

13 de setembro de 2005
081/2005-DG



COMUNICADO EXTERNO

Membros de Compensação, Corretoras Associadas e Operadores Especiais

Ref.: Sistema de Risco BM&F – Apresentação do Novo Módulo de Cálculo de Margem de Garantia para Opções Padronizadas sobre Disponível e Futuro.

Prezados Senhores,

Como é de conhecimento de V.Sas., a BM&F implementará, em breve, o novo módulo de cálculo de margem de garantia para opções padronizadas sobre disponível e futuro. Dentre as principais vantagens decorrentes dessa implementação, destacamos:

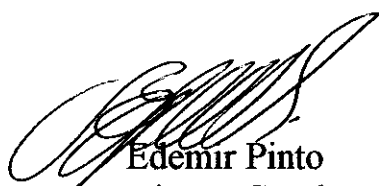
- Eliminação dos procedimentos de especificação de travas;
- Maior acuidade no cálculo do risco das carteiras de opções padronizadas sobre disponível e futuro;
- Possibilidade de simulação dos valores de margem de garantia, com integração com os contratos futuros.

Visando promover melhor entendimento desse novo modelo, bem como dos benefícios associados a sua implementação, será realizada apresentação técnica às 17:00 do dia 19/09/2005 no auditório da BM&F (Praça Antonio Prado, 48, 3º andar), quando serão abordados aspectos conceituais e práticos.

As inscrições deverão ser feitas na área de eventos do *site* do Instituto Educacional BM&F ou diretamente no endereço www.bmf.com.br/eventos.

Informações adicionais poderão ser obtidas com o Instituto Educacional, pelos telefones (+11) 3119-2344/2348.

Atenciosamente,



Edemir Pinto
Diretor Geral

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