

Índice e Mini índice

LUCAS
fernandes



O que você vai aprender neste e-book?

1 O que é Índice Futuro?

Entenda como surgiu e como funciona o índice futuro

2 Funcionamento e negociação

Aprenda com exemplos práticos como ocorre o lucro e o prejuízo na hora de operar esses contratos na bolsa. E para que serve o hedge nesses tipos de de contrato.

3 Especificações do contrato de índice

Neste capítulo, você vai aprender como funciona os códigos de negociação, meses e data de vencimento. Além disso, como são as características desse tipo de contrato

4 Ajuste Diário

Saiba como funciona o ganho e a perda na oscilação do índice e mini índice na bolsa.

O QUE É?

Antes de tudo precisamos entender o que é o **Índice Bovespa**, este índice é uma carteira teórica composta por vários papéis das empresas mais negociadas na Bolsa de Valores (como por exemplo, Petrobrás, Vale, Cielo, dentre outras), ele compila as valorizações e desvalorizações dos papéis que mais movimentam dinheiro na bolsa. Já o índice futuro é um contrato futuro derivado desse índice, ele nada mais é que o **índice bovespa** com as **expectativas** dos investidores em uma **data futura** atrelado a uma **taxa de juros**.

CÓDIGOS

Quais são as especificações de um contrato de índice?

O índice futuro possui códigos de negociação que os identificam. Além disso o dólar futuro é negociado em contratos cheios e mini contratos.

Vamos entender como esses códigos funcionam? Quando estivermos falando de contrato cheio de índice futuro a sigla é IND e do mini contrato do índice WIN.

O contrato do índice futuro é negociado em pontos igual o dólar futuro. Além de existir padrões para esses contratos, estes possuem um vencimento. O índice futuro vence de dois em dois meses (meses pares) e dentro desses meses, na quarta-feira mais próxima do dia 15.

O índice futuro é sempre negociado em um período à frente. Por exemplo, se estivermos em abril negociamos os contratos do mês de junho.

Meses de vencimento do índice futuro: Fevereiro, Abril, Junho, Agosto, Outubro e Dezembro

Data de vencimento: Toda quarta-feira mais próxima do dia 15

Código: Índice - IND | Mini índice - WIN

Cotação: Pontos

Meses de vencimento: Meses pares

Data de vencimento: Quarta-feira próxima ao dia 15.

E se você quiser nunca mais esquecer a data do vencimento é só baixar nosso calendário inteiramente grátis clicando abaixo: [Calendário Bolsa de Valores 2019 - BRA](#)

CARACTERÍSTICAS

O índice futuro é formado por três letras iniciais que é o código dele em seguida temos uma letra que representa o mês de vencimento que você está operando e posteriormente temos dois dígitos que serão os números do ano que você estará operando. Exemplo: Hoje é dia 18 de abril, dia de vencimento do índice.

Como vamos negociar?

Sempre negociamos um período à frente.

Se estamos em abril logo negociamos um contrato no mês de junho – letra “M”. Formando assim o INDM18/WINM18.

fevereiro	G
abril	J
junho	M
agosto	Q
outubro	V
dezembro	Z

IND X AA

código mês ano

INDM19 | WINM18

exemplo

LUCAS
fernandes

CONTRATO DE ÍNDICE

É bem simples entender como funciona o contrato de índice e como ele é negociado. Sugerimos que leia o texto observando as especificações abaixo: Por questões de padronização e facilidade para operarmos na bolsa as cotações de índice e mini índice são realizadas em pontos.

Acompanhe o exemplo abaixo:

Primeiramente precisamos entender que o multiplicador de um contrato de índice futuro é R\$1,00. Suponha que o índice futuro foi cotado a 55.000 pontos. Qual é o valor financeiro deste contrato? Só basta pegar a cotação em pontos que é 55.000 e multiplicar pela a cotação de R\$1,00, o resultado será um valor financeiro de R\$55.000,00.



X = 55.000
PONTOS
R\$ 55.000,00

O lote padrão do contrato cheio do índice é o mesmo do dólar cheio, ou seja, só é possível negociar o índice futuro na bolsa de 5 em 5 contratos. Voltando ao exemplo anterior, no qual o valor financeiro de um único contrato com a cotação de 55.000 pontos é de R\$55.000,00, se você negociar um contrato cheio do índice, o valor financeiro desse lote é de R\$275.000,00 - ou seja, R\$55.000 multiplicados por 5 (que é o número de contratos necessário para negociar o lote cheio).



X R\$ 55.000,00

= R\$275.000,00

COMO NEGOCIAR?

Quando negociamos o índice futuro (IND) na bolsa estamos preocupados com a variação dos pontos. O índice possui uma variação de 5 pontos na bolsa. Por exemplo, se a cotação variar de 55.000 pontos para 55.005 pontos a alteração no meu financeiro é de R\$5,00 (lembrando que cada ponto do índice equivale a R\$1,00).

Entretanto, o contrato do índice cheio só pode ser negociado de 5 em 5 contratos como vimos acima, para cada 5 pontos que o índice variar, o valor financeiro dessa movimentação é de R\$25,00.

55.000 PONTOS

55.000

PONTOS



ÍNDICE CHEIO SÓ

PODE SER

VARIAÇÃO = R\$ 5,00

=

NEGOCIADO DE 5 EM 5
CONTRATOS

LUCAS
fernandes

**MOVIMENTAÇÃO
FINANCEIRA DE R\$ 25,00**

CONTRATO DE MINI ÍNDICE

Vamos utilizar a cotação de 55.000 pontos do exemplo anterior. Mas, e agora, como vou transformar estes pontos em reais?

A resposta é bem simples e funciona de forma parecida com o contrato de índice cheio, as diferenças são o valor do mini contrato que é menor e este pode ser negociado em lotes de 1 contrato.

Um mini contrato de índice (WIN) possui o valor financeiro cinco vezes menor. Para transformá-lo em reais vamos dividir o valor de R\$1,00 do contrato cheio do índice por 5, resultando no valor de R\$0,20 e multiplicá-lo pelo número de pontos da cotação.

Seguindo no exemplo do caso anterior, multiplicamos 55.000 pontos por R\$0,20 resultando em um valor financeiro de R\$11.000,00, ou seja 1 mini contrato de índice, nesta suposição, equivale a R\$11.000,00.



R\$ 0,20

X

**55.000 PONTOS
= R\$11.000**

LUCAS
fernandes

Quando negociamos o mini índice futuro (WIN) na bolsa estamos preocupados com a variação dos pontos. O mini índice possui uma variação de 5 pontos na bolsa. Por exemplo, se a cotação variar de 55.000 pontos para 55.005 pontos a alteração no seu financeiro é de R\$1,00 (lembrando que cada ponto do mini índice equivale a R\$0,20).

AJUSTE DIÁRIO

Qualquer contrato futuro (dólar, commodity, índice, entre outros) tem as mesmas características de ajuste.

Como ocorre esse ajuste?

Vamos supor que no dia 2 de abril você comprou o dólar a 3.145 pontos e o dólar fechou a 3.135 pontos. A bolsa não subtrai a pontuação de fechamento com a pontuação de entrada, ao invés disso ela faz um ajuste.

Como ele é calculado?

O ajuste nada mais é que um horário específico do pregão, no caso do dólar futuro é entre 15:50h e 16:00h, no qual a bolsa faz uma média de negociação neste período para chegar no seu valor de ajuste.

Logo, todos os dias que você estiver posicionado, a bolsa fará esse ajuste e fará o débito ou crédito do respectivo valor na sua conta.

Observação: Mesmo a bolsa tendo pregão depois das 16 horas, o que vai ser levado em consideração é a entrada e a média de ajustes calculada. Suponha que você tenha comprado 10 contratos do mini índice a 80.000 e o ajuste foi a 79.940, ou seja, você teve uma variação negativa de 60 pontos.

Ao final do dia 2, você terá um financeiro debitado da sua conta no valor de R\$120,00 ($10 \times R\$0,20 \times 60$). Mas fique tranquilo, você ainda não perdeu esse valor, você só perde ou ganha quando finalizar a sua operação. A bolsa só está se precavendo.

No dia seguinte, dia 3 você estará comprado no ajuste do dia anterior que foi de 79.940 e suponha que o ajuste no dia 3 foi de 80.040, a variação de pontos foi de 100, então, a bolsa deposita R\$200,00 na conta ($10 \times R\$0,20 \times 100$).

No dia 4 de abril ocorre o mesmo procedimento, você fica posicionado na compra no valor do ajuste do dia anterior, ou seja, 80.040 pontos e o ajuste desse dia foi de 80.070 pontos resultando num valor financeiro de aproximadamente R\$60,00 ($10 \times R\$0,20 \times 30$).

No dia 4 de abril você decide finalizar a operação, o valor do último ajuste foi de 80.070 pontos e você está comprado a 80.000 pontos, ou seja, você ganhou 70 pontos o que equivale ao valor financeiro dos 10 contratos de mini índice de R\$140,00.

Logo, você ganhou, em termos financeiros, um valor de R\$140,00 ($10 \times R\$0,20 \times 70$). Lembrando que a conta para o contrato do mini índice é:

Número de minicontratos X Valor de cada minicontrato X Valor da cotação.

<i>Data</i>	<i>Entrada</i>	<i>Fechamento x</i>	<i>Ajuste</i>	<i>Variações de Pontos</i>	<i>Lucro/ Prejuízo</i>
02/Abril	80.000	80.030	79.940	-60	-R\$ 120,00
03/Abril	79.940	80.050	80.040	+100	R\$ 200,00
04/Abril	80.040	80.060	80.070	+30	R\$ 60,00

Resultado Financeiro = R\$ 140,00