

METODOLOGIA DO ÍNDICE FUTURO DE IBOVESPA

SUMÁRIO

1	OBJETIVO	3
2	TIPO DE ÍNDICE	3
3	CÁLCULO	3
4	DEFINIÇÃO DE ROLAGEM	3
5	CRITÉRIO PARA ROLAGEM	4

METODOLOGIA DO ÍNDICE FUTURO DE IBOVESPA

O Índice Futuro de Ibovespa é o resultado de uma carteira teórica de contratos futuros, elaborada de acordo com os critérios estabelecidos nesta metodologia.

1 OBJETIVO

O objetivo do Índice Futuro de Ibovespa é ser o indicador de desempenho do futuro de Ibovespa, acompanhando as mudanças no preço de uma carteira teórica composta somente pelo primeiro vencimento com rolagem bimestral.

2 TIPO DE ÍNDICE

O Índice Futuro de Ibovespa é um índice de excesso no retorno (R\$).

3 CÁLCULO

O índice será calculado ao final do dia (EOD) com base no preço de ajuste dos contratos.

$$Indice_t = Indice_{t-1} * \left(\frac{P_t}{P_{t-1}} \right)$$

$Indice_t$ = Índice do dia.

$Indice_{t-1}$ = Índice do dia anterior.

P_t = Preço de ajuste ponderado dos contratos no dia.

P_{t-1} = Preço de ajuste ponderado dos contratos no dia anterior.

4 DEFINIÇÃO DE ROLAGEM

O índice será baseado no primeiro vencimento do contrato futuro de Ibovespa e adotará um critério de rolagem entre os meses do contrato.

No período de Transição entre o primeiro e o segundo mês de contrato, será criada uma cesta, onde o preço do índice será uma mistura entre os dois primeiros vencimentos (consulte a tabela abaixo).

A substituição ocorre durante o período de três pregões consecutivos a cada dois meses, ou seja, três dias antes do último dia útil do primeiro vencimento.

5 CRITÉRIO PARA ROLAGEM

	3º último dia útil antes do primeiro vencimento	2º último dia útil antes do primeiro vencimento	Último dia útil antes do primeiro vencimento
Peso do primeiro vencimento	66,7%	33,3%	0%
Peso do segundo vencimento	33,3%	66,7%	100%