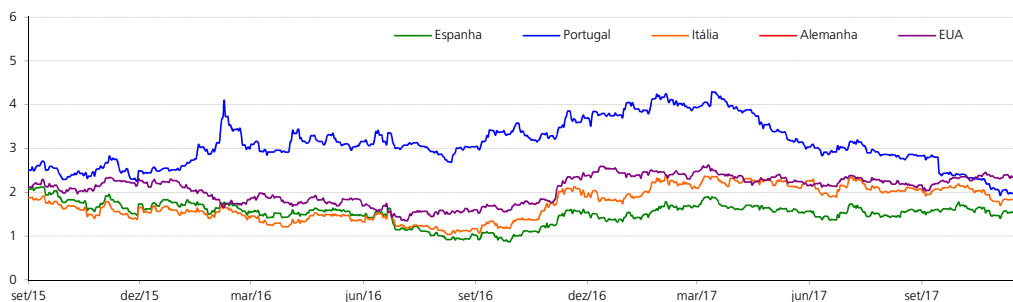


TÍTULO	YTM	ACTUAL (€)	Dia (%)	Cupão	Maturidade	Emitente
GALPPL 4 1/8 01/25/19	-0,06%	103,81	0,00%	4,13	25/01/2019	GALP ENERGIA SGPS SA
RENEPL 4 3/4 10/16/20	0,04%	112,36	0,00%	4,75	16/10/2020	REN FINANCE BV
BCPPL 3 3/8 02/27/17	-0,29%	101,02	0,04%	0,13	23/10/2020	BANCO COMERC PORTUGUES
EDPPL 4 7/8 09/14/20	1,03%	100,38	0,11%	1,13	12/02/2024	EDP FINANCE BV
BRCORO 2 03/22/23	0,12%	111,51	0,00%	3,88	01/04/2021	BRISA CONCESSAO RODOV SA

YIELDS DE OBRIGAÇÕES NACIONAIS



DÍVIDA SOBERANA
BENCHMARK YIELDS 10 ANOS (%)

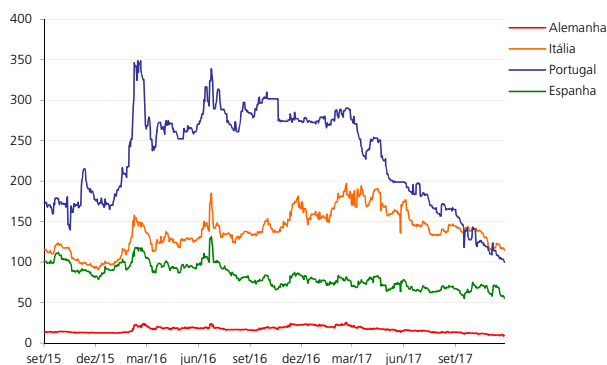


BENCHMARK YIELD

ZONA EURO	2 Anos	5 Anos	10 Anos
PORTUGAL	-0,12%	0,56%	1,99%
ESPAÑHA	-0,23%	0,36%	1,47%
ITÁLIA	-0,23%	0,70%	2,01%
ALEMANHA	-0,58%	0,09%	0,74%
GRÉCIA	-	-	4,17%
FRANÇA	-0,44%	0,20%	0,98%
MUNDO	2 Anos	5 Anos	10 Anos
REINO UNIDO	0,67%	1,08%	1,61%
JAPÃO	-0,17%	-0,11%	0,05%
BRASIL	7,52%	4,55%	9,31%
EUA	2,19%	2,64%	2,89%
CANADA	1,84%	2,15%	2,37%

*maturidade de 9 anos

CDS SOBERANO (CREDIT DEFAULT SWAP)



RATINGS SOBERANOS

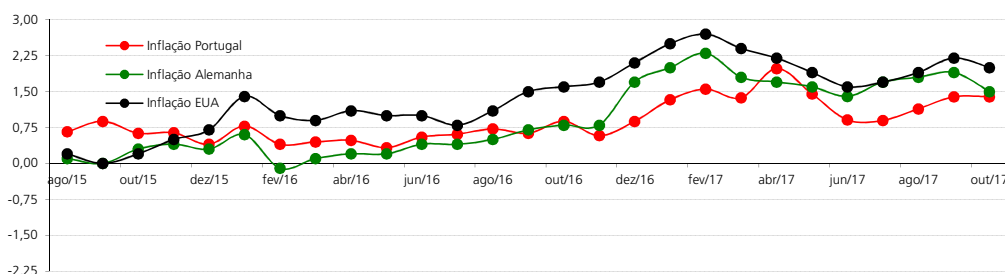
ZONA EURO	MOODY'S		FITCH		JMC		S&P	
	Rating	Outlook	Rating	Outlook	Rating	Outlook	Rating	Outlook
PORTUGAL	Ba1	POS	BBB	STABLE	A	STABLE	BBB-u	STABLE
ESPAÑA	Baa2	STABLE	A-	STABLE	AA	STABLE	BBB+u	POS
ITÁLIA	Baa2	NEG	BBB	STABLE	A+	NEG	BBBu	STABLE
ALEMANHA	Aaa	STABLE	AAA	STABLE	AAA	STABLE	AAAu	STABLE
GRÉCIA	Caa2	POS	B-	POS			B	POS
FRANÇA	Aa2	STABLE	AA	STABLE	AAA	STABLE	AAu	STABLE
MUNDO								
REINO UNIDO	Aa2	STABLE	AA	NEG	AAA	NEG	AAu	NEG
JAPÃO	A1	STABLE	A	STABLE	AAA	NEG	A+u	STABLE
BRASIL	Ba2	NEG	BB	NEG	BBB	STABLE	BB-	STABLE
EUA	Aaa	STABLE	AAA	STABLE	AAA	STABLE	AAA+u	STABLE
CANADÁ	Aaa	STABLE	AAA	STABLE	AAA	STABLE	AAA	STABLE

MERCADO DE COMMODITIES

	Actual	Var. DoD (%)	YTD (%)
PETRÓLEO E GÁS			
CRUDE (USD/BARRIL)	61,44	0,16%	1,52%
BRENT (FUTURO)	64,53	0,31%	-3,80%
GÁS NATURAL (USD/MMBTU)	2,556	-0,93%	-12,63%
METAIS PRECIOSOS			
OURO (USD/ONÇA TROY)	1358,83	0,38%	3,89%
PRATA (USD/ONÇA TROY)	16,875	0,07%	1,52%
PLATINA (USD/ONÇA TROY)	1009,7	0,76%	-3,80%
METAIS BASE			
ALUMÍNIO - LME (USD)	2165,0	-0,57%	-3,99%
COBRE - LME (USD)	7182,0	0,27%	-1,16%
CHUMBO - LME (USD)	2618,0	1,51%	3,68%
ZINCO - LME (USD)	3570,0	0,07%	7,49%
ÍNDICE LME	3438,8	0,18%	0,40%

INFLAÇÃO

NÍVEL DE CRESCIMENTO DOS PREÇOS NO CONSUMIDOR



DISCLAIMER

- ✓ Este documento foi elaborado pela Direcção de Tesouraria do Banco Santander Totta, S.A. e é disponibilizado com intuito e para fins exclusivamente informativos.
- ✓ Todos os dados, análises e considerações nele contidas estão simplesmente baseadas no que estimamos ser as melhores informações disponíveis, recolhidas a partir de fontes oficiais e outras consideradas credíveis, não assumindo, todavia, qualquer responsabilidade por erros, omissões ou inexactidões das mesmas.
- ✓ Qualquer decisão de investimento deve ser devidamente ponderada e fundamentada na análise crítica pelo investidor de toda a informação publicamente disponível sobre os activos a que respeita, suas características e adequação ao perfil de risco assumido e devem ter em conta todos os documentos emitidos ao abrigo da regulamentação das entidades de supervisão, nomeadamente da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.
- ✓ Nem o Banco Santander Totta, S.A., na qualidade de emitente do documento, nem nenhuma entidade sua dominante ou dominada ou qualquer outra integrante do Grupo Santander Totta em que se insere pode, consequentemente, ser responsabilizada por eventuais perdas ou prejuízos decorrentes de decisões de investimento que, quem quer que seja, tenha tomado mesmo que por levar em conta elementos constantes deste documento.
- ✓ Por outro lado, uma vez que este documento não contempla qualquer tipo de informação privilegiada ou reservada, nem constitui nenhum conselho ou convite ao investimento, as empresas do Grupo Santander Totta mantêm o direito de nos limites da lei, transaccionar ou não, ocasional ou regularmente, qualquer activo directa ou indirectamente relacionado com o âmbito deste relatório.