



15 de setembro de 2005
020/2005-DST

COMUNICADO EXTERNO

Revogado Pelo Comunicado Externo 034/2023-VNC, de 27 de abril de 2023
Corretoras Associadas e Operadores Especiais

Ref.: **Opções Padronizadas – Divulgação de Arquivos na Internet.**

Prezados Senhores,

Conforme Ofício Circular 100/2005-DG, de 09/09/2005, que trata da entrada em produção do Subsistema de Margem para Ativos Líquidos – Módulo Opções Padronizadas sobre Disponível e Futuro, comunicamos que serão divulgados, via Internet, no menu “Serviços/Download de Arquivos”, os seguintes arquivos, conforme os leiautes anexos:

- **Parâmetros de Contratos de Margem para Ativos Líquidos:** mudança de leiaute, no qual será incluído o campo “percentual de *spread* de compra e venda”;
- **Mapeamento de Opções de Margem para Ativos Líquidos:** arquivo que conterá os contratos de opções relacionados e seus respectivos fatores primitivos de risco;
- **Preços de Opções nos Cenários de Estresse de Margem para Ativos Líquidos:** arquivo que conterá os preços das opções calculados com base nos cenários de estresse.

É intenção da BM&F introduzir essas mudanças em 23/09/2005. Contudo, estas dependem de autorização prévia do Banco Central do Brasil, na forma do regulamento anexo à Circular BACEN 3.057, de 31/08/2001.

Assim que a BM&F obtiver tal aprovação, informará ao mercado a data efetiva de implantação.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Divisão de Helpdesk, pelo telefone (+11) 3119-2069.

Atenciosamente,



José Antônio Eirado Neto

Diretor de Sistemas e Tecnologia
Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970



Anexo ao Comunicado Externo 020/2005-DST

SISTEMA DE RISCO LÍQUIDO

Parâmetros de Contratos de Margem para Ativos Líquidos

	Formato	Tamanho	Início	Fim	Observação
Nome do Mercado	A	15	1	15	
Delimitador (";")	A	1	16	16	
Nome da Mercadoria	A	5	17	21	
Delimitador (";")	A	1	22	22	
Série do Contrato	A	4	23	26	
Delimitador (";")	A	1	27	27	
Fator de Compensação	N	7	28	34	3 inteiras e 4 decimais
Delimitador (";")	A	1	35	35	
Prazo para Carteira 2	N	4	36	39	
Delimitador (";")	A	1	40	40	
Percentual de Liquidação Física	N	7	41	47	3 inteiras e 4 decimais
Delimitador (";")	A	1	48	48	
Percentual de Margem Mínima de Opções	N	15	49	63	11 inteiras e 4 decimais
Delimitador (";")	A	1	64	64	
Data de Início do Acréscimo de Margem durante o Período de Alocação do Aviso de Entrega	N	8	65	72	AAAAMMDD
Delimitador (";")	A	1	73	73	
Percentual de Spread de Compra e Venda para Opções.	N	15	74	88	11 inteiras e 4 decimais

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970

Mapeamento de Opções de Margem para Ativos Líquidos

	Formato	Tamanho	Início	Fim	Observação
Nome da Mercadoria	A	5	1	5	
Delimitador (",")	A	1	6	6	
Código do Mercado	A	1	7	7	3 – Opções sobre Disponível 4 – Opções sobre Futuros
Delimitador (",")	A	1	8	8	
Tipo da Opção	A	1	9	9	A – Americana E – Européia
Delimitador (",")	A	1	10	10	
Código do FPR Objeto	A	5	11	15	
Delimitador (",")	A	1	16	16	
Código do FPR Volatilidade	A	5	17	21	
Delimitador (",")	A	1	22	22	
Código do FPR Taxa de Juro	A	5	23	27	Em branco, caso não se aplique.
Delimitador (",")	A	1	28	28	
Código do FPR Taxa de Carregamento	A	5	29	33	Em branco, caso não se aplique.



**Preços de Opções nos Cenários de Estresse de Margem para
Ativos Líquidos**

	Formato	Tamanho	Início	Fim	Observação
Nome da Mercadoria	A	5	1	5	
Delimitador (";")	A	1	6	6	
Código do Mercado	A	1	7	7	3 – Opções sobre Disponível 4 – Opções sobre Futuros
Delimitador (";")	A	1	8	8	
Código da Série	A	4	9	12	
Delimitador (";")	A	1	13	13	
Código do Cenário – FPR Objeto	A	3	14	16	
Delimitador (";")	A	1	17	17	
Código do Cenário – FPR Volatilidade	A	3	18	20	
Delimitador (";")	A	1	21	21	
Código do Cenário – FPR Taxa de Juros	A	3	22	24	
Delimitador (";")	A	1	25	25	
Código do Cenário – FPR Taxa de Carregamento	A	3	26	28	
Delimitador (";")	A	1	29	29	
Preço da Opção no Cenário	N	15	30	44	11 Inteiros e 4 decimais