

PROJETOS E INICIATIVAS

2º SEMESTRE 2018

FUTURO DE AÇÕES E UNITS



CARACTERÍSTICAS

Código de Negociação

AAAAYZXX

Código da empresa, **tipo/classe do papel**, mês de vencimento do contrato e ano de vencimento

Exemplos: **PETRPM19**: Futuro de PETR4 (PN) junho/19
VALEOU19: Futuro de VALE3 (ON) setembro/19
VVARIZ19: Futuro de VVAR11 (Unit) dezembro/19

O = ON

P = PN

I = Unit

A = PNA

B = PNB

W = Other

CARACTERÍSTICAS

Tamanho do Contrato	1 Ação
Cotação	Em pontos, cada ponto valendo R\$ 1,00
Lote Padrão	100 contratos
Meses de Vencimento	Todos os meses
Liquidação	Financeira
Rolagem¹	Sim
Tarifação	Preço (bps) fixo, com diferenciação para Daytrade
Horário de Negociação	Mesmo horário Futuro de Ibovespa (9h00 – 17h55)
Data de Vencimento	3º segunda-feira do mês de vencimento
Último dia de Negociação	3º segunda-feira do mês de vencimento
Horário do Call de Ajuste/Call de Fechamento	(Ajuste) - Horário do call do mercado à vista
	(Fechamento) - Horário do call do Futuro de Ibovespa
Horário de alocação de Ativos	Mesmo horário dos Derivativos (19h30)

¹Rolagem - códigos

B3SAR	B3SAS	B3SAT	B3SAL	B3SAP	B3SAY
R = ON	S = PN	T = Unit	L = PNA	P = PNB	Y = Other

ATIVOS INICIALMENTE SELECIONADOS

PETR4



CCRO3



CMIG4



VALE3



CIEL3



HYPE3



PSSA3



USIM5



PCAR4



KROT3



VVAR11



B3SA3



TRATAMENTO DE EVENTOS CORPORATIVOS

Eventos corporativos em recursos financeiros ou com geração de direitos de subscrição. Ex.: dividendos, subscrição.

Não há alteração na quantidade de posição. Somente alteração no preço de ajuste.

Na última data com direitos o ajuste diário é calculado utilizando-se o preço de ajuste do final do dia.

Preço de ajuste final é ajustado para o dia útil seguinte para refletir a redução do preço pelo valor do provento.

O novo preço será utilizado como preço de ajuste de D-1 no cálculo de ajuste da primeira data ex-direitos.

Eventos corporativos em quantidade no mesmo ativo objeto. Ex.: grupamento, desdobramento.

Alteração na quantidade de posição para refletir o evento deliberado pelo emissor.

Ex.: desdobramento de 1 para 2 ações. Posições são multiplicadas por 2.

Alteração no preço de ajuste da última data com direitos para refletir o evento deliberado pelo emissor.

Ex.: desdobramento de 1 para 2 ações. Preços de ajuste são divididos por 2.

TRATAMENTO DE EVENTOS CORPORATIVOS

Eventos corporativos em quantidade com alteração do ativo objeto. Ex.: incorporação

Criação de posições no novo ativo de acordo com a proporção divulgada pelo emissor.

Ex.: incorporação da empresa A pela empresa B na proporção de 1 para 2 ações. Exclusão das posições de futuros da empresa A e criação de posições de futuros da empresa B na proporção de 1 ação de A para 2 ações de B.

Alteração no preço de ajuste da última data com direitos para refletir o evento deliberado pelo emissor.

MENSAGENS, ARQUIVOS E FLUXOS OPERACIONAIS

Market Data Segmento BM&F

Criação do domínio 142 (Stock Rollover) para a tag 762 (SecuritySubType). A partir de 10/11/2018.

Cadastro de Instrumentos

Arquivo BVBG.028.02 (Instrument Report) – Inclusão do domínios 80 (Stock Futures) na tag SecurityCategory.

Alocação, Controle de Posições e Liquidação Financeira

Instrumento caracterizado com um derivativo financeiro, seguindo as mesmas regras, prazos, mensagens, arquivos e fluxos operacionais aplicáveis aos demais derivativos financeiros.

Divulgação de Preço de Ajuste

Preço de ajuste será divulgado pelo arquivo BVBG.086.01 – Price Report como já acontece para os demais contratos futuros.

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO DE POSIÇÃO EM ABERTO

Posição em aberto em contratos futuros sobre ativos negociados no mercado de renda variável com liquidação financeira

a) Definição do limite de concentração de posição em aberto por instrumento

Cada vencimento de cada contrato futuro é considerado um instrumento. **Leva-se em consideração a quantidade total de contratos em aberto.**

$$\text{Limite}_{j,t,1} = \max \left[P(j,t,1) \times Q_{j,t}^{\text{Total}}, L(j,t,1) \right]$$

$$\text{Limite}_{j,t,2} = \max \left[P(j,t,2) \times Q_{j,t}^{\text{Total}}, L(j,t,2) \right]$$

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO DE POSIÇÃO EM ABERTO

b) Definição do limite de concentração de posição em aberto para as posições agregadas

O limite, de nível n , de concentração de **posição** em aberto em contratos de futuro sobre o ativo-objeto j é definido como a menor dentre as duas quantidades:

(i) um percentual do total do ativo-objeto em circulação no mercado; e

(ii) o máximo entre um percentual da quantidade média negociada do ativo-objeto e uma quantidade fixa

$$\text{Limite}_{j,1} = \min \left[P_{\text{Circ}}(j,1) \times \text{Circ}_j , \max \left[P_{\text{Neg}}(j,1) \times Q_j^{\text{Neg}} , L(j,1) \right] \right]$$

$$\text{Limite}_{j,2} = \min \left[P_{\text{Circ}}(j,2) \times \text{Circ}_j , \max \left[P_{\text{Neg}}(j,2) \times Q_j^{\text{Neg}} , L(j,2) \right] \right]$$

PRODUTOS COM ADEQUAÇÕES NO SINACOR

O SINACOR estará aderente no Patch 18.2.1, para os produtos:

- Futuro de Ações, Units e Rolagem
- Futuro de Moedas
- Micro Futuro de S&P500
- Opções sobre Futuro de DI (TIPO 5, 6, 7, 8 E 9)
- Operações Estruturadas de Volatilidade de Taxa de Juro Forward
- Mini de Opções sobre Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial

Liberção: 26/10.

Alterações técnicas: disponibilizadas ao mercado (05/09).

<http://www.bvmfnet.com.br/pt-br/downloads/atualizacoes-sinacor.aspx?idioma=pt-br>