



Caderno de Fórmulas

Termo CCP

Elaboração: Agosto/2018
Última Atualização: 17/08/2018

[B]³

O Caderno de Fórmulas tem por objetivo orientar os usuários do Termo de Moedas com CCP, na compreensão da metodologia de cálculo e dos critérios de precisão usados na atualização dos contratos, de suas funcionalidades e de sua liquidação financeira.

As fórmulas contidas neste Caderno aplicam-se aos contratos de Termo de Moedas com CCP.

Constam também neste caderno de fórmulas, as fontes de informações utilizadas na atualização dos Contratos a Termo de Moedas com CCP.

Contratos a Termo de Moedas com CCP

Contratos a Termo de Moedas com CCP	4
Termo Simples.....	5
Cálculo do resultado financeiro no vencimento.....	5
Cálculo de Antecipação	7

Contratos a Termo de Moedas com CCP

Termo Simples

É utilizado quando a empresa possui ativos ou passivos indexados a moedas estrangeiras ou a Reais e procura hedge contra uma flutuação das cotações destas moedas frente a outras moedas estrangeiras.

O “Termo Simples” é um caso particular do “Termo de Paridade” onde a “Moeda Base” é uma moeda estrangeira e a “Moeda Cotada” é sempre o Real.

Definições:

Moeda Base: Moeda objeto do Termo

Moeda Cotada: Moeda de referência em que a Moeda Base é cotada, nos Termos com CCP a moeda é sempre o Real.

Por exemplo: Cotação do Euro em Reais – Euro é a Moeda Base e Real é a Moeda Cotada. No caso do “Termo Simples” a “Moeda Cotada” é sempre Real e a notação da cotação é igual a “x” Reais por uma Moeda Base.

Para consultar a relação de moedas disponíveis, tanto como Moeda Base como quanto Moeda Cotada, consultar arquivo “AAAAMMDD_Indexadores_CCP.txt”, disponível no módulo Transf. de Arquivos, em Arquivos Públicos.

Cálculo do resultado financeiro no vencimento

Valor calculado pela diferença financeira entre o valor da “Paridade no Vencimento” e a “Paridade a Termo” contratada, expresso na moeda cotada.

Liquidação – Comprador

$$Liq_{Moeda\ Cotada} = Valor\ Base \times (Paridade\ Vcto - Paridade\ Termo)$$

Liquidação – Vendedor

$$Liq_{Moeda\ Cotada} = Valor\ Base \times (Paridade\ Termo - Paridade\ Vcto)$$

Onde:

Liq_{Moeda Cotada}: Valor de liquidação na Moeda Cotada, expresso com 2 (duas) casas decimais sem arredondamento.

Contratos a Termo de Moedas com CCP

Valor Base: Valor expresso na moeda base informado com 2 (duas) casas decimais. É utilizado o Valor Base remanescente das antecipações, se houver.

Paridade Termo: Cotação da paridade entre a Moeda Base e Moeda Cotada (Moeda Cotada/Moeda Base) contratada no registro do termo, informada com uma precisão máxima de:

- 6 (seis) casas decimais para o DOLAR DOS EUA
- 8 (oito) casas decimais para o EURO
- 8 (oito) casas decimais para o IENE

LiqReais: Valor Financeiro em Reais, calculado com 2 (duas) casas decimais sem arredondamento.

Obs: Para o Termo com CCP, a Liquidação na Moeda Cotada já se encontra em Reais, portanto não há a necessidade de transformar a liquidação para Reais.

Cálculo de Antecipação

A antecipação é calculada pela diferença financeira entre o valor da paridade utilizada para a reversão e a paridade a termo pactuada no registro do contrato, descontada pela taxa de juros de descapitalização.

Este valor deve ser calculado pelo participante e informado no campo “**Valor Financeiro a Antecipar (BRL)**” constante na tela:

CCP > Contrato de Termo > Lançamentos > Antecipação de Contrato



CCP > Contratos Termo > Lançamentos > Antecipação de Contrato

Antecipação de Contrato

Código do Contrato	16J00001152	Meu número:	<input type="text"/>
Conta Registradora-Comprador	02229.00-9	Valor para Antecipação	<input type="text"/>
Conta-Comprador	02229.20-3	Percentual para Antecipação	<input type="text"/>
Código do PR-Comprador	90300	Valor Financeiro a Antecipar (BRL):	<input type="text"/> , <input type="text"/>
Conta SINCAD- Comprador	104	Visão Comprador:	<input type="text"/>
Conta Registradora-Vendedor	34170.00-5	Taxa Operacional:	<input type="text"/>
Conta -Vendedor		Valor:	<input type="text"/> , <input type="text"/>
Código do PR-Vendedor			
Conta SINCAD- Vendedor			
Valor Base Remanescente	1.000,00		
Data de Antecipação	29/09/2017		